

УДК 657.422

О.А. Кравченко, канд. экон. наук, доцент

Государственный экономико-технологический университет транспорта, г. Киев, Украина

ПРОБЛЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В УКРАИНЕ

В статье выделены и проанализированы проблемы финансового планирования в Украине. Проведен сравнительный анализ подходов к финансовому планированию, сложившихся в западных странах и в Украине, а также разграничение понятий “финансовое планирование” и “бюджетирование”.

У статті виділено і проаналізовано проблеми фінансового планування в Україні. Проведено порівняльний аналіз підходів до фінансового планування в західних країнах і Україні, а також розмежування понять “фінансове планування” і “бюджетування”.

In the article are chose problem of financial planning in Ukraine. Are conducted a comparative analysis of approaches to financial planning that formed in European countries and in Ukraine. Also is conducted a differentiation of financial planning conception and budgeting conception.

Постановка проблемы. Необходимость и целесообразность планирования деятельности социально-экономических систем не подвергается сомнению как отечественными, так и зарубежными учеными. Важность планирования в управлении выражает афоризм «планировать или быть планируемым». Классики менеджмента И. Акофф, Р. Л. Ансофф, С. Бир, У. Клинтч, Д. Хан и другие отмечали, что в условиях рыночной экономики отсутствие планирования сопровождается опасностью неожиданных колебаний, ошибочных маневров, несвоевременной смены направлений деятельности, что крайне негативно сказывается на эффективности деятельности организации и препятствует ее развитию. Известный британский экономист М. А. Поукок писал, что «бизнес не может рассчитывать на процветание, а вернее, на выживание, не разрабатывая планов и не контролируя их выполнение. Планы должны представляться в финансовом выражении, так как различные направления деятельности измеряются общим мериллом – деньгами» [1, с. 7]. Западные исследователи отмечают, что фундаментальные исследования Р. Л. Ансоффа, И. Акоффа и других ученых связи между планированием и эффективностью деятельности привели к широкому внедрению планирования в деятельность крупных корпораций [2, с. 73]. Так, в США в 50-х годах планированием занимались 75 % крупных корпораций [3], а уже в 90-х годах – 88 % [4]. Как показывают исследования, при отсутствии точного и системного финансового планирования и контроля корпорации теряют до пятой части возможной прибыли [5, с. 229]. В условиях недостаточности финансовых ресурсов как для финансирования текущей деятельности, так и для развития такие потери являются неоправданными. Поэтому изучение организации финансового планирования является очень актуальным.

Анализ последних исследований и публикаций. Планирование развития социально-экономических систем всегда находилось в центре внимания отечественных и зарубежных ученых. Общеэкономические вопросы планирования рассмотрены в работах Р. Л. Акоффа, И. Ансоффа, М. И. Бухалкова, Г. Бенвенисте, В. А. Горемыкина, П. Друкера, А. И. Ильина, В. И. Кноринга, А. Файоля и многих других исследователей.

Существенное вложение в изучение различных аспектов финансового планирования внесли такие отечественные и российские ученые: М. М. Алексеева, И. Т. Балабанов, О. М. Бандурка, О. И. Бородин, О. Г. Била, М. Д. Бильк, И. А. Бланк, А. Н. Жилкина, Р. И. Жовновач, А. М. Ковалева, В. В. Ковалев, Л. Н. Павлова, А. М. Поддерегин и др. Значительный интерес для осмысления проблем финансового планирования на макро- и микроуровне представляют труды западных ученых таких, как Р. Брейли, Е. Гринолли, Э. Бриггем, Р. С. Каплан, Ч. Ф. Ли, С. Майэрс, Д. П. Нортон, Д. И. Финнерти, Дж. К. Хорна и др.

Однако вопросам анализа проблем финансового планирования и его практической реализуемости в условиях нестационарной экономической среды в публикациях уделяется

недостаточное внимание, хотя эта проблема является очень актуальной в Украине. Без четкого пониманию существующих проблем нельзя разработать подходы к их решению.

