

Научная статья

<https://doi.org/10.24412/2220-2404-2026-4-16>

УДК 336.6



Attribution
cc by

ИНСТРУМЕНТЫ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ КОМПАНИИ

Рощектаев С.А., Шевцов М.В.

Краснодарский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации

***Аннотация.** Статья посвящена анализу финансового состояния компании, а также методам и инструментам, которые используются при управлении финансовыми результатами организации. В данной работе определена сущность финансового состояния организации и особенности управления им, рассмотрены основные инструменты механизма управления финансовыми результатами, предложены мероприятия по улучшению финансовых показателей организации.*

В тексте статьи также отмечается тот факт, что экономическая политика государства может столкнуться с необходимостью принятия мер по борьбе с инфляцией и разработки программ по снижению рисков рецессии. Поддержка экономики со стороны властей должна осуществляться на основе принципов оптимизации бюджетных расходов и оперативного возвращения к стабильной ситуации на внутреннем рынке, следовательно, необходимо осуществить пересмотр льгот и проектов поддержки различных отраслей хозяйства. Все перечисленные в статье инструменты управления финансовым состоянием могут быть интегрированы в структуру предприятия и в долгосрочной перспективе будут способствовать достижению стабильности, что особенно актуально в изменяющихся условиях внешней среды.

***Ключевые слова:** финансовое состояние, финансовые инструменты, финансовые методы, финансовые показатели, финансовая деятельность.*

***Финансирование:** инициативная работа.*

Original article

TOOLS AND METHODS OF MANAGING THE FINANCIAL CONDITION OF A COMPANY

Sergey A. Roshchektaev, Matvey V. Shevtsov

Krasnodar branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation

***Abstract.** This article analyzes a company's financial condition, as well as the methods and tools used to manage its financial performance. This paper defines the essence of an organization's financial condition and the specifics of its management, examines the main tools of financial performance management, and proposes measures to improve the organization's financial performance. The article also notes that state economic policy may face the need to take measures to combat inflation and develop programs to reduce the risk of recession. Government support for the economy should be based on the principles of optimizing budget expenditures and promptly returning to a stable situation in the domestic market. Therefore, it is necessary to review benefits and support projects for various sectors of the economy. All financial management tools listed in the article can be integrated into the structure of the enterprise and, in the long term, will contribute to achieving stability, which is especially important in a changing external environment.*

***Keywords:** financial condition, financial instruments, financial methods, financial indicators, financial activity.*

***Funding:** Independent work.*

Введение.

Актуальность темы исследования инструментов управления финансовым состоянием предприятия обусловлена тем, что в мировой экономике каждый год появляются новые тенденции, требующие от компаний пристального внимания к вопросам управления собственными финансовыми средствами для повышения устойчивости в конкурентной борьбе с другими организациями.

Важнейшую роль в процессе управления финансовым состоянием играют финансовые инструменты, благодаря которым предприятие может добиться оптимального распределения денежных

средств, а также усилить контроль по всем статьям расходов.

Таким образом, увеличение эффективности в вопросах финансового менеджмента позволит организации укрепить позиции на рынке.

Цель исследования: сделать анализ методов и инструментов управления финансовым состоянием организации.

Объект исследования: инструменты управления финансовым состоянием предприятия и методы управления финансовыми результатами.

Предмет исследования: социально-экономические условия управления финансовыми результатами предприятия.

Обсуждение.

При подготовке статьи автор обращался к следующим фундаментальным методам научного познания: сравнению, синтезу, анализу, обобщению.

Для того, чтобы достичь поставленных целей, в работе решались следующие основные задачи:

- определить сущность финансового состояния предприятия и финансовых результатов экономической деятельности;
- выявить основные инструменты управления финансовым состоянием организации;
- описать методы и механизмы управления финансовым состоянием организации.

Базой теоретического исследования стали работы: М.О. Манойлова [1], В.А. Кунина, З.У. Меджидова [2], М.В. Павлова [3], Н.С. Пласкова [4].

В статье также использовались научные труды отечественных специалистов в области экономики и финансов, аналитические и статистические данные, информация из сети Интернет.

Результаты.

