

**Исаева Патимат Гаджиевна**  
Дагестанский государственный университет

**Современные подходы к финансовому планированию как основа обеспечения  
финансовой устойчивости компаний в условиях экономической нестабильности**

**Аннотация.** Актуальность исследования обусловлена необходимостью пересмотра существующих подходов к финансовому планированию в условиях динамично меняющихся экономических реалий. Целью исследования является разработка эффективной методики финансового планирования, которая позволит компаниям адаптироваться к внешним вызовам и обеспечить долгосрочную финансовую устойчивость. Рассмотрены теоретические аспекты финансового планирования, а также современные методы, применяемые в практике российских и зарубежных компаний. Изучены различные подходы к обеспечению финансовой стабильности и безопасности в условиях кризисных ситуаций, включая стратегическое и оперативное планирование. Раскрыты особенности внедрения инновационных моделей финансового прогнозирования, соответствующих международным стандартам. Выявлены ключевые факторы, влияющие на эффективность финансового планирования, и предложены рекомендации по их оптимизации. В заключении сделан вывод о важности комплексного подхода к финансовому планированию и адаптации существующих методик в соответствии с изменяющимися экономическими условиями.

**Ключевые слова:** финансовое планирование, финансовая устойчивость, стратегическое планирование, экономическая безопасность, финансовая стабильность, кризисные ситуации.

**Isaeva Patimat Gadzhievna**  
Dagestan State University

**Modern approaches to financial planning as a basis for ensuring the financial  
stability of companies in conditions of economic instability**

**Abstract.** The relevance of the study is due to the need to revise existing approaches to financial planning in the context of dynamically changing economic realities. The aim of the study is to develop an effective financial planning methodology that will allow companies to adapt to external challenges and ensure long-term financial stability. The theoretical aspects of financial planning are considered, as well as modern methods used in the practice of Russian and foreign companies. Various approaches to ensuring financial stability and security in crisis situations, including strategic and operational planning, have been studied. The features of the introduction of innovative financial forecasting models that meet international standards are disclosed. The key factors influencing the effectiveness of financial planning are identified and recommendations for their optimization are proposed. In conclusion, it is concluded that it is important to take an integrated approach to financial planning and adapt existing methods in accordance with changing economic conditions.

**Keywords:** financial planning, financial strength, strategic planning, economic security, financial stability, crisis situations.

## **Введение**

Современные экономические условия характеризуются высокой степенью неопределенности и нестабильности, что делает финансовое планирование важнейшей составляющей стратегического управления компаниями. С учетом динамично меняющихся внешних факторов, предприятия вынуждены пересматривать свои подходы к финансовому управлению и прогнозированию. Адаптация финансовых стратегий к внешним угрозам и кризисам требует не только использования традиционных методов планирования, но и внедрения инновационных моделей, соответствующих международным стандартам. Проблема обеспечения финансовой устойчивости становится ключевой в рамках долгосрочного развития организаций. Важно учитывать влияние внешних факторов и изменений на финансовое положение компании, что требует комплексного подхода к планированию. В условиях экономической нестабильности финансовое планирование становится инструментом, обеспечивающим не только выживание, но и конкурентоспособность на рынке [2].

Финансовые и хозяйственные показатели работы компаний демонстрируют неровную тенденцию роста как внутри страны, так и за ее пределами. Укорочение производственных циклов, быстрая реализация товаров и захват новых рынков продаж обусловлены данной тенденцией. Адаптация предприятий к динамично меняющимся условиям внутренних и глобальных рынков вызвана потребностью в пересмотре их рабочих параметров. Появляется потребность в замене устаревших подходов финансового планирования на предприятиях на стратегическое развитие, основанное на актуальных методиках и техниках, предполагающее переход от изучения отдельных аспектов и элементов к комплексному исследованию и оценке. «Основным элементом финансовой системы выступают финансы организаций, где формируется валовой внутренний продукт и национальный доход, являющиеся ключевыми источниками денежных средств[5].

В условиях актуализации инновационной стратегии развития российских компаний, ключевой проблематикой является создание механизма финансового прогнозирования, соответствующего мировым стандартам и обеспечивающего стабильность финансовых операций в рамках корпоративной защиты. Разработка научно обоснованной концепции стратегического финансового планирования в рамках финансовой безопасности компании предполагает учёт особенностей взаимодействия с внешними факторами, анализ тенденций их развития, определение слабых и сильных сторон финансово-экономической деятельности компании и последующую подготовку рекомендаций для обеспечения её долгосрочного развития[3].