Формирование целей статьи. Целью данной статьи является анализ проблем применения финансового планирования в Украине.

Изложение основного материала исследования. Планирование является специфической управленческой деятельностью, направленной на выбор оптимальной альтернативы развития объекта управления, рассчитанной на определенный период времени.

Р. Л. Акофф отмечает, что планирование создает явные преимущества для социально-экономических систем [6, с. 259]:

- делает возможной подготовку к использованию будущих благоприятных условий;
- создает возможность предвидения и более эффективного решения возникающих проблем;
- стимулирует менеджеров к реализации своих решений в дальнейшей работе;
- улучшает координацию действий в организации;
- создает предпосылки для повышения образовательной подготовки работников, занимающихся плановой работой;
- увеличивает возможности в информационном обеспечении организации;
- способствует более рациональному распределению и использованию ресурсов;
- улучшает контроль организации.

Несмотря на явные преимущества планирования, его применение не является обязательным условием эффективности текущей деятельности и быстрого роста в перспективе. Американские исследователи Риттел и Вебер отмечают, что идеализировать планирование не стоит, так как оно позволяет только приблизительно описывать будущее корпорации [7, с. 159]. Кроме того, во многих организациях начинают заниматься планированием только при возникновении кризисных ситуаций различной природы (производственных, маркетинговых, финансовых и т. д.). Это можно наблюдать и на примере Украины.

В последние годы в Украине начал возрождаться интерес к планированию вообще и финансовому планированию в частности. Возврат к планированию и его полноценное внедрение в Украине сталкивается с методологическими трудностями.

Теория финансового планирования является важной составной частью теории финансов и представляет собой не только интерпретацию категории финансов, но и неразрывно связана с ее управленческим аспектом [8; 9], который проявляется через содержание и организацию их функционирования, внутренне им присущим и практически реализуемым.

Финансовое планирование является важной формой проявления содержания и выполнения финансами своих функций денежного распределения и контроля. В тоже время финансовое планирование является частью общего процесса планирования финансово-хозяйственной деятельности корпорации. Этот процесс призван обеспечить соединение теории финансов и управления ими с практическими формами проявления финансовых ресурсов и других денежных средств. Таким образом, финансовое планирование можно определить как подсистему планирования, объектом которой выступают финансовые ресурсы, отношения и пропорции. В процессе финансового планирования одновременно обосновываются рациональные отношения, стоимостные пропорции, движение финансовых ресурсов, и на этой основе рассчитываются финансовые показатели на плановый период. Кроме того, финансовое планирование является категорийным процессом, который одинаково характерный для функционирования двух категорий – деньги и финансы. Таким образом, финансовое планирование является, с одной стороны, замыкающей подсистемой планирования, с другой стороны – определяющей подсистемой управления финансами.

Эволюция финансового планирования в странах с рыночной экономикой и странах бывшего СССР имеет специфические особенности, которые определили его место в системе управления корпорацией. Анализ публикаций отечественных, российских и

западных ученых позволил выделить основные отличия в подходах к финансовому планированию в корпорациях (табл. 1).

Таблица 1

Сравнительная характеристика подходов к финансовому планированию в Украине и западных странах

Признак	Украина	Западные страны
Место в системе управления	Составная часть бизнес-плана корпорации	Основной плановый документ, завершающий процесс планирования
Императивность	Внеимперативный элемент финансового механизма. Является обязательным для государственных, казенных предприятий, акционерных обществ, в которых доля государства составляет 50+1 процент	Внеимперативный элемент финансового механизма
Период составления	1 год	До 10 лет
Форма осуществления	Текущее финансовое планирование	Оперативное и стратегическое финансовое планирование

Первое отличие состоит в месте финансового планирования в системе управления государством, отраслью или корпорацией. В подавляющем большинстве украинских и российских публикаций финансовому планированию отводится подчиненная роль и оно рассматривается как составная часть бизнес-плана корпорации и представляет собой лишь баланс доходов и расходов [8 и др.]. В Украине и других странах СНГ такой подход возник как следствие практики планирования в СССР, когда финансовый план был одной из составных частей народнохозяйственного плана и не имел самостоятельного значения.

