

УДК 330.11 DOI: 10.14451/1.223.284

Финансовое планирование и анализ как способы улучшения оценки аналитики

© 2023 **Павлова Светлана Викторовна**

кандидат экономических наук, доцент департамента бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва.

E-mail: pav_cveta@mail.ru

© 2023 **Мустафаева Сима Раджеддиновна**

ассистент департамента бизнес-аналитики факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва.

E-mail: srmustafaeva@fa.ru

Ключевые слова: планирование, аналитический подход, финансовая отчетность, эффективность анализа, финансовое моделирование.

В статье особое внимание уделяется финансовому планированию, поскольку оно является неотъемлемой частью развития компании. Целенаправленное развитие на сегодняшний день играет важную роль в повышении конкурентоспособности и перспектив развития предприятия в будущем. При исследовании способов улучшения финансовой аналитики, основное внимание авторами было уделено аналитическому подходу и его компонентам. Была разработана и предложена гибкая модель для оценки исходных данных финансового моделирования по функциональным направлениям в области финансового планирования и аналитики на основе определения целей моделирования. В процессе работы были выявлены основные ошибки, допущенные при составлении отчетности с использованием моделирования, также были предложены рекомендации по их устранению.

Финансовое планирование оказывает большое влияние на всю деятельность предприятия, поскольку оно определяет выбор объектов финансирования и направление движения финансовых ресурсов. Такой подход позволяет организации рационально использовать свои трудовые, материальные и денежные ресурсы. При анализе рынка организации уделяют особое внимание оптимизации бизнес-процессов и обращаются к профессиональному персоналу, способному предоставить квалифицированную консультацию по финансовому и бухгалтерскому учету

для развития бизнеса [1; 3; 7].

В результате достигается эффективное и динамическое планирование, основанное на использовании современных аналитических методов и прогнозных моделей, что обеспечивает высокую эффективность развития предприятия. Организации осознают и анализируют текущие тенденции на рынке, стремясь не только выявить взаимосвязи между различными наборами данных, но и понять причинно-следственные связи между ними.

Такое осознание и анализ текущих тенденций

на рынке позволяют руководителям принимать более информированные решения, стремясь не только изучить взаимосвязи между различными наборами данных, но и устанавливать глубокие причинно-следственные связи. Такой подход позволяет более точно предсказывать возможные последствия различных финансовых и стратегических решений [3; 7]. В конечном итоге, эффективное финансовое планирование и анализ данных позволяют организациям достигать высокой степени результативности. Они могут использовать современные аналитические методы и прогнозные модели для принятия информированных решений и добиваться устойчивого успеха в динамичной экономической среде.

Финансовое планирование и анализ (FP&A) играют важную роль в организации управленческих процессов компании. Они включают в себя функции, такие как составление годового бюджета, анализ его исполнения, планирование и прогнозирование. Основная цель FP&A заключается в проведении детального анализа деятельности организации. Это означает, что компания должна обладать надежной внутренней информацией, которая служит основой для разработки бизнес-стратегии и принятия качественных решений в режиме реального времени [4].

Детальный анализ деятельности компании, осуществляемый через FP&A, позволяет получить глубокое понимание ее финансового состояния, процессов и результатов. Это включает анализ финансовых показателей, операционной эффективности, рентабельности, потоков денежных средств и других важных аспектов деятельности. Однако FP&A не только предоставляет статическую информацию о прошлом и настоящем, но и акцентирует внимание на прогнозировании и планировании будущих событий. Это включает разработку бюджетов, прогнозирование финансовых результатов, определение ключевых показателей эффективности и мероприятий для достижения стратегических целей компании. Целью FP&A является не только предоставление финансовой информации, но и ее интерпретация, анализ и использование в принятии

решений. Надежная внутренняя информация, доступная благодаря FP&A, играет ключевую роль в определении бизнес-стратегии компании и позволяет принимать обоснованные решения на основе актуальных данных.

Таким образом, FP&A является неотъемлемой частью процесса управления компанией, обеспечивая ее финансовую устойчивость. Позволяя прогнозировать и принимать решения в реальном времени.

Эксперты утверждают, успешность финансовой аналитики компании непосредственно зависит от подхода к анализу, который организация применяет. Многие компании утверждают, что проводят детальный анализ, но на самом деле они составляют отчеты на основе данных главной бухгалтерской книги. В то же время другие компании используют модели в реальном времени и осуществляют предиктивный прогноз [2].

