Сморчков Андрей Владимирович. Управление финансами корпораций средствами информационных технологий : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10. - Брянск, 2005. - 147 с. : ил. РГБ ОД

**Содержание к диссертации**

Введение

1 Теоретические основы управления финансами корпораций с использованием информационных систем

1.1 Роль информационных технологий в управлении финансами корпораций 8

1.2 Эволюция управления финансами корпораций под воздействием информационных технологий

1.3 Методические основы использования интегрированных информационных систем в управлении корпоративными финансами

2 Методические подходы к обеспечению информационной поддержки в сфере

управления корпоративными финансами

2.1 Сравнительный анализ управления корпоративными финансами с использованием современных информационных систем

2.2 Анализ особенностей организации интегрированных информационных систем управления корпоративными финансами

2.3 Вопросы стратегического и оперативного управления финансами корпораций с использованием информационных технологий

3 Совершенствование форм и методов управления финансами корпораций с

использованием информационных технологий

3.1 Основные направления совершенствования управления финансами с использованием информационных систем

3.2 Обеспечение безопасности информационных технологий в области управления финансами предприятия

3.3 Экономическая эффективность управления корпоративными финансами с использованием информационных технологий

Заключение 135

Список литературы

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования. В**настоящее время наблюдается рез  
кое изменение внешней среды, в которой работает российский бизнес. Вместо  
интенсивного развития на повестке дня усиление конкуренции с ее неизменны-  
ґі ми атрибутами - банкротствами и недружественными поглощениями. В этих

условиях успешно развиваются только те компании, для которых стратегическое управление стало реальным инструментом управления компанией. На сегодня таких компаний в России мало. Менеджмент большинства компаний основную часть времени уделяет оперативной деятельности. Стратегическому анализу, выбору перспективных направлений деятельности, формированию системы целей и стратегическому планированию уделяется недостаточное внимание.

С другой стороны, в наш изменчивый век ограничения процессов управления корпоративными финансами очевидны как никогда - и с точки зрения бизнес-процессов, и с технологической точки зрения. Следствием этих ограни-чении являются удлиненные циклы, и в итоге полученные результаты «отстают» от стремительно меняющихся бизнес-условий

Большинство задач управления корпоративными финансами требуют  
больших затрат времени и ресурсов, а также подвержены ошибкам. Еще боль  
ше беспокойства вызывает и то, что предположения, на которых основаны ре  
шения в области управления финансами, по завершении процесса их выработки  
вероятнее всего изменятся. Кроме того, этот процесс оказывается недостаточно  
гибким, чтобы адаптироваться к происходящим обновлениям и изменениям.  
Поэтому аналитические приложения для управления финансами компании, а  
также стремление компаний улучшить эти процессы, могут принести значи-  
\* тельную пользу.

Интегрированные информационные системы управления корпоративными финансами присутствуют на российском рынке относительно недавно, эксперименты с внедрением данных систем на отечественных предприятиях стали

проводится в основном с начала 90-х годов. Количество внедрений измеряется десятками, качество внедрения зачастую является предметом споров, слухов, домыслов и разочарований. В то же время, интерес к интегрированным информационным системам не угасает, и руководители предприятий отваживаются на рискованные шаги, ободренные щедрыми обещаниями специалистов отделов продаж, научными конференциями, статьями в органах печати и т.д.

Все это определяет безусловную актуальность избранной темы диссертационного исследования.

**Степень изученности проблемы.**Проблема применения информационных технологий в центр внимания научной мысли попала в конце 90-х годов XX века - в период бурного развития так называемой «новой экономики». Поэтому в научной литературе представлен достаточно широкий спектр мнений по данной проблематике. Понимание актуальности указанной проблематики, а также предложения по ее решению нашли свое отражение в научных публикациях зарубежных и отечественных ученых-экономистов: Д. Нортона, Р. Кап лана, И. Уэстона, Р. Брейли, С. Майерса, С. Большакова, Е. Стояновой, С. Андреева, и др. Однако, несмотря на большое число публикаций, следует отметить недостаточный уровень исследований в этой области.

**Целью диссертационной работы**является разработка и обоснование теоретико-методических подходов к управлению корпоративными финансами средствами современных информационных технологий.