Финансовое состояние предприятия тесно взаимосвязано с результатами экономической деятельности предприятия. В целях обеспечения контроля и регулирования финансовых результатов в организациях применяются различные финансовые механизмы.

В рамках предприятия финансовый механизм составляет совокупность мероприятий, среди которых особое место занимают методы и формы деятельности в области финансов. Данные методы открывают предприятию возможность удерживать оптимальный уровень денежных средств, добиваться приемлемых показателей ликвидности и финансовой устойчивости.

Важнейшей функцией механизма по управлению финансовыми результатами является контроль операционной деятельности, что необходимо для успешного функционирования предприятия.

В управлении финансовым состоянием организации главной задачей выступает поиск методов, которые будут способствовать целесообразным взаимодействиям с капиталом. Осознанный подход при работе с капиталом может привести бизнес к росту доходов и улучшению финансового состояния в долгосрочной перспективе [5].

Интегрированное управление внутренними процессами, связанными с движением денежных потоков, включает следующие основные этапы: планирование, анализ и контроль. Управление процессами предусматривает администрирование отношений, формирующихся в ходе применения инструментов финансового регулирования [6].

На сегодняшний день наибольшее распространение получили следующие инструменты управления финансовым состоянием:

1. Управленческий учет. Данный инструмент помогает менеджменту составить полноценную кар-

тину о финансовом состоянии предприятия, осуществляет поддержку в части стратегического планирования.

Управленческий учет выступает основной движущей силой бизнеса. Система данного учета предусматривает рассмотрение ряда важнейших отчетов, среди которых можно выделить: бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств, отчет о финансовых результатах.

Наиболее значимой формой отчетности является документ с информацией о бухгалтерском балансе организации. Данная форма иллюстрирует соотношение между заемными и собственными средствами, с ее помощью специалист может дать заключение о финансовой независимости организации. В завершенной отчетности должен соблюдаться баланс между активами и пассивами компании. При наличии расхождений следует провести дополнительные аналитические процедуры с целью установления причин.

Не менее значимым компонентом финансовой документации выступает отчет о движении денежных средств. Документ демонстрирует количество расходуемых денежных ресурсов и финансовых поступлений. Благодаря информации из отчета о движении денежных средств можно исследовать финансовые потоки и следить за движением активов.

Тем не менее, без вспомогательных аналитических операций отчет об источниках денежных средств не способен дать представление о направлении развития организации, поскольку в соответствии с международными стандартами содержит данные только об инвестиционных, финансовых и операционных потоках.

Документ о финансовых результатах включает сведения о доходах предприятия за конкретный временной интервал, тем самым позволяя составить оценку экономической эффективности. Анализ изменений, которые происходят в организации с течением времени, может указать на слабые места в хозяйственной деятельности компании. При этом аналитические процедуры включают в себя исследование показателей выручки, прибыли и расходов организации.

Представленные отчетные документы могут стать влиятельным инструментом при решении задач бюджетирования и планирования. В своей совокупности финансовая отчетность охватывает большую часть наиболее значимых аспектов деятельности предприятия.

2. Юнит-экономика. Данное направление может стать эффективным инструментом в управлении финансовым состоянием предприятия. Юнит-экономика позволяет составить характеристику для хозяйственной деятельности организации на уровне обособленных сегментов.

Фундаментальные различия с традиционными методами исследования финансовой деятельности при использовании инструментов юнит-экономики возникают при рассмотрении бизнес-моделей в разрезе локальных экономических процессов. Таким образом,

объектами исследования могут стать случайным образом выбранные контрагенты, элементы ассортиментной матрицы, контракты и отчетные даты. Подобное разделение будет оказывать благотворное влияние на точность прогнозов о затратах на привлечение потенциальных клиентов и о размере будущих доходов со стороны наиболее перспективных проектов.

Широкое использование инструментов юнит-экономики гарантирует получение такой ценной информации, как, например, данные о сопоставлении расходов на расширение клиентской базы с прибылью, которую могут принести новые субъекты экономических отношений.

Дополнительным преимуществом инструментов юнит-экономики может стать контроль за исполнением бюджета, сформированного для поиска наиболее выгодных каналов сотрудничества. С помощью современных методов внутри выбранной области можно определить точки для инвестирования средств, увеличения объемов и снижения расходов.