В отечественной и зарубежной научной литературе подробно рассматриваются теория и методика финансового планирования на уровне компании. Вкладом в формирование концепций финансового планирования прославились такие исследователи, как Э. Джонс, Д. Мидлтон, Р. Энтони, А. Архипов и прочие. Методики финансового планирования, разработанные ими, основываются на знании российских и мировых подходов к управлению финансами и экономической деятельностью бизнеса.

Условия обеспечения финансовой безопасности компании игнорируются общими подходами к планированию финансами. Каждый из них представляет собой отдельную сторону финансового положения компании, но не способен охватить полную картину эффективности ее экономической и производственной работы.

Статья ставит своей целью изучение имеющихся подходов к финансовому планированию в рамках обеспечения финансовой стабильности и создание универсальной методики финансового планирования, применимой в условиях динамично развивающейся экономической системы нашей страны[4].

Современные предприятия функционируют в условиях высокой динамики и множества влияющих на их работу факторов. На предприятиях основной причиной возникновения конфликтов выступают ограниченность ресурсов, разногласия в ценностях и взглядах, различия в стилях поведения, слабые коммуникационные каналы и прочее.

Одновременное действие всех факторов влияет на развитие деятельности, порождая при этом риски и угрозы. Создание эффективных инструментов защиты экономики является ключом к снижению негативного воздействия таких опасностей, среди них – современные системы обеспечения финансовой стабильности. Различные социальные, экономические и административные группы заинтересованы в деятельности данной компании. Актуальность проблемы предотвращения корпоративных споров внутри системы экономической защиты компании обусловлена тем, что эффективность работы бизнес-субъектов напрямую зависит от этого.

Деятельность компании включает множество аспектов, связанных с экономической безопасностью, которая представляет собой многофункциональную концепцию. Для успешной работы и роста предприятий необходимо постоянно улучшать стратегии по защите экономических интересов в современных условиях рынка.

В современном периоде осуществления экономической и производственной работы компании сталкиваются с вопросом плохо организованного руководства. Большинство российских предприятий столкнулось с проблемами из-за современного рынка, потеряв стабильность и способность оплачивать долги, они сталкиваются с дефицитом финансирования и снижением прибыльности. В результате экономического спада множество организаций сталкивается с невозможностью полной реализации своего потенциала[8].

В целом, деятельность компании включает в себя стратегическое планирование, где финансовое планирование играет ключевую роль. В зависимости от категоризации финансовое планирование делится на разные виды, включая долгосрочное, среднесрочное и краткосрочное, а также стратегическое, тактическое и оперативное[7].

В процессе разработки стратегических целей и задач компании экономическая обоснованность и эффективность мероприятий обеспечиваются благодаря финансовому планированию, которое выполняет центральную функцию в системе планирования деятельности данной организации.

На предприятиях финансовое планирование происходит через три взаимосвязанные стадии: стратегическую, тактическую и операционную.

Для обеспечения стабильности и эффективного роста компании предусмотрена стадия стратегического планирования, ориентированная на длительную перспективу. Разработкой и утверждением стратегических планов развития, инвестиционных проектов и долгосрочных планов роста осуществляется он.

Предприятию необходимо разработать стратегию развития на долгосрочную перспективу, основываясь на тактическом планировании. Инвестиционные проекты и бизнес-планы являются основными инструментами реализации.

Коррекция и детализация целей, определенных стратегическими и тактическими планами, происходит в рамках оперативного планирования, ориентированного на короткие сроки. «Выполнение бюджета требует оперативного контроля, который обычно предоставляется руководству с задержкой и недостаточной точностью.

Разработка стратегических планов развития компании включает формирование процесса финансового планирования через использование определенной системы методологий. Разработка стратегий финансового управления зависит от целей и задач развития компании. Среди ключевых факторов стоит выделить следующее: длительность этапа, состояние компании по финансам, планы роста, профессиональную готовность руководящего состава и наличие доступных денежных средств[1].

В рамках процесса финансового планирования используются такие методики, как:

– расчетная. При планировании прибыли и доходов используется определение размера отчислений в накопительные и резервные фонды для различных направлений использования финансовых средств, а также при управлении потребностью в оборотных активах и других случаях.

