

УДК 338.23

***ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ  
КАК ПРЕДМЕТ НАУЧНОГО ИССЛЕДОВАНИЯ***

***Будкова М.А.***

*магистрант,*

*Кубанский государственный университет,*

*Краснодар, Россия*

***Шевченко И.В.***

*д.э.н., профессор*

*Кубанский государственный университет,*

*Краснодар, Россия*

**Аннотация**

В статье рассмотрены аспекты изученности темы финансового планирования в трудах российских ученых. Источником данных является статистика научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU. Основное внимание содержательного анализа уделено работам, которые индексируются в статистике российского индекса научного цитирования (РИНЦ). Рассмотрены труды ученых, которые содержат ключевые слова «финансовое планирование» в научных публикациях. В работе также изучены отдельные публикации, которые не попали в выборку поискового запроса по ключевым словам, при этом содержат приращение научного знания в теме финансового планирования предприятий. Сделано числовое сопоставление исследований по теме финансового планирования в разрезе поисковых методов. Раскрыты основные содержательные компоненты, финансового планирования в трудах российских ученых. Выявлены перспективные направления для изучения финансового планирования предприятий. Выводы могут быть полезны при составлении дорожной карты исследования темы финансового планирования в соответствии с современным уровнем развития экономики. Полученные результаты позволяют

систематизировать научные представления исследовательской работы по изучению финансового планирования деятельности предприятий.

**Ключевые слова:** финансовое планирование, научные исследования, научная статистика, дорожная карта исследования; финансы предприятий; финансовая политика предприятий.

## ***FINANCIAL PLANNING OF ENTERPRISE ACTIVITY AS A SUBJECT OF SCIENTIFIC RESEARCH***

***Budkova M.A.***

*undergraduate*

*Kuban State University,*

*Krasnodar, Russia*

***Shevchenko I.V.***

*Doctor of Economic Sciences, Professor*

*Kuban State University,*

*Krasnodar, Russia*

### **Annotation**

The article discusses aspects of the study of the topic of financial planning in the works of Russian scientists. The data source is the statistics of the scientific electronic library eLIBRARY.RU. The main attention of the content analysis is given to the works that are indexed in the statistics of the Russian Science Citation Index (RSCI). There are considered papers of scientists that contain the keywords “financial planning” from scientific publications. The work also examined individual publications that did not fall into the search query by keywords, while containing an increment of scientific knowledge in the subject of financial planning of enterprises. There is made a numerical comparison of studies on the topic of financial planning in the context of search methods. In research were disclosed the main substantive components of financial planning in the works of Russian scientists. There have been

identified promising areas for studying the financial planning of enterprises. Conclusions can be useful in drawing up a roadmap for research on the topic of financial planning in accordance with the current level of economic development. The results obtained make it possible to systematize the scientific ideas of research on the study of financial planning of enterprises.

**Keywords:** financial planning, research, scientific statistics, research roadmap; business finance; financial policy of enterprises.

Любая научная работа начинается с изучения темы исследования посредством анализа накопленного опыта предшественников в виде статей, монографий, тезисов докладов на научных конференциях. При этом единой методики исследования не существует, изучение публикаций всегда представляет собой творческий процесс, который зависит от ряда факторов, в том числе уровень исследовательского потенциала автора. На примере темы финансового планирования деятельности предприятий рассмотрим степень изученности этого предмета научного знания и сформируем выводы о популярности темы в трудах российских экономистов.

Источником информационного поиска выбрана статистика, которая содержится в научной электронной библиотеке eLIBRARY.RU. Алгоритм поискового запроса построен на упрощенном варианте исследования «научных ландшафтов», описанном в работе Козырь Н.С. [1], адаптированном под специфику исследуемой темы (рис.1).