Трудно недооценивать влияние юнит-экономики на развитие стартапов и организаций, которые только начинают собственный путь становления. Инструменты и методы юнит-экономики оказывают поддержку как на этапах текущего планирования, так и при составлении долгосрочных стратегий. Другим направлением может служить определение целесообразности и экономической привлекательности проекта, поиск направлений для расширения деятельности [7].

3. Бюджет расходов и доходов. Бюджетирование является одним из ключевых средств в управлении финансовым состоянием предприятия. Данный инструмент имеет некоторые отличия от системы бухгалтерского учета, при этом имеется тесная взаимосвязь с управленческой отчетностью.

Бюджет расходов и доходов составляется для того, чтобы оказать поддержку организации в достижении финансовых целей. Данный инструмент особенно полезен при составлении прогнозов по прибыли, а также в ходе учета переменных и постоянных издержек.

Подавляющее большинство компаний составляет бюджет на год, однако, в течение этого времени возможно внесение корректирующих поправок в зависимости от обстоятельств, с которыми сталкивается организация.

Таким образом, бюджетирование может играть важную роль как при оперативном, так и в стратегическом планировании.

Формирование бюджета подразумевает использование план-фактного анализа, благодаря которому представляется возможным осуществлять сравнение ожидаемых результатов с реальными величинами. Данный подход широко используется финансовым отделом во время сбора сведений о предстоящих затратах от всех департаментов предприятия. В качестве примера сбора информации можно привести фиксирование данных о рекламной деятельности от отдела

маркетинга, а также регистрацию данных из отчета о планируемых объемах продаж.

Финансовый отдел на регулярной основе осуществляет анализ информации с целью выявления расхождений между ожидаемыми и полученными результатами. Специалисты департамента занимаются поиском различных отклонений, составляют заключения о том, можно ли было предвидеть кризисную ситуацию. Грамотный подход способен сделать бюджетирование более гибким, может способствовать росту эффективности и достижению поставленных руководящим аппаратом целей.

4. Построение финансовых моделей. Моделирование в контексте финансовых исследований представляет собой незаменимый инструмент в управлении финансовым состоянием предприятия. Формирование моделей на основе финансовых данных позволяет установить ожидаемую величину доходов, оценить прибыльность проектов.

Финансовое моделирование строится на базе информации, полученной непосредственно из накопленного предприятием опыта экономических взаимодействий. Создание финансовых моделей также включает сбор сведений о возможных рисках для организации. Данный процесс находит отражение при составлении аналитических прогнозов.

После анализа финансовых данных производится оформление сценариев различных событий, которое предусматривает структурное представление результатов в зависимости от поставленных условий. На практике, обычно, различают пессимистический, оптимистический и средний сценарии. Использование сценарного планирования открывает возможность выявлять изменения в экономической ситуации и своевременно вносить корректировки в стратегию предприятия.

Важным этапом при построении финансовых моделей является поиск точки безубыточности, которая наглядно иллюстрирует момент, когда прибыль от хозяйственной деятельности становится равной по величине затратам предприятия. Определение точки безубыточности выступает значимым элементом при описании финансового состояния организации [8].

5. Составление платежного календаря. Платежный календарь может стать эффективным инструментом в управлении финансовым состоянием, и способен оказать существенную поддержку финансовому планированию.

Платежный календарь традиционно представляет собой свод данных, в котором отражены все операции по движению денежных ресурсов. Составление такого календаря производится при участии бухгалтерии и других департаментов предприятия, которые имеют какое-либо отношение к финансовой деятельности.

Большим преимуществом платежного календаря является возможность заблаговременно выявлять

и идентифицировать кризисные ситуации, что в значительной степени способствует снижению финансовых рисков.

Широкое внедрение платежного календаря в качестве инструмента управления финансовым состоянием может оказать положительное влияние на развитие организации, повысить ее устойчивость.

6. Бенчмаркинг. При помощи данного инструмента управления финансовым состоянием организация может в несколько раз повысить эффективность процессов постановки целей и задач. Бенчмаркинг подразумевает проведение анализа деятельности конкурирующих предприятий, которые взаимодействуют с аналогичной клиентской базой.