В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи:

изучить сущность информационных технологий в области финансов;

провести сравнительный анализ современных информационных систем;

разработать методические рекомендации по внедрению интегрированных информационных систем при управлении финансами корпораций;

предложить основные направления развития и совершенствования процесса управления финансами корпораций с использованием информационных систем;

сформулировать систему оценки экономической эффективности использования информационных технологий в управлении финансами корпораций.

**Область исследования**соответствует п. 3.5 «Управление финансами корпораций: методология, теория; трансформация корпоративного контроля» Пас-

*ы*I

порта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит. ';

**Объектом исследования**являются предприятия различных отраслей экоя  
номики, осуществляющие свою деятельность в Брянской области. і

**Предметом исследования**являются организационно-экономические аспекты управления финансами компаний и применение информационных технологий в сфере корпоративных финансов.

**Теоретической и методологической основой**научных исследований явилась общенаучная методология, предусматривающая комплексный и системный подходы к решению проблемы, а также применение таких методов исследования, как исторический, статистико-экономический, монографический, *аб7*страктно-логический и методы экономико-математического моделирования. *ь\*

**Информационной основой**послужила научно-методическая литература, посвященная управлению финансами компаний, а также вопросам применения

современных информационных технологий в сфере экономики и финансов, за  
рубежные и отечественные периодические издания, монографии ведущих рос  
сийских и зарубежных ученых. і

**Научная новизна**диссертационного исследования заключается в совер  
шенствовании теоретико-методических подходов к управлению корпоратав-  
ными финансами с использованием информационных технологий. *'}}*

Научная новизна подтверждена следующими **научными результатами, выносимыми на защиту:**

предложены методические рекомендации по внедрению интегрированных информационных систем управления корпоративными финансами;

сформулированы предложения по реализации метода функционально-стоимостного анализа средства современных информационных технологий;

разработана система управления корпоративными финансами в оптимальной взаимообусловленности автоматизированных процессов стратегического и оперативного управления;

предложена система показателей, определяющих экономическую эффективность применения информационных технологий в сфере финансов; **Практическая значимость работы**состоит в том, что ее результаты позволяют:

1. Обоснованно формировать систему управления финансами корпораций.

1. Производить расчеты эффективности применения информационных технологий для управления корпоративными финансами.
2. Эффективно управлять проектами внедрения информационных систем управления финансами компаний.
3. Развивать и совершенствовать автоматизированные процессы стратегического и оперативного управления финансами.

Разработанные научно-методические рекомендации, направленные на совершенствование методов управления финансами компаний, могут найти практическое применение на предприятиях различных отраслей экономики России.

**Реализация результатов работы.**Основные теоретические положения по управлению финансами корпораций в виде методических рекомендаций предложены к внедрению в практику нескольких предприятий г. Брянска. Теоретические и методические разработки используются в учебном процессе в Брянском государственном университете им. акад. И.Г. Петровского, в Брянской государственной инженерно-технологической академии при изучении таких

учебных дисциплин, как «Финансы и кредит», «Финансовый анализ», «Финансовый менеджмент».

**Апробация результатов исследования.**Основные результаты исследования, сформулированные в диссертации, опубликованы, апробированы в установленном порядке и доложены на Международной научно-практической конференции «Реформирование системы бухгалтерского учета и финансового контроля при переходе на международные стандарты» (Орел, 2001г.), на Международной научно-практической конференции «Социально-экономическое развитие АПК: региональный аспект» (Орел, 2002г.), на научно-практической конференции «Система учета, анализа и аудита в едином информационном пространстве» (Орел, 2003), на международной научно-практической конференции «Формирование учетно-аналитической системы, финансового менеджмента и контроля для прогнозирования и планирования налогообложения» (Орел, 2004), на конференции «Национальная безопасность России в условиях глобализации: проблемы и перспективы» (Санкт-Петербург 2004 г.).

**Публикации.**По материалам диссертации опубликовано 7 научных работ, отражающих основное содержание диссертации, общим объемом 3,45 п.л.

**Структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключе-г ния, списка использованной литературы. Она содержит 148 страниц основного текста, включает 4 таблицы, 22 рисунка.

## Роль информационных технологий в управлении финансами корпораций

Усложнение экономических форм проявления товарно-денежных отношений, связанное с переходом к регулируемым методам рыночного ведения хозяйства, выдвинуло в последние годы крупные проблемы в области управления финансами, денежным обращением и кредитом. В концентрированном виде они находят свое отражение в общем состоянии экономики по финансовым и денежно-кредитным параметрам, а также в проводимой государством и предприятиями финансовой политике. Практика показывает, что проблемы эффективного управления финансами автоматически не разрешаются через апробирование и использование мирового опыта экономического и финансового строительства.