Определение того, что анализ означает для компании, позволит не только определить текущий уровень применяемой аналитики, но и повысить его, что положительно скажется на качестве управления и результативности деятельности компании. Для этого необходимо иметь представление о составляющих аналитического подхода. Эти компоненты включают в себя:

Компоненты аналитического подхода (составлено авторами):

1. Данные. Проведение анализа требует сбора большого количества данных, в различных форматах, в том числе структурированных и неструктурированных.
2. Контекст. Необходимо понимать, что представляют собой данные в рамках бизнес-модели, например, к какому продукту, месяцу, подразделению они относятся.
3. Корреляция. Рассмотрение модели с применением аналитического механизма, который помогает обобщать данные, выделять взаимосвязи между заявленными переменными или факторами.
4. Простота понимания. Разработка гипотез, которые могут быть протестированы и доведе-

ны до конечных пользователей в доступном для восприятия формате.

5. Реализуемость. Проверка ожидаемого результата на соответствие действиям, входящим в бизнес-стратегию, например расширение влияния в стране, увеличение продаж конкретного продукта.
6. Прогноз. Разработка сценариев по принимаемым решениям, которые могут быть приняты в будущем.

Для эффективного анализа финансовой отчетности требуется понимание следующих ключевых областей:

- Финансовая структура. Понимание структуры финансовых составляющих компании, включая ее активы, обязательства и собственный капитал. Это включает оценку соотношения долга и собственного капитала, ликвидности и финансовой устойчивости.
- Рентабельность. Анализ прибыльности компании, включая оценку ее доходности, рентабельности активов и капитала. Это позволяет оценить эффективность использования ресурсов и генерацию прибыли.
- Потоки денежных средств. Изучение генерации и использования денежных средств компанией. Анализ потоков денежных средств позволяет оценить ликвидность компании, ее способность покрывать текущие обязательства и осуществлять инвестиции.
- Анализ показателей. Важно иметь понимание основных финансовых показателей и их значения для конкретной отрасли и компании. Это включает анализ показателей рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и других ключевых показателей, которые помогают оценить финансовое положение компании.
- Отношение к рискам. Понимание финансовых рисков, с которыми сталкивается компания, и способности их управлять. Анализ финансовой отчетности помогает выявить потенциальные риски и разработать стратегии и меры для их снижения.
- Анализ отрасли и рынка. Учет особенностей

отрасли и рыночных условий, в которых действует компания, важен для правильной интерпретации финансовых показателей и принятия обоснованных решений. Это включает анализ конкурентной среды, трендов отрасли и факторов, влияющих на финансовую производительность компании.

Понимание этих ключевых областей позволяет проводить более глубокий и информированный анализ финансовой отчетности компании и принимать обоснованные решения в контексте ее финансового положения и перспектив развития, что помогает выявить сильные и слабые стороны компании, идентифицировать потенциальные возможности и проблемы, а также разрабатывать стратегии для достижения финансовых целей и повышения эффективности [5, с. 299]. Одновременно с этим, для эффективного анализа финансовой отчетности также требуется понимание актуальных стандартов бухгалтерской отчетности и методологий, используемых в составлении отчетов. Это позволяет правильно интерпретировать финансовые данные и сравнивать их с соответствующими нормами и требованиями.

В целом, понимание вышеупомянутых ключевых областей является неотъемлемым для осуществления эффективного финансового анализа. Оно помогает компании получить более полное представление о ее финансовом состоянии, проблемах и возможностях, а также принять информированные решения, направленные на достижение финансовой стабильности и успеха.

По завершении анализа организации ее финансовой отчетности возникает необходимость ответить на ряд дополнительных вопросов, и одним из наиболее существенных из них является: "Можем ли мы на самом деле доверять представленным числам?". В бухгалтерском учете часто возникают случаи нарушений, будь то агрессивная практика бухгалтерского учета, манипуляции с отчетностью для управления прибылью или случаи финансового мошенничества. Важно понимать, каким образом происходят подобные манипуляции и, что еще более существенно, как

их обнаруживать.