Сущность бенчмаркинга состоит в том, чтобы предоставить детальную оценку финансовых показателей организаций-конкурентов, не прибегая к раскрытию конфиденциальной информации. Анализируемая информация собирается исключительно из общедоступных ресурсов, в том числе на основе материалов научных публикаций, из финансовой и статистической отчетности, находящейся в открытом доступе [9].

7. Применение информационных технологий. Цифровые инструменты в финансовом секторе могут стать серьезной движущей силой в управлении финансовым состоянием. Внедрение современных IT-решений и цифровых платформ позволяет улучшить контроль за финансовыми операциями, автоматизировать бизнес-процессы. Информационные технологии способны оказать неоценимую помощь при сборе и анализе данных, упростить сопоставление плановых показателей с достигнутыми результатами.

В рамках любой организации особое значение приобретает скорость обработки входящих запросов и время, которое отводится на анализ массива данных. Точность производимых вычислений и обеспечение непрерывности технологических операций во многом определяется оснащенностью материально-технической базы и выбором программного обеспечения.

На сегодняшний день существует огромное количество инструментов цифровизации, которые предназначены для решения самых разнообразных задач. Совместно со стандартными программами по работе с таблицами, текстовыми и графическими данными на предприятиях нередко используются более мощные, специализированные программные комплексы.

Особую актуальность вопрос о внедрении информационных комплексных систем приобретает для активно развивающихся предприятий в связи с увеличением производимых операций и расширением сферы деятельности [10].

За последнее время отечественная экономика столкнулась со множеством вызовов, среди которых можно отметить:

- дефицит квалифицированных специалистов;
- рост инфляции и налоговой нагрузки;
- угроза санкций со стороны иностранных партнеров.

Для ускоренной адаптации к стремительно меняющимся условиям, предложены следующие методы управления финансовым состоянием:

а) Стратегическое проектирование:

– создание финансовых моделей, которые учитывают различные сценарии и условия (изменение налоговой нагрузки, рост инфляции и дефицит кадров);

– формирование стратегических планов, предусматривающих вероятность дополнительных санкций и внесения изменений в законодательство.

б) Оптимизация вложений в долгосрочные активы:

– проведение исследований и получение экспертной оценки по инвестиционным проектам в новых рыночных условиях;

– присвоение приоритетов программам с минимальными рисками и наиболее высоко рентабельностью, вложение средств в надежные проекты.

в) Повышение устойчивости и снижение неопределенностей:

– диверсификация активов и оптимальное распределение оборотных средств для усиления контроля над финансовой устойчивостью;

– использование стратегий риск-менеджмента с целью своевременного обнаружения возможных угроз и рисков.

г) Гибкость в налоговом планировании:

– изучение налогового законодательства и поиск методов, позволяющих законным путем уменьшить налоговую нагрузку;

– рассмотрение возможностей для обеспечения поддержки со стороны государства, получения финансовой помощи.

д) Технологическое обновление с использованием IT-решений:

– комплексная автоматизация систем учета с целью увеличения производительности и исключения влияния случайных факторов;

– использование инструментов искусственного интеллекта для анализа массивов данных и обработки финансовой информации.

е) Кадровый менеджмент и политика управления персоналом:

– внедрение обучающих программ и образовательных тренингов для расширения компетенций и повышения квалификации сотрудников;

– рассмотрение гибких условий для комфортной работы и повышения заинтересованности работников.

Все представленные методы управления финансовым состоянием могут быть успешно интегрированы в общую финансовую стратегию предприятия, делая его более устойчивым ко внешним воздействиям и повышая гибкость в изменяющихся условиях экономики.

Заключение.

За последнее время экономика страны подверглась серьезным испытаниям, и основное внимание

государственного аппарата было направлено на уменьшение рисков возникновения рецессии и борьбу с растущей инфляцией. Власти также столкнулись с необходимостью внедрения программ, нацеленных на поддержку отечественной экономики.

Несмотря на стремление сократить бюджетные расходы, были отмечены попытки вернуться к нормальной хозяйственной ситуации путем пересмотра субсидирования и оказания экономической поддержки отдельным отраслям.

