

О.А. Евстигнеева, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»
Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)

Ключевые слова: финансовая политика; финансовый учет; оперативный учет; финансовый менеджмент; финансы предприятия; классификация финансовой информации; финансовая тактика и стратегия.

Аннотация: При разработке эффективной системы управления финансами постоянно возникает проблема совмещения интересов развития, наличия достаточного уровня денежных средств на развитие и сохранения высокой платежеспособности предприятия. Данная проблема решается с помощью разработки и соблюдения основных параметров финансовой политики. В статье рассматриваются сущность и содержание финансовой политики, выделяются краткосрочная и долгосрочная финансовая политика, по направлению действия – внешняя и внутренняя финансовая политика. Данные аспекты раскрывают ее направления, которые могут быть нацелены на оптимизацию финансовых отношений и процессов, происходящих внутри компании, и на оптимальное использование возможностей различных сегментов национального и международного финансовых рынков для развития предприятия. Рассмотрены требования к разработке финансовой политики. Приведены компоненты, необходимые для формирования и реализации политики, а именно два взаимосвязанных направления: политика доходов и расходов, которые в целом на практике реализуют соответствующие функции финансов. Представлена финансовая политика как алгоритм действий для достижения основной цели предприятия, который предполагает реализацию последовательных этапов и включает различные инструменты и механизмы. Даны определения краткосрочной и долгосрочной финансовой политики. При разработке финансовой политики руководство предприятия вынуждено постоянно принимать управленческие решения. В выборе наиболее оптимального решения важную роль играет оперативная и точная информация. Сформулировано понятие финансовой информации и разработана ее классификация, отмечена ее важность для реализации целей финансовой политики, выявлена важность как внутренней, так и внешней информации, уточнена схема процесса генерирования финансовой информации для разработки и реализации финансовой политики.

Для эффективного управления финансами в практике хозяйствующего субъекта должна разрабатываться финансовая политика, которая одной из своих целей имеет достижение и поддержание оптимального уровня финансового состояния предприятия. При реализации финансовой политики необходимо учитывать данные финансового (бухгалтерского, налогового) и управленческого учета коммерческой организации.

Отсутствие необходимой информации, использование недостоверных или неактуальных данных являются причиной серьезных просчетов в принятии управленческих решений. Целью использования информации, прежде всего, является уменьшение неопределенности в процессе принятия решений и снижение вуалирования данных для формирования финансовой политики.

Финансовая политика организации определяется учредителями предприятия, разрабатывается руководством в сфере финансов предприятия и реализуется финансовыми службами, производственными структурами и другими подразделениями предприятия.

Финансовая политика – это совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия [1, с. 101].

Также финансовую политику можно определить как совокупность мероприятий, которые реализуются предприятием в рамках общей финансово-информационной сферы и учитывают внешние и внутренние факторы функционирования предприятия.

Финансово-информационная сфера – это систематизированная финансовая информация, содержащаяся в информационной базе данных и отражающая реальное финансовое состояние коммерческой организации [2, с. 87].

Из сформулированного определения можно выделить следующие требования к формированию финансо-

вой политики: необходимо опираться на финансово-информационную сферу и соблюдать общие внутренние регламентные принципы управления финансами; иметь конкретные и реально достижимые цели финансового развития предприятия, т.е. разработать ряд практических мероприятий, обеспечивающих их реализацию; учитывать внешние и внутренние факторы, влияющие на функционирование коммерческой организации в текущем и прогнозном периодах (уровень налогообложения, ставки по банковскому и коммерческому кредиту, структура собственных и заемных средств, степень квалификации финансовых работников предприятия и другие факторы).

Финансовая политика предприятия имеет два взаимосвязанных направления – политику доходов и расходов, которые на практике реализуют соответствующие функции финансов. Политика доходов и расходов является ключевой, исходной, так как из ее целей вытекают цели и мероприятия в разрезе кредитной, операционной, учетной, налоговой, инвестиционной, рыночной политики. Планирование каждого из этих направлений осуществляется соответствующими службами предприятия в их непосредственной взаимосвязи, при этом приоритетность того или иного из них зависит от текущего финансового состояния субъекта хозяйствования (так, в условиях кризисного развития более целесообразно ориентироваться на планирование «от доходов», когда вначале осуществляется определение ожидаемых финансовых поступлений и лишь потом планируется их использование) [3, с. 56].

К основным направлениям разработки финансовой политики предприятия относятся: 1) разработка учетной, управленческой и налоговой политики; 2) выработка кредитной политики предприятия; 3) управление оборотными средствами, дебиторской и кредиторской

задолженность, управление затратами, включая выбор амортизационной политики (операционная политика); 4) выбор дивидендной политики; 5) инвестиционная политика; 6) рыночная политика (маркетинговая и ценовая политика).