Использование прогнозной аналитики компанией обладает рядом преимуществ. Во-первых, оно позволяет компании создавать более точные и детальные модели для прогнозирования будущего спроса, ожидаемых затрат и других факторов, которые компания желает и способна планировать. Во-вторых, прогнозная аналитика служит системой раннего предупреждения, предотвращая непредвиденное развитие событий, например, когда имеется существенное отклонение от прогнозируемых объемов, коэффициентов затрат или других прогнозных результатов, которые не соответствуют ожиданиям. Основная идея финансового моделирования заключается в том, чтобы ускорить принятие мер по устранению недостатков, снизить риски и повысить возможности использования благоприятных сценариев.

Финансовое планирование должно обладать гибкостью и способностью адаптироваться к быстро меняющимся финансовым условиям. Поэтому использование устаревших моделей является неприемлемым. При финансовом моделировании необходимо применять полный спектр процессов принятия решений для более эффективной интеграции рабочих процессов с общей корпоративной стратегией и снижения корпоративных рисков.

Ниже представлены цели моделирования в области финансового планирования и аналитики, которые направлены на обеспечение гибкости разрабатываемой модели:

1. Соответствие целям: моделирование должно обеспечивать достижение поставленных целей, таких как информирование и принятие решений, чтобы стимулировать действия. Цели моделирования должны быть документально зафиксированы, чтобы определить, когда модель используется не по своему назначению. Модель должна быть простой, чтобы быть понятной большинству пользователей и обеспечивать прочность и прозрачность.
2. Тесное сотрудничество с лицами, ответствен-

ными за корпоративное управление: на каждом этапе моделирования важно ориентироваться на ожидания конечного пользователя. Доверие и комфорт являются ключевыми факторами для построения успешной модели, и их можно достичь только через прямое взаимодействие.

3. Разработка адаптивной модели: модель должна быть способной адаптироваться к изменяющимся условиям. Это означает, что она должна быть гибкой и способной учитывать изменения, а не требовать значительных изменений при возникновении отклонений.
4. Тщательная проработка модели: модель должна четко разделять исходные данные, расчеты и результаты, иметь документально подтвержденные потоки и использовать стандартные расчеты. Это позволяет построить надежную модель, которая учитывает изменения и помогает избежать значительных ошибок. Постепенная реализация, тестирование в середине проекта и поэтапное проектирование направлены на уменьшение количества ошибок путем предоставления промежуточных результатов.

Для разработки согласованной общекорпоративной программы финансового моделирования, направленной на снижение операционных расходов и повышение эффективности, важно учитывать оценку исходных данных в разрезе следующих преимуществ: повышение устойчивости и повышение полезности. Это означает, что при разработке программы финансового моделирования необходимо уделить внимание следующим аспектам:

1. Повышение устойчивости: Программа должна быть способна учитывать различные факторы и риски, которые могут влиять на финансовую стабильность компании. Это включает оценку и учет внешних экономических условий, изменений на рынке, изменений в законодательстве и других факторов, чтобы обеспечить устойчивость и адаптивность компании.
2. Повышение полезности: Программа должна

предоставлять полезную информацию и аналитические инструменты для принятия решений. Она должна позволять анализировать различные сценарии, оценивать результаты и предсказывать потенциальные последствия различных стратегий и решений. Такая полезная информация помогает улучшить качество принятия решений и оптимизировать деятельность компании.

При финансовом планировании сложность разрабатываемой модели является одним из ключевых факторов. Общепринятые и прозрачные расчеты обычно менее рискованны, чем использование новых и необычных подходов. Хотя сложность модели может проявляться в ее форме, дизайне, коде, теории концепции и методе, исследования показывают, что следующие два фактора являются основополагающими в контексте сложности модели:

Уровень абстракции: чем выше уровень абстракции модели, тем сложнее ее понимание и применение. Модели, основанные на высокой степени абстракции, могут включать множество переменных, связей и сложных математических моделей. Это может усложнить интерпретацию результатов и усложнить принятие решений на основе модели.

Интеграция данных: если модель требует интеграции большого объема данных из различных источников или систем, это может увеличить ее сложность. Сложности могут возникать при обработке, структурировании и анализе данных, а также при обеспечении их актуальности и точности. Интеграция данных требует не только технических навыков, но и понимания контекста и содержания данных для правильного их использования в модели.