**ПОИСК КЛЮЧЕВЫХ СЛОВ**

**ПАРАМЕТРЫ**

Ключевое слово:  Показатели:

Сортировка:  Порядок:

**i** Всего найдено ключевых слов: **104**. Показано на данной странице: с **1** по **100**.

№	Ключевое слово	Публ.
1.	<input type="checkbox"/> ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	1511
2.	<input type="checkbox"/> СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	29
3.	<input type="checkbox"/> ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И БЮДЖЕТИРОВАНИЕ	19
4.	<input type="checkbox"/> ПЕРСОНАЛЬНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	16
5.	<input type="checkbox"/> ОПЕРАТИВНОЕ ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ	17

Рис.1 – Иллюстрация поискового запроса «финансовое планирование» по ключевым словам в научной электронной библиотеке eLIBRARY.RU

Методика поискового метода содержит анализ статистики до 2018 года включительно с уточнением типа опубликованных работ. При этом первичным элементом поиска послужили данные, которые содержат весь массив научных изысканий по состоянию на 01.11.2019 года. Использование максимального поискового запроса представляет собой трудоемкий процесс, который может использоваться как отдельный вид исследования, при этом в представленной работе поставлена другая цель – выявить основные компоненты успеха планирования финансовой деятельности предприятия.

Для дальнейшего анализа выбрано словосочетание «финансовое планирование», которое встречается в публикациях 5 и более раз, результаты отражены в табл.1, введено условное обозначение «eLib» – все материалы, размещенные на портале eLIBRARY.RU без детализации.

Таблица 1 – «Финансовое планирование» в исследованиях, индексируемых в научной электронной библиотеке eLIBRARY.RU по ключевым словам

п/п	Результат поиска "финансовое планирование" в поисковом сервисе на портале eLIBRARY.RU по ключевым словам	Материалы на eLib 01.11.2019		Анализ публикаций за весь период индексирования, включая 2018 год					
		ВСЕГО	за 2019	eLib	РИНЦ публикации		Статьи в журналах ВАК		
					Всего	Всего	% от eLib	Всего	% от РИНЦ
1	Финансовое планирование	1511	176	1343	1011	75%	175	17%	13%
2	Стратегическое финансовое планирование	29	2	27	20	74%	4	20%	15%
3	Финансовое планирование и бюджетирование	19	1	18	17	94%	2	12%	11%
4	Оперативное финансовое планирование	17	1	16	13	81%	5	38%	31%
5	Персональное финансовое планирование	16	0	16	13	81%	5	38%	31%
6	Среднесрочное финансовое планирование	15	0	15	13	87%	9	69%	60%
7	Финансовое планирование и прогнозирование	15	1	14	10	71%	2	20%	14%
8	Личное финансовое планирование	11	0	11	10	91%	6	60%	55%
9	Текущее финансовое планирование	11	0	10	6	60%	1	17%	10%
10	Государственное финансовое планирование	7	1	6	6	100%	3	50%	50%
11	Долгосрочное финансовое планирование	7	0	7	6	86%	2	33%	29%
12	Корпоративное финансовое планирование	8	1	7	6	86%	2	33%	29%
13	Перспективное финансовое планирование	6	0	6	6	100%	1	17%	17%
14	Внутрифирменное финансовое планирование	5	0	5	4	80%	1	25%	20%
15	Финансовое планирование на предприятии	5	1	4	4	100%	1	25%	25%

Так, например, хорошо показано количественное отклонение публикаций по видам: далеко не все работы, индексируемые на eLIBRARY.RU включены в РИНЦ. Также удельный вес статей из перечня ВАК существенно отличается от количества публикаций, которые размещены на портале электронной научной библиотеки и содержат ключевые слова «финансовое планирование». Максимальный удельный вес статей ВАК (60%) от всех публикаций на eLIBRARY.RU содержат раскрытие темы «среднесрочное финансовое

планирование». При этом «текущее финансовое планирование» составляет всего 10% статей ВАК от всех материалов по этой теме в научной библиотеке.

Дословное совпадение «финансовое планирование» имеет следующую структуру:

- по состоянию на 01.11.2019 опубликовано 179 различных трудов за 2019 год, что говорит о высоком интересе к теме со стороны российских исследователей;

- из 1343 публикаций всего 75% (1011 работ) включены в систему РИНЦ, из чего можно сделать вывод популярности темы среди лиц, обучающихся в учебных заведениях;

- сравнительно низкий удельный вес статей ВАК в публикациях РИНЦ (17%) и среди работ всех работ на eLIBRARY.RU (13%).

Можно сделать вывод о том, что «финансовое планирование» очень популярно в трудах российских ученых, при этом основной контингент исследователей не достиг квалификационной зрелости в части публикации статей в ВАК изданиях.