Финансовая политика определяется целями двух уровней: перспективными (стратегическими) и текущими (оперативными). Первые из них рассчитаны на срок реализации от одного года до пяти лет и более. Учитывая, что в отечественных условиях практическая реализация этих целей часто не зависит от деятельности самого предприятия, а определяется внешними для него факторами, рассматриваемый элемент финансовой политики изначально имеет прогнозный характер и касается, прежде всего, концепций развития, но никак не конкретных мероприятий. Вторая группа целей, рассчитанных на период не более одного года, требует одновременной разработки сугубо прикладного механизма их практической реализации, где можно использовать бюджетирование [4, с. 25].

Таким образом, финансовая политика в зависимости от времени достижения и вида поставленных целей делится на два вида: краткосрочную и долгосрочную. Значит, финансовая политика должна учитывать тактику и стратегию развития предприятия.

Краткосрочная финансовая политика – это финансовая тактика, система краткосрочных целевых установок и способов развития финансов организации. Она направлена на решение острых текущих финансовых проблем и тем самым позволяет улучшить финансовое состояние компании и повысить ее финансовую устойчивость в короткие сроки [5, с. 27].

Долгосрочная финансовая политика – это финансовая стратегия предприятия, система долгосрочных целей и способов развития финансов. Она направлена на всесторонний поиск источников финансового обеспечения развития предприятия, достижение высокого финансового потенциала, обеспечивающего долгосрочную финансовую устойчивость предприятия.

В роли информационного обеспечения реализации финансовой политики выступает информация [6, с. 26]. Определение информации как экономического информационного ресурса предполагает наличие экономических объектов, в которых этот ресурс используется. Экономические объекты вступают в различные отношения друг с другом. Информация является видом причинной связи, которая возникает в процессе управления. Благодаря ей в системе управления осуществляется воздействие управляющей системы на управляемую (прямая связь) и обратное воздействие управляемой системы на управляющую (обратная связь).

Далее конкретизируем понятие экономической информации. По признаку отражаемых отношений экономическая информация представляет собой информацию об отношениях между людьми по поводу производства, распределения, обмена и потребления общественного продукта, информацию о производственных (экономических) отношениях. На основании вышеизложенного, финансовая информация – все сведения в сфере финансов коммерческой организации, которые необходимо формировать, передавать, хранить и обрабатывать для использования в управлении [2, с. 57].

Согласно процессному подходу финансовая информация представляет собой существенный компонент методов финансово-информационной сферы: планирование, анализ, принятие решения, контроль [2, с. 25]. Функция планирования – это процесс разработки информации и принятия целевых установок. Функция анализа представляет собой разложение информации, полученной на стадии учета, на компоненты, изучение, исследование и оценку этих компонентов для принятия последующих управленческих решений. На стадии принятия решения осуществляется выбор альтернативной информации. В процессе контроля на основе финансовой информации проводится анализ выполнения принятых решений.

На основании изучения основных положений финансового менеджмента и углубленного исследования практики работы организаций нами дана классификация финансовой информации (табл. 1), которая в зависимости от вида поставленной задачи и целей финансовой политики позволяет оценить и выбрать сектор (или секторы) управленческого воздействия.

При обозначении каждого классификационного признака, который положен в основу систематизации финансовой информации организации, необходимо выделить признаки, представленные в табл. 1 [2, с. 87].

На основе данной классификации можно дать определение финансовой информации – это внешняя и внутренняя информация финансового характера. Внешняя и внутренняя финансовая информация поступает в финансово-информационную сферу, где с помощью методов планирования, анализа систематизируется и на основе нее принимаются и контролируются управленческие решения [2, с. 56].

Основные требования к качеству финансовой информации: своевременность; достоверность (с определенной вероятностью); достаточность; надежность (с учетом риска); комплектность системы финансовой информации; адресность; многократность использования; высокая скорость сбора, обработки; актуальность.

Как отмечалось выше, источниками информационного обеспечения разработки и реализации финансовой политики является финансовая информация внутреннего и внешнего информационного пространства. В частности, к внутренним можно отнести данные бухгалтерского, управленческого, налогового, складского учета, бухгалтерскую (финансовую) отчетность. К информации внешнего характера – статистические данные, данные нормативно-справочного и законодательного характера федерального и регионального уровня, показатели макроэкономического развития страны, динамики развития отрасли, изменения финансового рынка, развития деятельности контрагентов (банки, страховщики, поставщики, конкуренты).