Сложность кода: фактор, который определяет точность построения модели, наличие ошибок и уровень её восприятия. Модели управления часто разрабатываются на уровне языков программирования, где команды и инструкции выражены с использованием программного кода, в отличие от моделей, предназначенных для

конечных пользователей, таких как Excel, где использование программирования не требуется.

Математическая сложность: ещё один аспект сложности моделей. Она определяет уровень сложности вычислений внутри модели. В этом контексте выделяются два типа моделей:

1. *детерминированные модели* – результаты определяются на основе известных взаимосвязей между данными и предположений, без возможности случайного изменения. Это означает, что при одинаковых входных данных модель всегда даст один и тот же результат. Детерминированные модели применяются в случаях, когда факторы и условия абсолютно предсказуемы;
2. *стохастические модели* – предполагают возможность случайных отклонений исходных данных, что приводит к появлению распределения потенциальных результатов. Такие модели учитывают вероятностные факторы и могут использоваться для моделирования случайных или неопределенных событий. Результаты стохастической модели могут варьироваться при каждом запуске из-за случайных факторов.

При разработке финансовых моделей важно учитывать и управлять как сложностью кода, так и математической сложностью модели, чтобы обеспечить точность, надежность и понятность результатов анализа.

Причины ошибок в моделировании финансовых данных могут быть разнообразными, начиная от простых ошибок в исходных данных до неправильных формул и ссылок. Ошибки в моделировании часто происходят из-за давления на получение быстрых результатов, усталости сотрудников, недостатка контроля и недостаточного понимания бизнеса. Важно отметить, что хотя невозможно полностью избежать всех недостатков, количество ошибок может быть сокращено путем улучшения процедур контроля и внедрения двойной проверки. Это означает более тщательное контролирование и проверку моделей финансового планирования, чтобы

выявлять и исправлять ошибки до их попадания в окончательные результаты.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что современные компании все больше придают значение оптимизации процессов, сокращению времени планирования и автоматизации подготовки отчетности. Это освобождает специалистов по финансовому и бухгалтерскому консультированию от рутинных задач и позволяет им сосредоточиться на использовании аналитических возможностей для лучшей поддержки бизнеса.

Такая тенденция приводит к более динамич-

ному планированию, которое становится быстрее и гибче благодаря применению современных аналитических методов и прогнозных моделей [6, с. 134]. Это позволяет повысить качество и точность результатов. Компании начинают лучше понимать текущие тенденции и устанавливают причинно-следственные связи между различными наборами данных. Аналитика играет ключевую роль в понимании и оптимизации рентабельности продуктов, услуг и клиентов. В целом, современные компании стремятся использовать аналитику в своей деятельности, чтобы принимать основанные на данных решения, повышать эффективность и достигать конкурентных преимуществ.

Библиографический список

1. Арбатова Л. И. Механизмы финансового планирования: сущностное содержание и направления развития в современных условиях // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2021. – Т. 11, № 4–1. – С. 245–254. – DOI: [10.34670/AR.2021.61.29.029](https://doi.org/10.34670/AR.2021.61.29.029).
2. Боркова Е. А. Цифровизация, автоматизация и интеллектуальный анализ данных в нефтегазовой промышленности // Технико-технологические проблемы сервиса. – 2021. – 4 (58). – С. 52–56.
3. Гатиятулин Ш. Н., Орлов А. В. Финансовый анализ деятельности предприятия как часть финансового планирования // Форум. Серия: гуманитарные и экономические науки. – 2021. – 3 (23). – С. 84–87. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=46126823> (дата обр. 15.06.2023).
4. Матвеева В. А., Коцюбинская С. А., Афанасьева Е. С. Финансовое планирование и анализ как способы улучшения финансовой аналитики // ЦИТИСЭ. – 2022. – 3 (33). – С. 399–408.
5. Петров А. М., Цыпин А. П., Еремеева Н. С. Статистическое исследование влияния ковид-кризиса на региональную экономику России // Экономические науки. – 2022. – № 209. – С. 299–306.
6. Планирование на предприятии : учебное пособие / А. А. Скоморощенко [и др.]. – Санкт-Петербург : Лань, 2022. – С. 134–138. – URL: <https://e.lanbook.com/book/212975> (дата обр. 27.06.2023).
7. Экономическая безопасность как совокупность характеристик финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организаций) / А. В. Богатырев [и др.] // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2020. – Т. 10, 5А. – С. 36–44. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=43787925> (дата обр. 25.06.2023).