Для европейских и американских корпораций такой подход к финансовому планированию не характерный, так как изначально планирование в западных странах было начато именно с финансового планирования [10; 11]. Процесс оперативного, среднесрочного и стратегического планирования завершается разработкой соответствующего финансового плана, который является главным плановым документом в корпорации и государстве.

Место в системе управления корпорацией определяет и обязательность финансового планирования. Так, в публикациях украинских ученых отмечается, что финансовое планирование является внеимперативным, необязательным, но желательным элементом в системе рыночного планирования и отчетности корпораций [5; 12]. Обязательным финансовое планирование является только для государственных, казенных предприятий, акционерных обществ, в которых доля государства составляет 50+1 процент [13]. Для остальных субъектов хозяйственной деятельности не зависимо от формы собственности финансовое планирование не является обязательным и осуществляется в порядке и сроках, определяемых руководством или собственниками.

В западных корпорациях решение о применении финансового планирования, порядок его осуществления и структура финансового плана полностью зависят от руководства. В тоже время ведущие западные ученые высказывают мнение, что финансовое планирование должно быть обязательным элементом финансового механизма корпорации для ее успешного функционирования и развития [1; 14]. Кроме этого, финансовое планирование может быть использовано как эффективный инструмент оперативного и среднесрочного управления в корпорации.

Также различным является и период, который охватывает финансовое планирование. В соответствии с приказом Министерства экономики и по вопросам европейской интеграции «Об утверждении Порядка составления финансового плана государственным предприятием (кроме казенного) и контроля за их исполнением» № 137 от 27.05.2003 г. в Украине го-

сударственные предприятия должны заниматься текущим финансовым планированием [13]. Такой подход к финансовому планированию не является целесообразным, так как концентрация на текущей деятельности не способствует развитию корпорации в будущем.

Использование только текущего финансового планирования приводит к определенному его отождествлению с процессом бюджетирования в корпорации [15; 16; 17; 18 и др.]. А. Н. Жилкина отмечает, что бюджетирование является одной из моделей финансового планирования, которая применяется при краткосрочном финансовом планировании [15, с. 19]. По нашему мнению, такое отождествление не является правомерным.

Бюджетирование представляет собой процесс составления и принятия бюджетов, а также последующий контроль за их исполнением. Заключительными бюджетами являются финансовые. Процесс бюджетирования, с одной стороны, является составной частью процессов экономического и финансового планирования в корпорациях [19, с. 55]. С другой стороны, бюджетирование представляет собой систему расчета отдельных показателей для различных бюджетов корпорации [15 и др.].

Процессы бюджетирования и финансового планирования различаются по конечному результату. Так, финансовое планирование определяет финансовые результаты, которые необходимо достичь корпорации для обеспечения своей финансовой стабильности и развития, а бюджетирование определяет, каким образом этого можно достичь и что для этого нужно делать. Иначе говоря, финансовое планирование определяет цель, а бюджетирование – процедуру достижения этой цели.

Финансовый план корпорации также теоретически и методологически не тождественен. На основе анализа публикаций, посвященных финансовым планам и бюджетам, можно выделить следующие различия между ними (табл. 2).

Таблица 2

Различия между финансовым планом и бюджетом

Признак	Бюджеты	Финансовые планы
Временные рамки	До 1 года	От 1 года до 10 лет
Применение	Мониторинг и оценка текущего финансового положения	Проектирование будущего финансового положения
Отображение процессов	Формирование бюджетных ресурсов на стадиях первичного распределения и перераспределения денежной формы стоимости	Формирование финансовых ресурсов и направлений их распределения
Отображение финансовых ресурсов корпорации	Частичное	Полное
Связь с фондом возмещения	Прямо не связан	Связан через амортизацию, прирост норматива собственных оборотных средств и др. показатели
Обязательность сбалансированности	Не обязательна. Может функционировать и с дефицитом, и с профицитом	Обязательна. Не допускает отображения дефицита или профицита
Степень детализации	Подробные и точные	Агрегированные оценки с учетом высокой степени неопределенности
Наличие кредитного аспекта формирования и использования средств	Не характерен	Фактически является финансово-кредитным плановым документом, представленным в балансовой форме

