Кузакова Олеся Александровна. Формирование механизма финансового контроллинга на предприятиях Российской Федерации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Кузакова Олеся Александровна; [Место защиты: С.-Петерб. гос. инженер.-эконом. ун-т].- Санкт-Петербург, 2008.- 130 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/962

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЛИНГ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ 9

1.1. Анализ проблем финансового менеджмента и контроллинга на российских предприятиях 9

1.2. Зарубежный опыт формирования финансового контроллинга 26

1.3. Анализ подходов российских авторов к раскрытию сущности финансового контроллинга 39

ГЛАВА 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА 47

2.1. Сущность и особенности финансового контроллинга 47

2.2. Система финансового контроллинга на предприятии 63

ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ФОРМИРОВАНИЮ МЕХАНИЗМА ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ 71

3.1. Методические положения по формированию механизма финансового контроллинга 71

3.2. Методические положения по построению системы финансового контроллинга 88

3.3. Рекомендации по внедрению финансового контроллинга 92

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 107

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 118

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. С переходом российской экономики к рыночным условиям, ростом динамичности внешней среды, предприятия реального сектора российской экономики столкнулись с необходимостью внедрения новых методов и инструментов управления финансами. Одним из таких инструментов в настоящее время является финансовый контроллинг, интегрирующий процессы обработки финансовой информации, анализа, планирования и контроля финансов предприятия.

Экономический рост России (ВВП России в 2000 г. составил 7306 млрд. руб., а в 2007 г. 32987,4 млрд. руб.) не решил всех проблем, связанных с оздоровлением финансового состояния российских промышленных предприятий после кризиса 1998-го года. По данным Федеральной службы государственной статистики экономическая ситуация хозяйствующих субъектов в период 2000-2007 гг. оставалась неблагоприятной: резко возросла суммарная задолженность российских предприятий (с 4479,9 млрд. руб. в 2000 г. до 21406,2 млрд. руб. в 2007 г.); наблюдался значительный рост задолженности предприятий по кредитам банков и займам (с 965 млрд. руб. в 2000 г. до 10753,4 млрд. руб. в 2007 г.); на высоком уровне оставалась величина просроченной задолженности организаций по заработной плате работников (14315 млн. руб. к началу 2005 г., 2668 млн. руб. к началу 2008 г.). В 2007 г. доля убыточных предприятий составила 23,4%.

Наиболее часто встречаемые проблемы управления финансами российских предприятий заключаются в низкой платежной дисциплине структурных подразделений, неконтролируемой дебиторской задолженности, неэффективных методиках определения и учета затрат, неверном определении прибыльности филиалов и видов бизнеса, несовершенстве системы внутренней финансовой отчетности и уплате необоснованно высоких налогов в бюджет. В решении данных проблем эффективным инструментом является финансовый контроллинг.

Первые публикации и попытки внедрения контроллинга в России возникли в середине 1990-х годов, а в настоящее время контроллинг получил признание многими компаниями в качестве эффективного механизма управления предприятием. Однако внедрение контроллинга в российских условиях сопряжено с решением специфических проблем. Чрезвычайно осложняют применение контроллинга особенности российских норм бухгалтерского и налогового учета. Кроме того, широкому распространению контроллинга в России препятствует популярность холдинговых структур, особенности внедрения контроллинга в которых связаны с необходимостью учитывать специфику нескольких отраслей одновременно. Одной из проблем внедрения контроллинга является недоверие к западному опыту управления.

Внедрение финансового контроллинга как одного из важнейших направлений системы общекорпоративного контроллинга требует специфического подхода для каждого предприятия. Таким образом, особенности формирования механизма финансового контроллинга с целью обеспечения финансовой стабильности и роста конкурентоспособности предприятий реального сектора российской экономики определяют *актуальность темы диссертационного исследования.*

**Состояние изученности проблемы.**Разработка теоретических и методических аспектов финансового контроллинга является новым направлением в финансовой науке.