Выбор тех или иных положений теории финансов для управления финансами корпораций не может быть производным от моды, субъективных взглядов, пристрастий к популярным направлениям и просто желаний и надежд в области экономического строительства. Этот выбор должен базироваться на всестороннем познании объективного характера функционирования финансов в конкретной экономической структуре общества. Не желания и обстоятельства должны лежать в основе управления корпоративными финансами, а принятая концепция, базирующаяся на фундаментальных и целесообразных с точки зрения практической реализации основах теории финансов. [9]

Управление финансами представляет собой экономически и организационно сложный многоуровневый процесс. Это находит свое выражение в том, что каждое управленческое звено в хозяйстве имеет в своем распоряжении определенные и специально сформированные денежные фонды. Однако управление финансами - не только многоуровневый, но и многофакторный, а также многокомпонентный по своему содержанию процесс. Он предполагает использование всего арсенала рыночных и внерыночных инструментов, методов и приемов финансового регулирования экономических процессов в требуемом направлении.

Прежде чем исследовать управление финансами корпораций с применением современных информационных технологий, обратимся к определению термина «корпорация». Наиболее полное определение дано в «Большом коммерческом словаре»: «Корпорация - широко распространенная в странах с развитой рыночной экономикой форма организации предпринимательской деятельности, предусматривающая долевую собственность, юридический статус и сосредоточение функций управления в руках верхнего эшелона профессиональных управляющих (менеджеров), работающих по найму». [10]

На различных этапах развития экономики России закладывались предпосылки создания эффективной корпоративной среды, но в то же время возникали определенные противоречия в системах корпоративного управления, с которыми приходится иметь дело на практике и в настоящее время. С развитием ры- ночных отношений в России корпоративное управление стало строиться на базисе отработанных и действенных норм в сфере финансов, ценных бумаг, управления, трудовых взаимоотношений, контрактных обязательств, договорной деятельности, организационных структур, маркетинга. При наличии базовых государственных документов и накопленного опыта можно строить систему корпоративных отношений на уровне конкретной корпорации, задавая таким образом ориентиры для всей российской экономики. В каждом конкретном случае корпорация в лице ее высшего менеджмента (а в условиях России это зачастую пока сами собственники) делает выбор в пользу постепенного включения работников в систему деловых взаимоотношений в сфере собственности вместо жесткого управления наемным персоналом. Это представляет важнейшую тенденцию в становлении и формировании нормальных корпоративных отношений.

class2 **Методические подходы к обеспечению информационной поддержки в сфере 50**

**управления корпоративными финансами** class2

## Сравнительный анализ управления корпоративными финансами с использованием современных информационных систем

В наш изменчивый век ограничения процессов управления корпоративными финансами очевидны как никогда - и с точки зрения бизнес-процессов, и с технологической точки зрения. Следствием этих ограничений являются удлиненные циклы, и в итоге полученные результаты «отстают» от стремительно меняющихся бизнес условий.

Большинство задач управления корпоративными финансами требуют больших затрат времени и ресурсов, а также подвержены ошибкам. Еще больше беспокойства вызывает и то, что предположения, на которых основаны решения в области управления финансами, по завершении процесса их выработки вероятнее всего изменятся. Кроме того, этот процесс оказывается недостаточно гибким, чтобы адаптироваться к происходящим обновлениям и изменениям. Поэтому аналитические приложения для управления финансами компании, которые в настоящем параграфе диссертационной работы рассматриваются на примере бюджетирования и планирования, а также стремление компаний улучшить эти процессы, могут принести значительную пользу. Аналитические приложения отвечают возникшей потребности, позволяя оценивать, анализировать и оптимизировать производительность на основе бизнес-функций.

Итак, рассмотрим существующие на современном рынке программные продукты в области управления корпоративными финансами, ограничившись компьютерными средствами бюджетирования и финансового планирования.

С точки зрения бизнес-процессов, бюджетирование и планирование - это изолированные и негибкие процессы.