Такая понятийная проблема существует не только в Украине, но и в публикациях западных экономистов. Так, Пол Маккоен и Лео Гох разделяют понятия бюджета и плана и отмечают, что бюджеты корпорации подразумевают наличие плана [20, с. 80]. В то же время Иаин Мейтленд пишет, что «бюджет – это финансовый план, в котором отражаются ожидаемые доходы и оцениваемые расходы на предстоящий период» [20, с. 275] и отмечает, что сам процесс бюджетирования побуждает к планированию [20, с. 282].

Однако большинство ученых дают четкое разделение бюджетирования и финансового планирования по периоду и целям осуществления. Так, стратегическое финансовое планирование осуществляется для разработки финансовой и инвестиционной политики корпорации, целесообразной с позиций доступных источников финансирования при допустимых уровнях риска, и прогнозирования результатов её воздействия на экономическое окружение корпорации. Горизонт планирования, как правило, составляет 5 лет, но некоторые корпорации разрабатывают планы на 10 и более лет [14, с. 773]. Кроме того, финансовое планирование базируется на агрегатных показателях.

Бюджетирование осуществляется на период до 1 года, представляет собой развернутый баланс расходов и доходов корпорации для обеспечения финансирования ее текущей деятельности и эффективного использования временно свободных денежных средств [14; 21; 22 и др.]. Используется руководством корпорации для контроля над сбалансированностью денежных потоков.

Еще одной проблемой финансового планирования в Украине является отсутствие методологии, которая позволила бы осуществлять как оперативное, так и стратегическое финансовое планирование. Попытки отдельных ученых перенести и адаптировать методологию финансового планирования, сложившуюся в европейских странах и США, не являются успешными. Это можно объяснить существенными различиями в нормативно-правовой базе, условиях осуществления финансово-экономической деятельности, значительными отличиями в порядке определения ключевых показателей, характеризующих деятельность корпораций.

Различия в методологии финансового планирования являются закономерными. Брейли Р. и Майерс С. отмечают, что финансовое планирование как инструмент управления финансами не характеризуется единством теории, методологии, методик расчетов, наличием и интерпретацией показателей [14]. Это является закономерностью формирования, развития и самого существования финансового плана в каждом отдельном государстве, отрасли, корпорации и т. д. Такая фундаментальная общность различий в финансовом планировании определяется историческим наследием основ управления финансами и закономерными отличиями существующих финансовых школ, взаимно дополняющих друг друга.

Большинство параметров финансового планирования в разных корпорациях, даже при принятии одной методологии и методики, будут объективно не совпадать. Это можно объяснить следующими причинами:

- разнообразие форм собственности;
- различия в видах и способах ведения финансово-хозяйственной деятельности;
- наличие практически в каждой производственной или коммерческой структуре специфики в финансах даже при однородной деятельности;
- разница в целях, задачах и других аспектах финансово-хозяйственной деятельности.

Поэтому с теоретических позиций единства процессов финансового планирования в условиях рыночной экономики не может быть в принципе, так как определяется такое содержание финансового планирования, которое будет соответствовать особенностям деятельности корпорации и удовлетворять ее требованиям.

Еще одной проблемой финансового планирования является то, что в Украине оно осуществляется на основе прогноза форм бухгалтерской отчетности. Таким образом, происходит в определенной мере подмена сущности финансового планирования планированием и прогнозированием тех результатов деятельности, которые отображены в формах бухгалтерской отчетности. Такая ориентированность в теоретическом плане ставит знак равенства между методологиями учета и финансового планирования, что, по нашему мнению, не является правомерным. В западных странах бухгалтерская отчетность используется для анализа текущего финансово-экономического положения корпорации и корректировки среднесрочных и долгосрочных финансовых планов, но не как основа для их разработки.