Одним из внутренних источников экономической информации является финансовый учет [7, с. 62]. А результатом формирования финансовой информации в системе финансового учета является бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая отражает практическую реализацию финансового менеджмента, являясь информационной базой в деятельности финансового менеджера. С позиции теоретической направленности управление финансами организации и финансовый учет имеют идентичные объекты исследования, представляющие собой

Таблица 1. Классификация финансовой информации в коммерческой организации

Основные классификационные признаки	Виды финансовой информации	Комментарий
1	2	3
По источнику формирования	Плановая финансовая информация Фактическая финансовая информация Отчетная финансовая информация	Позволяет разделить информацию по методам формирования в системе управления финансами коммерческой организации
По отношению к информационному пространству организации	Внешняя Внутренняя	Отделяет финансовую информацию, поступающую относительно внешнего и внутреннего пространства организации
По видам деятельности организации	Финансовая информация операционной деятельности Финансовая информация инвестиционной деятельности Финансовая информация финансовой деятельности	Оценивает эффективность работы организации по видам деятельности
По масштабу обслуживания финансового процесса	Сводная финансовая информация Финансовая информация подразделений	Помогает подразделить информационные потоки по уровням управления
По направленности	Входящая финансовая информация Исходящая финансовая информация	Разделяет направления финансовой информации для использования на различных этапах управления
По отношению к обработке информационного потока	Исходная финансовая информация Промежуточная финансовая информация Результатная финансовая информация	Позволяет определить степень прохождения финансовой информации по этапам обработки в информационной системе организации
По степени детализации	Синтетическая (обобщающая) финансовая информация Аналитическая (детализированная) финансовая информация	Определяет причинно-следственную связь событий финансово-хозяйственной деятельности организации
По объему необходимых сведений для управления экономическим объектом	Комплексная финансовая информация Тематическая финансовая информация	Рассматривает и анализирует деятельность организации по блокам финансового менеджмента

финансы, изменения которых ведут к увеличению или уменьшению активов и обязательств организации [8, с. 64].

Определяя теоретическую концепцию, можно сказать, что финансовый учет необходим для исчисления результатов хозяйственной деятельности отдельно взятой коммерческой организации. Система финансового учета фиксирует и генерирует разностороннюю синтетическую (обобщающую) и аналитическую (детализированную) информацию о состоянии и движении активов организации и источниках их возникновения, хозяйственных процессах, результатах финансовой и производственно-хозяйственной деятельности [1, с. 56].

В результате анализа и синтеза итоговой финансовой информации о финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций вырабатывается результатная финансовая информация, содержащаяся в финансовых отчетах. Результатная финансовая информация образует финансово-информационную сферу, предназначенную для пользователя, принимающего управленческие решения, влияющие на финансовое состояние организации и учитывающие цели финансовой политики (рис. 1) [2, с. 67].

Следовательно, в процессе генерирования финансовой информации можно выделить два уровня: 1) оперативный учет; 2) финансовый учет (рис. 1).

В системе управления коммерческой организацией финансовый учет выполняет ряд функций: информационную, аналитическую, контрольную, обеспечения сохранности собственности, обратной связи. Финансовая информация широко используется всеми видами хозяйственного учета с целью планирования и прогнозирования, а также для определения стратегии и тактики деятельности. Функция обратной связи необходима при управлении. Она формируется и передается в виде информации о фактических параметрах развития объекта управления. Используя обратную связь, на основании фактических показателей осуществляется контроль над выполнением запланированных показателей, выявляются недостатки и резервы производства.

Аналитическая функция позволяет проводить анализ по всем разделам бухгалтерского учета, в том числе анализ использования всех видов ресурсов, затрат на производство и продажу продукции, правильности применяемых цен, что имеет важное значение в условиях действия рыночных цен, инфляционных процессов [9, с. 32]. Контроль неотделим от учета, качественная учетная информация позволяет осуществлять контроль на разных стадиях производства, контролировать в случае необходимости во всех деталях деятельность предприятия и его подразделений, анализировать ее



Рис. 1. Процесс генерирования финансовой информации для целей разработки и реализации финансовой политики

и на базе этой информации подготавливать, обосновывать и принимать соответствующие управленческие решения на различных уровнях управления [10, с. 61]. Для финансового учета источниками информации являются данные системы учета организации, которые накапливают экономическую информацию, в том числе элементы системы налогообложения, складского, бухгалтерского, управленческого учета.

Представленная информация позволит анализировать данные, которые могут указывать на дополнительные (ресурсные) источники получения доходов и снижения расходов, что важно для ликвидности и эффективности деятельности коммерческой организации, а также поможет разработать цели и реализовать финансовую политику в практике ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. М.: ИНФРА-М, 2004. 538 с.
2. Измутьева О.А. Влияние финансово-информационной сферы на финансовое состояние коммерческой организации : дис. ... канд. экон. наук. Тольятти, 2010. 152 с.
3. Шнайдер О.В., Усольцева И. В. Основные средства: проблемы и методы использования // Вектор науки

Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 2. С. 64–66.