– нормативная. Основопологающим принципом нормативной методологии выступает выполнение финансовых проектов, опираясь на ранее установленные стандарты и экономические параметры, что позволяет определить потребности компании в финансировании и путях его получения. Ставки налогообложения, размеры взносов по тарифам, нормы отчислений на амортизацию и нормативы потребности в оборотных средствах представляют собой такие нормативы.

– балансовая. На предприятии разрабатывается план доходов и расходов, который затем утверждается. Построение балансов осуществляется путем объединения доступных финансовых средств компании и планирования их использования в будущие временные рамки.

– Решения по планированию требуют оптимизации. При разработке финансовых стратегий применяется модель с множеством вариантов. Среди множества разработанных финансовых стратегий осуществляется выбор наиболее обещающего варианта.

– Моделирование экономических процессов с использованием математических методов. Экономический процесс может быть точно описан с помощью экономико-математической модели.

– сетевая. Данный подход позволяет установить четкий порядок реализации проектных задач, сосредоточиться на ключевых экономических процедурах и увязать доступные денежные средства с механизмами их формирования.

– Целевой подход реализуется через программное обеспечение. Для успешной работы компании используются разнообразные подходы и стратегии по управлению, планированию и контролированию всех аспектов ее функционирования.

Возможно, упомянутые подходы к финансовому планированию игнорируют аспекты обеспечения стабильности компании, главная цель которого заключается в защите бизнеса от неблагоприятного воздействия внешних обстоятельств, быстрой адаптации к различным угрозам и изменению экономической ситуации, что впоследствии не окажет отрицательного эффекта на эффективность работы предприятия. Основной целью обеспечения финансовой устойчивости компании является поддержание благоприятных условий для эффективного управления финансами как сейчас, так и в долгосрочной перспективе[2]. Для адекватной оценки степени финансовой устойчивости компании необходимо определить ее способность оплачивать долги, успешность привлечения средств в бизнес-процессы и учесть разнообразие факторов, влияющих на экономическое положение.

Различные подходы к планированию финансовых ресурсов представляют собой множество отдельных сторон финансовой ситуации компании, но они не дают полной картины о состоянии экономической и производственной деятельности бизнеса в общем виде.

В качестве инструмента совершенствования действующих систем финансового планирования возможно предложить универсальную методику планирования финансовых ресурсов. В рамках обеспечения финансовой стабильности система предусматривает определенные этапы планирования финансовых операций[4].

На основе прогнозного баланса на конец планируемого периода осуществляется первоначальный этап – оценивание финансового положения компании с использованием рейтинговых методик (балансовый и сетевой подход).

На втором этапе осуществляется выполнение финансовых стратегий согласно ранее установленным стандартам и экономическим параметрам, основанным на аналитическом и расчетном подходе.

На третьем этапе осуществляется пересмотр финансового плана, учитывая данные, полученные на первом и втором этапах, с целью оптимизации принятых решений.

На четвертом этапе происходит оценка компании относительно других участников той же сферы деятельности, а также изучается реализация экономических стратегий через

использование математических моделей, целевых программ, балансового и сетевого анализа.

На пятом этапе проводится адаптация финансовых документов согласно выполненным подсчетам, включая балансовую, оптимизацию планирования, анализ данных и нормирование.

VI этап включает разработку финансового плана на конкретный срок, охватывающий балансирование, оптимизацию планирования, расчетно-аналитическую работу и нормирование.

Шаг номер семь включает в себя осуществление финансовых целей с последующим мониторингом их исполнения, охватывающим балансировку, оптимизацию планирования, расчетно-аналитическую работу и нормирование.

Для обеспечения успешной деятельности компании важно постоянно улучшать систему финансового планирования в рамках обеспечения финансовой стабильности организации, что достигается путем изучения российского и международного опыта, создания инновационных идей, методологий и стратегий, адаптированных под текущие экономические условия.

Ведение бизнеса без четко разработанной стратегии финансового планирования чревато потерей стабильности, снижением способности оплачивать долги и утратой позиций на рынке. Активы и пассивы, а также методика их учета оказывают влияние на конечные финансовые результаты компании, которые являются итогом всех видов ее деятельности.