В современных условиях достаточно глубоко разработаны проблемы корпоративных финансов, которые отражены в трудах таких зарубежных экономистов как Р. Брейли, Ю. Бригхэм, Ч. Ли, С. Майерс, Дж. Финнерти, Дж. Ван Хорн, Т. Коупленд. Среди работ российских ученых, освещающих теорию управления корпоративными финансами, следует отметить И.Т. Балабанова, В.В. Бочарова, О.В. Гончарук, В.В. Ковалева, В.А. Лялина, А.Г. Медведева, П.Д. Шимко и др.

Теоретические и практические аспекты контроллинга представлены в

работах зарубежных авторов А. Дайле, Э. Майера, Р. Манна, X. Фольмута, Д. Хана, П. Хорвата, а также в трудах отечественных авторов A.M. Карминского, Н.И. Оленева, А.Г. Примака, С.Г. Фалько и др. Вместе с тем, недостаточно разработаны, на наш взгляд, вопросы, связанные с раскрытием сущности, задач и функций финансового контроллинга, принципами построения механизма финансового контроллинга на предприятии в современных условиях.

В целом изучение источников по теме диссертационного исследования показало, что проблемам формирования и развития финансового контроллинга с учетом российской специфики уделено недостаточное внимание, что определило выбор *цели и задач диссертационного исследования.*

**Цель и задачи диссертационного исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка методических положений по формированию механизма финансового контроллинга на предприятии с учетом российской специфики.

Для реализации указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

определены проблемы управления финансами и внедрения контроллинга на российских предприятиях в современных условиях;

обобщены существующие подходы зарубежных и российских ученых к раскрытию сущности контроллинга;

проанализированы модели построения контроллинга в транснациональных корпорациях;

уточнено понятие финансового контроллинга, определены объекты, субъекты финансового контроллинга, факторы, оказывающие влияние на становление финансового контроллинга, сформулированы цель, задачи и функции финансового контроллинга на предприятии;

определены особенности и этапы формирования механизма

финансового контроллинга на предприятии;

разработаны методические рекомендации по формированию механизма финансового контроллинга на российских предприятиях.

**Предметом исследования**являются финансово-организационные отношения в сфере финансового контроллинга.

**Объектом исследования**являются отечественные предприятия и организации.

**Теоретическую и методологическую основу**диссертации составили труды зарубежных и отечественных ученых по теории финансового менеджмента, финансов предприятий, контроллинга.

Для решения поставленных в исследовании задач применялись методы анализа и синтеза, сравнения и обобщения, индукции и дедукции, системного анализа.

Информационную базу исследования составили нормативно-правовые и инструктивные материалы по регулированию финансовой деятельности, статистические данные, отражающие финансово-экономическое состояние предприятий.

**Научная новизна**результатов исследования заключается в следующем:

уточнена сущность финансового контроллинга, определены объекты, субъекты, цели, задачи и функции финансового контроллинга, что позволяет обеспечить научно обоснованный подход к разработке методических основ по формированию механизма финансового контроллинга;

предложены и раскрыты этапы и требования по построению системы финансового контроллинга и система показателей оценки результативности финансового контроллинга;

разработаны методические положения по формированию механизма финансового контроллинга, включающие в себя: понятие механизма финансового контроллинга, его элементы и их содержание, структурную

схему и требования по построению механизма финансового контроллинга;

разработаны методические рекомендации по внедрению финансового контроллинга, включающие в себя: разработку четкой финансовой политики предприятия, применение процессного подхода, формирование методик управления финансовыми рисками и использование приемов финансового моделирования.

**Практическая значимость результатов**диссертации заключается в том, что методические положения и выводы могут быть использованы органами управления, финансовыми подразделениями предприятий и корпораций при внедрении финансового контроллинга и разработке методов повышения эффективности управления финансами в целом.

Теоретические положения диссертации используются при преподавании дисциплин «Международный финансовый менеджмент» и «Экономика транснациональной компании» в ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет».