Описывая направления научного поиска можно наблюдать следующее. Часто встречаются публикации с ключевыми словами, которые содержат стратегическое, среднесрочное и оперативное финансовое планирование. Также работы описывают процесс бюджетирования, государственные и корпоративные финансы. Финансовое планирование популярно в исследовании личных финансов, наряду с этим – чаще рассматриваются предприятия и их процессы внутрифирменного планирования. Следует отметить аспект прогнозирования, который, безусловно, затрагивает аспекты внешней среды компаний, и в зависимости от масштаба бизнеса меняется значимость факторов воздействия на стабильность функционирования хозяйствующего субъекта.

Однако представленная статистика отражает индексирование научных трудов, которые содержат дословное присутствие термина «финансовое

планирование» в ключевых словах. Поиск в названиях работ, аннотациях и с учетом морфологии значительно увеличивает массив исследований. Так, например, общий объем публикаций по 2018 год включительно насчитывает – 8 996 работ, из которых сочетание «финансовое планирование» с учетом морфологии содержится: 2 525 работ в названиях публикаций; 7 135 работ в аннотации; 1 678 работ в ключевых словах.

Таким образом, поиск с учетом морфологии дает значительно больше публикаций, чем дословное совпадение «финансовое планирование» в поисковом сервисе «ключевые слова».

Наряду с этим много исследований, которые описывают аспекты финансового планирования, не вошли в статистику выборки. Например, для крупного бизнеса уровень финансовой стабильности компании зависит от степени контроля конфликта интересов акционеров и менеджеров [2], при этом внутриагентские конфликты имеют последствия материальных потерь и снижения стоимости бизнеса [3].

Публикация авторов Старковой Н.О. и Зазимко В.Л. описывает влияние организации системы бухгалтерского учета на общие финансовые результаты организации [2]. При этом отдельные этапы производственного процесса могут быть переданы на аутсорсинг, в этом случае следует оценить экономический результат и его влияние на дальнейшую экономическую стабильность предприятия [5], т.к. от процессов реструктуризации зависит стоимость бизнеса [6]. Управленческий учет оказывает первоочередной этап постановки общей системы финансового планирования [7]. Наряду с этим общее состояние региональной финансовой безопасности, по мнению Милеты В.И., связано с функционированием хозяйствующих субъектов, оказывая влияние на результат их экономической деятельности [8].

Автор Невская Н.А. обосновывает концепцию, в которой целевые индикаторы финансового планирования предприятий должны быть направлены

на достижение национальных задач государства в части позиционирования РФ в глобальном мире [9]. В свою очередь, макроэкономическая стабильность влияет на финансовую стабильность всех субъектов внутри России, оказывая коррективы на их деятельность [10].

Инструменты и методы финансового планирования затрагивают все аспекты деятельности организации, включая каждый этап производственного процесса. В этой связи необходимо совершенствовать систему бюджетирования [11], разрабатывая политику оптимизации затрат [12]. Исследование (Юзвович Л.И. и др.) повествует о контроллинге в качестве неотъемлемой части управления финансовыми потоками предприятия [13]. Планирование финансовой деятельности существенно отличается от масштаба бизнеса коммерческой организации [14]. Наряду с этим, в работе авторов (Сухина Н.Ю. и др.) обосновывается важность финансовой устойчивости компаний в качестве превентивного и эффективного инструмента антикризисного менеджмента [15].

В целом, научные представления об управлении финансами предприятий можно систематизировать в виде структуры, которая состоит из тематических блоков и составных компонентов, которые взаимосвязаны с «финансовым планированием» (табл. 2).

Проведенное исследование позволило определить, что успешного управления финансами необходима комплексная диагностика хозяйствующего субъекта как со стороны экономико-организационного механизма, так и учитывая оценку менеджмента организации с обязательной идентификацией места и роли компании в общей системе конкурентной среды бизнеса.