Бюджетирование. Компании тратят от четырех до шести месяцев на выполнение годового бюджета. К моменту завершения этого процесса основные допущения, на которых базировался бюджет, вероятнее всего изменятся. Что будет, например, если спрос упадет из-за экономического спада или неожиданного изменения вкусов покупателей. Могут ли компании создавать планы, учитывающие непредвиденные обстоятельства, и перераспределять ресурсы? К сожалению, ненадежность этого процесса практически не дает возможности вносить изменения ни после завершения бюджета, ни в течение самого бюджетного цикла.

Планирование. Стратегическое планирование ориентируется на более длительные периоды времени (как минимум на один год). Поэтому можно рассматривать новые сценарии с использованием анализа «что-если». Следовательно, проблемы здесь несколько другие, чем в бюджетировании. Однако планы должны основываться на качественной информации о том, что. влияет на эффективность бизнеса. Стратегия должна быть связана с характерными показателями эффективности, понятными для сотрудников всей организации.. Согласно теории карт сбалансированных показателей, особое внимание необходимо уделять главным нефинансовым показателям финансовой эффективности. Наконец, цели, устанавливаемые в стратегическом плане, должны стать отправной точкой для процесса бюджетирования.

class3 **Совершенствование форм и методов управления финансами корпораций с**

**использованием информационных технологий** class3

## Основные направления совершенствования управления финансами с использованием информационных систем

Одним из направлений развития и совершенствования процесса управления финансами корпораций с использованием информационных систем является анализ данных, формируемых в различных учетных системах. В настоящее время все предприятия испытывают настоятельную потребность в расширении аналитических работ, связанных с переходом к рынку, разработкой перспектив развития, комплексной оценкой эффективности применения различных форм хозяйствования, своевременной выработкой оперативных управленческих решений. В связи с этим автоматизация финансового анализа, финансового менеджмента с использованием информационных технологий становится объективной необходимостью.

Финансовый менеджмент сопровождается выполнением большого объема разнообразных вычислений: абсолютных и относительных отклонений, средних величин, дисперсий, процентных величин и др. Кроме того, в ходе анализа выполняются различные виды оценок, группировок, сравнений и сортировок исходных данных; нахождение минимального или максимального значения и ряд других операций. Результаты анализа требуют графического или табличного представления. Все это многообразие видов аналитической обработки экономической информации является объектом автоматизации с применением современных средств связи и вычислительной техники, особенно персональных ЭВМ.

Применение информационных технологий повышает эффективность аналитической работы. Это достигается за счет сокращения сроков проведения анализа; более полного охвата влияния факторов на результаты хозяйственной деятельности; замены приближенных или упрощенных расчетов точными вы численнями; постановки и решения новых многомерных задач анализа, практически не выполнимых вручную и традиционными методами.

О применении информационных технологий для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий написано достаточно много, поэтому мы остановимся на методе, который стал возможным именно благодаря развития современных программных и информационных технологий - методе функционально-стоимостного анализа (ФСА).

Реализация метода функционально-стоимостного анализа (ФСА) стала возможной в результате развития современных программных и аппаратных технологий. К ним относятся инструменты Business Intelligence (ВІ) и системы поддержки принятия решений (Decision Support Systems, DSS). Однако с появлением множества ГГ-проектов возник ряд дополнительных проблем - как выбрать одно или несколько BI-решений для экономичной и эффективной реализации ФСА. [34] Комплекс программных и аппаратных средств для реализации ФСА-метода может восприниматься как «черный ящик» - настолько он сложен и запутан.

В настоящей работе предложены рекомендации, которые должны помочь компаниям разобраться в этом «черном ящике», описав различные программные решения для ФСА и используемое аппаратное обеспечение. При выборе метода реализации на первом месте всегда стоит программное обеспечение, а уже потом решается вопрос о применении того или иного оборудования.

Процесс поиска подходящей программной реализации будем рассматривать в трех «измерениях»: сложность модели, организационное влияние, интеграция систем, как показано на рис. 3.1. Кроме того, необходимо учитывать время на разработку модели, а также способность решить эту задачу и наличие необходимых ресурсов. (На рисунке эти параметры не отражены.)

Сложность ФСА-модели пропорциональна количеству функций в ФСА-компоненте. С одной стороны, слишком большое количество функций требует неразумно больших, дорогостоящих объемов данных. А с другой стороны, их недостаток может затруднить определение основных источников издержек (cost drivers) для данного вида деятельности. Уровень сложности определяется разумным балансом между точностью и стоимостью данных.