4. Анисимова Ю.А. Дефиниции экономической категории «структурированный финансовый продукт» // Экономика: реалии времени. 2013. № 3. С. 124–131.
5. Коваленко О.Г. Финансовое оздоровление коммерческой организации на основе управления денежными потоками : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Тольятти, 2009. 173 с.
6. Медведева О.Е. Преимущества и недостатки своп-контракта как инструмента финансового рынка // Карельский научный журнал. 2013. № 3. С. 23–26.
7. Павлова Е.В., Снхчян Т.Е. Россия и современный мир: ключевые проблемы в экономической сфере // Молодой ученый. 2014. № 4. С. 589–593.
8. Пашигорева Г.И., Савченко О.С. Системы управленческого учета и анализа. СПб.: Питер, 2002. 176 с.
9. Полтева Т.В., Мингалёв Н.В. Анализ финансовых инструментов инвестирования: соотношение риска и доходности // Карельский научный журнал. 2013. № 4. С. 31–34.
10. Пугачева Д.О., Медведева О.Е. Теоретические и методологические аспекты оценки инвестиционной привлекательности предприятия, проведенной

на основе анализа показателей финансового состояния // Международный научно-исследовательский журнал. 2014. № 2-2. С. 61–63.

REFERENCES

1. Sheremet A.D., Ionova A.F. *Financi predpriyatii: menedjment i analiz* [Corporate finance: management and analysis]. Moscow, Infra-M publ., 2004, 538 p.
2. Izmesteva O.A. *Vliyanie finansovo-informacionnoy sfery na finansovoe sostoyanie kommercheskoy organizacii*. Diss. kand. ekon. nauk [The influence of financial and information sphere on the financial status of a business company]. Togliatti, 2010, 152 p.
3. Shnayder O.V., Usoltceva I.V. Capital assets: the problems and methods of use. *Vektor nauki Tolyattinskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya Ekonomika i upravlenie*, 2013, no. 2, pp. 64–66.
4. Anisimova U.A. The definitions of the economic category «structured financial product». *Ekonomika: realii vremeni*, 2013, no. 3, pp. 124–131.
5. Kovalenko O.G. *Finansovoe ozdorovlenie kommercheskoy organizacii na osnove upravleniya denezhnimi potokami*. Avtoref. diss. kand. ekon. nauk [Financial recovery of a business company on the basis of cash flow management]. Togliatti, 2009, 173 p.
6. Medvedeva O.E. The advantages and disadvantages of a swap-contract as a financial market tool. *Karelskiy nauchniy jurnal*, 2013, no. 3, pp. 23–26.
7. Pavlova E.V., Snhchyan T.E. Russia and modern world: key problems in economic domain. *Molodoy ucheniy*, 2014, no. 4, pp. 589–593.
8. Pashigoreva G.I., Savchenko O.S. *Sistemi upravlencheskogo ucheta i analiza* [Management accounting and analysis systems]. Sankt-Peterburb, Piter publ., 2002, 176 p.
9. Polteva T.V., Mingalev N.V. The analysis of investment financial tools: risk / return tradeoff. *Karelskiy nauchniy jurnal*, 2013, no. 4, pp. 31–34.
10. Pugacheva D.O., Medvedeva O.E. Theoretical and methodological aspects of evaluation of the company's investment attractiveness carried out on the base of analysis of financial state indices. *Mejdunarodniy nauchno-issledovatel'skiy jurnal*, 2014, no. 2-2, pp. 61–63.

ABOUT THE FINANCIAL POLICY OF THE COMPANY

© 2014

O.A. Evstigneeva, candidate of economic sciences, assistant professor of the Department «Finance and Credit»
Togliatti State University, Togliatti (Russia)

Keywords: financial policy; financial accounting; operational accounting; financial management; corporate finance; financial information classification; financial tactics and strategy.

Annotation: When developing the effective financial management system the specialists constantly face a problem of combining of the company interests of development, availability of funds for development and retaining of high solvency of the company. This problem is solved with the help of the development and the adherence to the financial policy basic parameters. The article considers the essence and content of financial policy, specifies short-term and long-term financial policies, and according to the actions direction – the external and internal financial policies. These aspects reveal its directions which can be targeted to optimization of financial relations and processes within the company and to the optimal use of the potentialities of various segments of national and international financial markets for the company development. The author also considers the requirements of the financial policy development. The article gives the components needed for the policy formation and implementation, in particular two interfacing areas – incomes policy and expense policy that generally perform in practice the corresponding functions of finance. Financial policy is presented as an algorithm of actions for achievement of the main objectives of the company, which involves the implementation of successive stages and includes different tools and mechanisms. The author gives the definitions of short-term and long-term financial policy. When developing financial policy the company's management constantly needs to make management decisions. The immediate and exact information plays the important role in choosing the most optimal decision. The author formulated the concept of financial information and developed its classification, noted its significance for the implementation of the financial policy objectives, determined the importance of internal and external information, updated the scheme of the process of the financial information generating for the purpose of the financial policy development and implementation.