При составлении плана финансирования акцент делается на ежегодной бухгалтерской отчетности и затратах на развитие и обновление производственных мощностей. Разработка финансовых стратегий опирается на долгосрочные планы, подвергающиеся последующему уточнению и расширению. Предприятия, вне зависимости от того, с какой точки зрения рассматривается экономическая безопасность, включают в себя полный спектр их имущественных и хозяйственных аспектов; кроме того, основополагающая стратегия связанных мер сосредоточена не только на систематическом предотвращении регрессивных тенденций, но также на обеспечении стабильности и устойчивого продвижения инновационных процессов развития данных организаций [8].

Получение конкурентных преимуществ на рынке и укрепление финансовой стабильности компании напрямую зависит от организации эффективного финансового менеджмента в рамках системы обеспечения финансовой безопасности. Для того чтобы достичь этой цели, важно иметь систему финансового планирования, которая быстро адаптируется к изменениям внешних обстоятельств, разрабатывать подробную систему анализа финансовых данных и проводить постоянный контроль над финансами.

### **Заключение**

В ходе исследования было установлено, что традиционные методы финансового планирования не всегда могут эффективно реагировать на изменения внешней экономической среды, что делает необходимым их обновление и адаптацию. Стратегическое финансовое планирование играет ключевую роль в обеспечении долгосрочной финансовой устойчивости, позволяя компании своевременно реагировать на изменения в рыночной ситуации. Среди рекомендованных методов для эффективного финансового прогнозирования — внедрение инновационных подходов, таких как использование экономико-математических моделей, сетевых и балансовых методов, а также методов оптимизации и моделирования. Для успешного функционирования компании необходимо разрабатывать гибкие финансовые стратегии, способные быстро адаптироваться к изменениям внешней среды. Важно, чтобы системы финансового планирования были не только научно обоснованными, но и практическими, обеспечивающими максимальную эффективность в условиях высокой неопределенности

и рисков. В дальнейшем стоит продолжить исследования в области совершенствования методов финансового прогнозирования и их применения для повышения конкурентоспособности российских компаний на глобальной арене.

#### **Список источников**

1. Dema D.I., Sus L.V., Sus Y.Y. Formation of the mechanism for financial planning at the enterprise in conditions of volatility and instability of the external environment // Бизнес информ. 2021. Т. 9. № 524. С. 207-215.

2. Афанасьева Л.А. Оптимизация финансовой стратегии компании как один из ключевых аспектов устойчивого экономического развития // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024. № 7-2. С. 216-222.

3. Байкелов Н.Д., Борисова Е.И. Инновационные подходы к финансовому планированию для устойчивого развития // Приднепровский научный вестник. 2023. Т. 8. № 2. С. 26-30.

4. Бирюков А.Н. Финансовое планирование по инвестиционной деятельности в компании при внедрении системы управления критическими рисками // Научное обозрение: теория и практика. 2023. Т. 13. № 3 (97). С. 387-408.

5. Бродунов А.Н., Бушуева Н.В. Прикладные вопросы обеспечения устойчивого роста корпорации в условиях ограниченности финансовых ресурсов // Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2021. № 4 (39). С. 24-32.

6. Вуец Л.В. Сравнительный анализ применяемых методик оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов // Менеджмент: теория и практика. 2021. № 3-4. С. 113-118.

7. Чесалина О.А. Понятие финансовой устойчивости компаний реального сектора экономики и направления ее повышения // Тенденции развития науки и образования. 2023. № 99-5. С. 72-75.

8. Шаталова О.И., Бабина Е.Н., Снегирева Н.В., Мухорьянова О.А., Недвижай С.В. Совершенствование методических подходов финансового планирования деятельности хозяйствующего субъекта // Вестник Института дружбы народов Кавказа (Теория экономики и управления народным хозяйством). Экономические науки. 2021. № 3 (59). С. 53-59.

9. Берковский Д.А., Кондратьева О.В. Теоретические подходы к финансовому планированию и прогнозированию деятельности предприятия. //Актуальные вопросы современной экономики - 2019. № 4. С. 830-846

#### **Информация об авторах**

**Исаева Патимат Гаджиевна**, к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита, Дагестанский государственный университет, Россия, Махачкала

#### **Information about the authors**

**Isaeva Patimat Gadzhievna**, Ph.D. in Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit, Dagestan State University, Russia, Makhachkala