Выводы и предложения. На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что в Украине существует комплексная проблема реализуемости финансового планирования, результатом которой является низкая практическая реализуемость финансовых планов. Эта проблема является очень серьезной, так как критерием эффективности планирования в корпорации очень часто выступает степень использования плана в реальной хозяйственной деятельности как руководства к действию. Поэтому необходимо разрабатывать и внедрять новые подходы к организации финансового планирования для повышения его эффективности.

Список использованной литературы

1. Финансовое планирование и контроль / под ред. М. А. Поукока. – М.: Инфра-М, 1996. – 480 с.
2. Roney, Curtis W. Intersections of Strategic Planning and Futures Studies: Methodological Complementarities // *Journal of Futures Studies*, November 2010, 15(2): pp. 71 – 100.
3. Baker, Arthur Jr. & G. Clark Thompson. (1956). Long range planning pays off. *Conference Board Business Record*, October: 435-443.
4. Rigby, Darrell K. (2001). Management tools and techniques: A survey. *California Management Review*, 43(2), 139-160.
5. Тарасюк Г. М. Планування діяльності підприємства: навч. посіб. / Г. М. Тарасюк, Л. І. Шваб. – Київ: Каравела, 2003. – 432 с.
6. Акофф Р. Л. Планирование будущего корпорации: пер. с англ. / Р. Л. Акофф. – М.: Прогресс, 1995. – 326 с.
7. Rittel Horst W.J. Dilemmas in a General Theory of Planning / Rittel Horst W. J., Webber Melvin M. // *Policy Sciences*, № 4, 1973. – pp. 155-169.
8. Біла О. Г. Фінансове планування і фінансова стабільність підприємств / О. Г. Біла // *Фінанси України*. – 2007. – № 4. – С. 112-118.
9. Савчук В. П. Финансовый менеджмент предприятий: практические вопросы с анализом деловых ситуаций / В. П. Савчук. – Киев: Максимум, 2001. – 301 с.
10. Ансофф И. Стратегическое управление / И. Ансофф. – М.: Экономика, 2002. – 258 с.
11. Аакер Д. А. Стратегическое рыночное управление / Д. А. Аакер. – Санкт-Петербург: Питер, 2002. – 544 с.
12. Білик М. Д. Фінансове планування на підприємстві в сучасних умовах / М. Д. Білик // *Фінанси України*. – 2006. – № 4. – С. 133-141.
13. Про затвердження Порядку складання фінансового плану державним підприємством (крім казенного) і контролю за їх виконанням: Наказ Міністерства економіки та з питань європейської інтеграції від 27.05.2003 р. № 137.
14. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли, С. Майерс. – М.: ОЛИМП-БИЗНЕС, 1997. – 1083 с.
15. Жилкина А. Н. Финансовое планирование на предприятии / А. Н. Жилкина. – М.: Благовест-В, 2004. – 248 с.
16. Хруцкий В. Е. Внутрифирменное бюджетирование / В. Е. Хруцкий, Т. В. Сизова, В. В. Гамаюнов. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 400 с.
17. Бюджетирование: шаг за шагом / [Е. Ю. Добровольский, Б. М. Карабанов, П. С. Боровков, Е. В. Глухов, Е. П. Бреслав]. – М.: Питер, 2009. – 448 с.
18. Жовновач Р. І. Планування діяльності підприємства / Р. І. Жовновач // *Фінанси України*. – 2004. – № 1. – С. 21-27.
19. Семенова Д. А. Финансовое планирование как основа бюджетирования / Д. А. Семенова // *Финансы, учет, банки*. – 2009. – Вып. № 1(15). – С. 51-57.
20. Финансы и бюджетирование для нефинансовых менеджеров: практический инструментарий по построению системы бюджетирования и управлению финансами: пер. с англ. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2005 – 680 с.
21. Brigham E. Fundamentals of Financial Management / Brigham E. – The Dryden Press, 1992.
22. Росс С. Основы корпоративных финансов / С. Росс, Р. Вестрефилд, Б. Джордан. – М.: Лаборатория базовых знаний, 2000. – 704 с.