Для того, чтобы предприятия могли адаптироваться к сложившимся рыночным условиям, была предложена совокупность методов и инструментов по управлению финансовым состоянием.

Среди инструментов по регулированию финансового состояния были рассмотрены управленческий учет, средства юнит-экономики, бюджетирование

расходов и доходов, построение финансовых моделей, составление платежного календаря, бенчмаркинг и цифровизация.

Методы, направленные на управление финансовым состоянием, включали стратегическое проектирование, оптимизацию вложений в долгосрочные активы, повышение устойчивости и снижение неопределенностей, гибкость в налоговом планировании, технологическое обновление с использованием IT-решений и кадровый менеджмент.

Каждый из представленных инструментов и методов может найти себе применение во внутренней структуре организации, тем самым обеспечив устойчивость в долгосрочной перспективе и гибкость в принятии решений, способных оказать важное влияние на развитие всего предприятия.

Конфликт интересов

Не указан.

Рецензия

Все статьи проходят рецензирование в формате double-blind peer review (рецензенту неизвестны имя и должность автора, автору неизвестны имя и должность рецензента). Рецензия может быть предоставлена заинтересованным лицам по запросу.

Conflict of Interest

None declared.

Review

All articles are reviewed in the double-blind peer review format (the reviewer does not know the name and position of the author, the author does not know the name and position of the reviewer). The review can be provided to interested persons upon request.

Список источников:

1. Кунин, В.А. Механизм венчурного финансирования создания и развития инновационных компаний в условиях повышенных внешних рисков / В.А. Кунин, М.О. Манойлов // *Фундаментальные исследования*. - 2024. - № 1. - С. 25-32. DOI: 10.17513/fr.43552 EDN: SPUDUZ
2. Меджидов, З.У. Теоретико-Концептуальные подходы к регулированию отношений государства и бизнеса / З.У. Меджидов // *Журнал прикладных исследований*. - 2022. - Т. 2, № 9. - С. 97-106. DOI: 10.47576/2712-7516_2022_9_2_97 EDN: QDETZD
3. Павлова, М.В. Финансовый механизм предприятия: содержание и основные компоненты / М.В. Павлова // *Вестник Донецкого национального университета. Серия В. Экономика и право*. - 2020. - № 1. - С. 123-128. EDN: CCKXOC
4. Пласкова, Н.С. Финансовый контроллинг как функция управления стратегией организации / Н.С. Пласкова // *Учет. Анализ. Аудит*. - 2020. - Т. 7, № 5. - С. 24-32. DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-5-24-32 EDN: TRCNZO
5. Фаизов, И.Д. Современные инструменты управления финансовыми результатами экономического субъекта / И.Д. Фаизов, З.З. Сафина // *Инновации. Наука. Образование*. - 2021. - № 25. - С. 1037-1042. EDN: JMGTUT
6. Лецинская, А.Ф. Формирование финансового механизма стимулирования промышленности для эффективного восстановления национальной экономики с учетом реальных императивов и цифровых технологий / А.Ф. Лецинская, О.В. Романченко // *Плехановский научный бюллетень*. - 2023. - № 2(24). - С. 34-45. EDN: MBUGED
7. Васянина, Е.Л. Проблемы формирования современной модели финансово-правового регулирования в условиях структурных преобразований экономики / Е.Л. Васянина // *Журнал российского права*. - 2023. - Т. 27, № 7. - С. 61-74. DOI: 10.12737/jrp.2023.079 EDN: ZRZEUH
8. Зозуля, А.С. Практические аспекты применения финансового механизма управления финансами субъектов малого бизнеса / А.С. Зозуля, Д.А. Созаева // *Вестник евразийской науки*. - 2023. - Т. 15, № 3. EDN: VTOSFT
9. Курбатов, А.М. Финансовый механизм реализации концессионных соглашений в ИТ-инфраструктуре в Российской Федерации / А.М. Курбатов // *Вестник Академии знаний*. - 2023. - № 3(56). - С. 323-325. EDN: ZFFBJK
10. Колпакова, Г.М. Специфика финансового механизма хозяйствования в информационной экономике / Г.М. Колпакова, Ю.В. Евдокимова // *Вестник МГПУ. Серия: Экономика*. - 2023. - № 3(37). - С. 58-67. DOI: 10.25688/2312-6647.2023.37.3.05 EDN: FAMOOA