Таблица 2 – Взаимосвязанные компоненты исследований в российской науке, которые влияют на выбор инструментов и методов финансового планирования предприятий

	Тематические блоки научных исследований	Составные компоненты, связанные с аспектами финансового планирования предприятий
1	Масштаб бизнеса	Крупные корпорации Малый и средний бизнес Стартапы и планирование бизнеса
2	Инфраструктура финансового рынка	Международные процессы Финансовый рынок РФ Банковский сектор
3	Процессы коммуникации с внешними сторонами	Взаимодействие с поставщиками Работа с покупателями Коммуникация с представителями власти
4	Финансирование исследования внешнего окружения	Маркетинговый анализ Позиционирование на рынке Получение инсайдерской информации
5	Источники финансирования деятельности	Кредитование и займы Привлечение инвестиций Производные финансовые инструменты
6	Отраслевые аспекты финансового планирования	Производственные предприятия Оказание услуг География размещения
7	Внутрифирменное планирование	Бюджетирование Контроль финансовой деятельности Инвестиционное планирование

В этой связи возникают следующие обязательные блоки, которые необходимо исследовать при разработке стратегии финансовой деятельности компании, с учетом вида деятельности и его специфики:

– управленческая политика компании – «правила игры» и регламент действий в зависимости от ситуаций;

– постоянный мониторинг деятельности – слаженное управление на всех уровнях иерархии компании;

– автоматизация бизнес-процессов – непрерывное улучшение деятельности компании, сокращение степени воздействия «человеческого фактора» посредством совершенствования алгоритмов управления деятельностью компания.

Таким образом, совершенствование финансового планирования предприятия представляет собой комплексный процесс, который должен включать в себя все аспекты деятельности хозяйствующего субъекта, как со стороны внутрифирменного планирования, так и с учетом оценки внешней среды на локальном, региональном, национальном и международном уровнях.

### **Библиографический список:**

1. Козырь Н.С. Разработка рейтинга регионов: исследовательский потенциал российских ученых // Государственное управление. Электронный вестник. 2019. № 76. С. 227-248.
2. Шевченко И.В., Пучкина Е.С., Толстов Н.С. Акционеры и менеджеры: конфликт интересов в российских корпорациях // Экономический журнал Высшей школы экономики. 2019. Т. 23. № 1. С. 118-142.
3. Шевченко И.В., Курузов М.В. Внутрикорпоративные агентские конфликты и их классификация // Финансы и кредит. 2014. № 10 (586). С. 25-30.
4. Старкова Н.О., Зазимко В.Л. Оценка уровня влияния управления бухгалтерскими процессами на финансовые результаты и эффективность организации // Экономика устойчивого развития. 2019. № 3 (39). С. 243-248.
5. Шешукова Т.Г., Петров А.А. Аутсорсинг учетных функций: анализ современного рынка, нормативно-правовое регулирование // Международный бухгалтерский учет. 2019. Т. 22. № 7 (457). С. 748-765.
6. Козырь Н.С. Реструктуризация бизнеса и оценка его стоимости // Наука и экономика. 2010. № 2 (2). С. 95-99.
7. Мухина Е.Р. Теоретико-методические аспекты управленческого учета инновационной деятельности // Управленческий учет. 2017. № 9. С. 45-51.
8. Милета В.И. Финансовая безопасность региона: понятие и проблемы оценки // Экономика: теория и практика. 2018. № 1 (49). С. 41-47.

9. Невская Н.А. Краткосрочное прогнозирование мировой экономики на примере проекта LINK (ООН) // Экономика и предпринимательство. 2014. № 11-2 (52). С. 26-29.

10. Козырь Н.С., Толстов Н.С. Влияние ключевой ставки на макроэкономическую стабильность РФ в период кризиса 2014 г // Финансы и кредит. 2016. № 1 (673). С. 12-26.

11. Мазур Л.В., Матвеева М.В. Особенности финансового планирования и бюджетирования на промышленном предприятии // Вестник ОрелГИЭТ. 2017. № 1 (39). С. 183-187.

12. Шевченко И.В., Олейник А.А. Методы повышения финансовых результатов деятельности организации на основе оптимизации затрат // Экономика устойчивого развития. 2016. № 4 (28). С. 373-384.

13. Юзвович Л.И., Кузнецова Е.П., Юзвович А.В. Контроллинг как система управления финансовой деятельностью предприятия // Фундаментальные исследования. 2017. № 3. С. 229-233.

14. Черутова М.И. Планирование в системе управления финансами коммерческой организации // Проблемы социально-экономического развития Сибири. 2016. № 2 (24). С. 52-57.

15. Сухина Н.Ю., Седых Н.В., Прокопова А.С. Финансовая устойчивость предприятия как критерий превентивного антикризисного управления // Экономика и предпринимательство. 2017. № 3-1 (80). С. 668-671.

*Оригинальность 99%*