**Апробация результатов исследования.**Основные положения, выводы и рекомендации диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на VII Межвузовской конференции аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе», I и II Научно-практических конференциях «Современный менеджмент: проблемы и перспективы» в ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет» (Санкт-Петербург, 2005-2008).

**Структура диссертации.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

Во *Введении*обоснована актуальность темы исследования, определены цель и задачи исследования, его предмет и объект, методологическая и информационная база, научная новизна и практическая значимость.

В первой главе диссертации - *«Финансовый контроллинг в условиях*

*рыночной экономики»*- проанализированы проблемы финансового менеджмента и контроллинга на российских предприятиях в современных условиях; обобщены теоретические и методические подходы к раскрытию сущности контроллинга в трудах российских и зарубежных авторов; систематизированы модели построения контроллинга в транснациональных корпорациях.

Во второй главе диссертации — *«Теоретические основы финансового контроллинга»*- уточнена сущность финансового контроллинга, выявлены его объекты, субъекты, цели, задачи и функции; определены роль и место финансового контроллинга в системе контроллинга предприятия; предложены этапы и требования по формированию системы финансового контроллинга на предприятии; предложена система показателей оценки результативности финансового контроллинга.

В третьей главе диссертации — *«Рекомендации по формированию механизма финансового контроллинга на предприятии» -*разработаны методические положения по построению механизма финансового контроллинга на предприятии в современных условиях, включающие структурную схему механизма финансового контроллинга, его элементы и их содержание, а также требования к формированию механизма финансового контроллинга; разработаны рекомендации по внедрению финансового контроллинга на предприятии.

В *Заключении*изложены основные результаты диссертационного исследования.

*Библиографический список литературы*включает 162 наименования.

**Публикации.**Основные положения диссертации опубликованы в 9 научных работах общим объемом 2,48 п. л.

## Анализ проблем финансового менеджмента и контроллинга на российских предприятиях

Вследствие повышающейся сложности и динамичности экономического пространства российские предприятия подвергаются давлению возрастающей конкуренции. Успешность функционирования предприятия определяется в немалой степени интенсивностью внедрения в управление новых подходов и методов анализа, планирования и контроля, а также новейших организационных структур и информационных систем. С переходом российской экономики к рыночному механизму значительно повысился интерес предприятий к новейшим методам управления. Одним из инструментов повышения эффективности управления предприятием в настоящее время является контроллинг, интегрирующий процессы обработки информации, анализа, хозяйственного планирования и соответствующего контроля.

В настоящее время лидерами в использовании методологии и инструментария контроллинга в России стали хозяйственные структуры черной и цветной металлургии, нефтегазового комплекса и атомной энергетики. Все больше предприятий легкой и пищевой промышленности вводят систему контроллинга. В банковской сфере наблюдается определенная стагнация, хотя в середине 1990-х годов коммерческие банки активно развивали теорию и практику применения контроллинга [125].

Положение России в настоящее время характеризуется экономическим ростом, что отражает ежегодный прирост объемов ВВП. В период 2002-2007 гг. ВВП России вырос более чем в 3 раза (табл. 1).

## Сущность и особенности финансового контроллинга

Проведенный анализ показывает, что в настоящее время нет единого мнения по поводу сущности финансового контроллинга. При этом существование множества подходов говорит сложности данного явления и о том, что финансовый контроллинг как система развивается.

Финансовый контроллинг следует понимать как парадигму управления финансами в быстро изменяющейся внешней среде. Факторами, оказывающими влияние на формирование и развитие финансового контроллинга, являются процессы изменения внешней среды и обусловленные этим изменения во внутренней среде предприятия (рис. 2).

Внедрение финансового контроллинга на предприятии позволяет скоординировать его деятельность, обеспечить связь между формированием информационной базы, финансовым планированием, анализом и контролем. Однако в процессе формирования системы финансового контроллинга необходимо учитывать возникающие при этом специфические особенности (табл. 10).