References:

1. Kunin, V.A. The mechanism of venture financing for the creation and development of innovative companies in conditions of increased external risks / V.A. Kunin, M.O. Manoilov // *Fundamental research*. - 2024. - No. 1. - PP. 25-32. DOI: 10.17513/fr.43552 EDN: SPUDUZ
2. Medzhidov, Z.U. Theoretical and conceptual approaches to regulating relations between the state and business / Z.U. Medzhidov // *Journal of Applied Research*. - 2022. - Vol. 2, No. 9. - pp. 97-106. DOI: 10.47576/2712-7516_2022_9_2_97 EDN: QDETZD
3. Pavlova, M.V. Financial mechanism of the enterprise: content and main components / M.V. Pavlova // *Bulletin of Donetsk National University. Series B. Economics and law*. - 2020. - No. 1. - pp. 123-128. EDN: CCKXOC
4. Plaskova, N.S. Financial controlling as a function of managing an organization's strategy / N.S. Plaskova // *Accounting. Analysis. Audit*. - 2020. - Vol. 7, No. 5. - pp. 24-32. DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-5-24-32 EDN: TRCNZO
5. Faizov, I.D. Modern tools for managing the financial results of an economic entity / I.D. Faizov, Z.Z. Safina // *Innovations. Science. Education*. - 2021. - No. 25. - pp. 1037-1042. EDN: JMGTUT

6. Leshchinskaya A.F., Romanchenko O.V. Formation of a financial mechanism for stimulating industry for effective recovery of the national economy, taking into account real imperatives and digital technologies / A.F. Leshchinskaya, Plekhanov Scientific Bulletin. - 2023. - № 2(24). - Pp. 34-45. EDN: MBUGED

7. Vasyanina, E.L. Problems of forming a modern model of financial and legal regulation in the context of structural transformations of the economy / E.L. Vasyanina // Journal of Russian Law. - 2023. - Vol. 27, No. 7. - Pp. 61-74. DOI: 10.12737/jrp.2023.079 EDN: ZRZEUH

8. Zozulya, A.S. Practical aspects of the application of the financial mechanism for managing the finances of small businesses / A.S. Zozulya, D.A. Sozaeva // Bulletin of Eurasian Science. - 2023. - Vol. 15, No. S3. EDN: VTOSFT

9. Kurbatov, A.M. Financial mechanism for the implementation of concession agreements in the IT infrastructure in the Russian Federation / A.M. Kurbatov // Bulletin of the Academy of Knowledge. - 2023. - № 3(56). - Pp. 323-325. EDN: ZFFBJK

10. Kolpakova, G.M. Specifics of the financial mechanism of management in the information economy / G.M. Kolpakova, Yu.V. Evdokimova // Bulletin of the Moscow State Pedagogical University. Series: Economics. - 2023. - № 3(37). - Pp. 58-67. DOI: 10.25688/2312-6647.2023.37.3.05 EDN: FAMOOA

Информация об авторах:

Рошечкаев Сергей Александрович, доктор экономических наук, профессор кафедры экономики и финансов, Краснодарский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. <https://orcid.org/0000-0002-6863-4232>, SARoschektaev@fa.ru

Шевцов Матвей Вячеславович, магистрант кафедры экономики и финансов, Краснодарский филиал Финансового университета при Правительстве РФ. <https://orcid.org/0009-0008-6502-6187>, MVShevtsov@fa.ru

Sergey A. Roshchektaev, Doctor of Economics, Professor of the Department of Economics and Finance, Krasnodar Branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation.

Matvey V. Shevtsov, Master's Student of the Department of Economics and Finance, Krasnodar Branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation.

Вклад авторов:

все авторы сделали эквивалентный вклад в подготовку публикации.

Contribution of the authors:

All authors contributed equally to this article.

Статья поступила в редакцию / The article was submitted 24.03.2026;

Одобрена после рецензирования / Approved after reviewing 10.04.2026;

Принята к публикации / Accepted for publication 20.04.2026.

Авторами окончательный вариант рукописи одобрен.