Проведенный анализ концептуальных основ контроллинга и подходов к сущности финансового контроллинга в работах российских авторов, позволил определить финансовый контроллинг как подсистему контроллинга, осуществляющую ориентированное на результат управление финансами предприятия посредством использования методов и инструментов финансового менеджмента и обеспечения непрерывного потока внутренней и внешней информации для принятия управленческих решений.

## Методические положения по формированию механизма финансового контроллинга

Для объективного представления структуры финансового контроллинга целесообразно сформировать его механизм. Под финансовым механизмом понимается совокупность финансовых рычагов и закрепленных в организационно-правовых формах методов управления ими [123]. Финансовый механизм является для финансовых контроллеров инструментом воздействия на финансовые отношения, складывающиеся на предприятии. Финансовому механизму присущи следующие функции:

- организационная функция, заключающаяся в формировании и создании финансовых ресурсов;

- управленческая функция, заключающаяся в воздействии на денежные потоки при формировании финансовых ресурсов и эффективном их использовании.

В структуру финансового механизма входят следующие взаимосвязанные элементы:

цели и задачи финансового контроллинга;

субъекты финансового контроллинга;

объекты финансового контроллинга;

нормативно-правовое обеспечение;

методическое обеспечение;

информационное обеспечение;

управленческий регламент.

Цели финансового контроллинга заключаются в обеспечении оптимального уровня ликвидности, поддержании платежеспособности в долгосрочной перспективе, обеспечении рентабельности и росте стоимости предприятия.

Задачами финансового контроллинга являются:

S разработка, координация и реализация финансовых планов предприятия;

S разработка методов составления и анализа финансовой отчетности;

S оценка финансовых методов и решений в области управления финансами и консультирование подразделений в процессе достижения цели;

S разработка и применение задач и методов решения вопросов, связанных с налогами;

S формирование системы, принципов и организационной структуры финансового контроллинга.

Субъектами финансового контроллинга являются финансовые контроллеры, ответственные за достижение целей и решение задач финансового контроллинга. На российских предприятиях часто главным контроллером является финансовый директор, руководящий финансовыми службами.

Объектами финансового контроллинга являются денежные потоки и структура капитала. Посредством мониторинга денежных потоков, координации соотношения собственных и заемных средств, финансовые контроллеры обеспечивают достижение запланированных показателей ликвидности, платежеспособности, рентабельности и стоимости предприятия.

Важным элементом механизма финансового контроллинга является нормативно-правовое обеспечение, которое для конкретного предприятия включает: налоговое, гражданское, бюджетное законодательство, постановления правительств и министерств Российской Федерации, устав предприятия, приказы руководства, стратегические планы, бизнес-планы, финансовые планы и бюджеты, инвестиционные проекты и др. Методическое обеспечение финансового контроллинга включает разработанные методики учета затрат, оптимизации налоговых выплат, модели оценки и роста стоимости, расчета показателей финансового состояния предприятия и др.

Вместе с тем, для обеспечения эффективности механизма финансового контроллинга необходимо располагать необходимой и достоверной информацией, требуемой для организации финансовой деятельности предприятия. Информационное обеспечение финансового контроллинга состоит из разного рода и вида экономической, коммерческой, финансовой и прочей информации. К финансовой информации относится осведомление о финансовой устойчивости и платежеспособности своих партнеров и конкурентов, о ценах, курсах, дивидендах, процентах на товарном, фондовом и валютном рынках, сообщения о положении дел на биржевом, внебиржевом рынках, о финансовой и коммерческой деятельности любых достойных внимания хозяйствующих субъектов, различные другие сведения. При формировании механизма финансового контроллинга необходимо иметь следующие данные:

показатели финансовой деятельности предприятия в целом и отдельных подразделений;

- показатели финансового состояния конкурентов;

- показатели экономического развития страны;

? тенденции финансовых и товарных рынков;

? тенденции спроса на производимую продукцию в различных странах;

? инновации в развитии отрасли;

? новые подходы к управлению предприятиями и, в частности, к управлению финансами.