

ИНТЕГРИРОВАННАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА

В статье раскрыто содержание интегрированной системы управления финансами инвестиционного процесса. Рассмотрены процессы, реализуемые в рамках ключевых функций менеджмента при построении направления «управление инвестиционным процессом» блока «финансы».

Ключевые слова: управление финансами, интегрированная система, инвестиционный процесс, российские компании, проекты, программные продукты.

Постоянная трансформация экономики приводит к постоянному совершенствованию научной мысли и применению более современных подходов. Так в практике менеджмента еще недавно использовалось такое понятие как ERP (Enterprise Resource Planning), обозначавшее планирование ресурсов предприятия. Сегодня ему на смену компания IDC ввела понятие «интегрированные системы управления предприятием». Разберем, что же представляет собой интегрированная система управления, и какова ее специфика применительно к финансам инвестиционного процесса.

Так, по мнению К. В. Щиборща [8] «интегрированная система управления представляет из себя комплексный механизм управления компанией, состоящий из аналитического, учетного и организационного блока».

Аналитический блок предполагает систему формализованной обработки учетных данных для целей принятия управленческих решений. Он основан на модели оптимального бюджетирования. Учетный блок предполагает наличие системы документооборота для информационного обеспечения управленческих решений. Этот блок включает управленческий, маркетинговый и финансовый учет. Организационный блок предполагает структуру управления (функции и регламент координации, соподчинения и контроля деятельности управленческих служб) для обеспечения процесса управленческого и финансового планирования. Для крупных организаций целесообразно выделить в отдельный блок программно-технический. Он на базе используемого в организации программного продукта должен поддерживать аналитический, учетный и организационный блоки. Для ИСУ можно использовать адаптированные стандартные пакеты (R/3, BAAN IV, Oracle Applications и пр.).

* © Зимин В. А., 2016

Зимин Вячеслав Александрович – профессор кафедры государственного и муниципального управления Самарского университета

По мнению А. Левикова, А. Асафьева «интегрированность системы подразумевает совместное, взаимосвязанное по определенным правилам функционирование отдельных блоков или модулей программы, предназначенное для выполнения конкретных задач: расчеты с заказчиками, поставщиками, управление запасами, производством и т. п. на основе одних и тех же групп параметров и данных» [5]. В последнее время, наиболее активно создаются параметрические системы, которые позволяют с помощью предварительных установок в программе адекватно отобразить учетную, финансовую, производственную и иную политику организации с возможностью их корректировки без остановки эксплуатации системы. Разработанные сегодня интегрированные системы позволяют осуществлять изменение плана счетов, бухгалтерской отчетности и прочих форм документов, меняющихся в соответствии с законодательством РФ, изменение алгоритмов вычисления прибыли, себестоимости продукции и т. д. Интегрированная система позволяет определять уровень доступа каждого пользователя к данным для введения информации и построения аналитических таблиц, возможности их обновления или только просмотра, времени, в течение которого пользователь может работать с программой и пр.

При введении данных в систему специалисты пользуются единой терминологией и разрабатывают единый подход ко всем установочным параметрам. Система предполагает выстраивание определенного порядка прохождения документов независимо от субъективизма оценки исполнителя.

Применение интегрированной системы управления позволяет оперативно получить обновленную на конкретную дату информацию о финансовом состоянии организации (баланс, расчеты с поставщиками и заказчиками и пр.), размере незавершенного производства, результаты производственных заказов с анализом фактической и нормативной себестоимости. Доступны также данные о состоянии запасов и рекомендуемых заказов на закупку и производство с учетом уже существующих заказов и прогнозов по реализации и развитию производства, заданных пользователем, а также прочие финансовые и производственные сведения.

Преимущества интегрированной системы управления для организации состоят в объединении сотрудников в процессе осуществления операций одними понятиями, категориями и выверенными установленными связями, что позволяет установить единую финансовую, производственную и управленческую среду общения.

В настоящее время ряд программных комплексов реализован посредством автоматизированных систем управления (табл. 1).

Основные производители программных комплексов
класса MRP, MRP II и ERP [4]

| Производитель | Продукт |
|-------------------------------|--|
| BaaN Company | Triton 3, BaaN IV |
| Cincom System | Control: Manufacturing |
| Computer Associates | CA-PRMS, CA-Manman; CA-CAS |
| Control Group | System6000 |
| Exel Computer Systems | EFACS X-Pro/NT |
| Fourth Shift Corporation | JIT Enterprise System |
| Manufacturing Software System | |
| IFS Avalon Applications | AVALON Application |
| Intentia North America | MOVEX |
| J.D.Edwards | Manufacturing Solutions, One world, Mixed Mode Manufacturing |
| JBA | Sys21 |
| Manufacturing Control Systems | MAX |
| Marcam Corporation | PRISM, Protean, MAPICS XA, Maintenance Managment |
| Oracle Corporation | Oracle Applications |
| PeopleSoft | PeopleSoft Manufacturing |
| QAD | MFG/PRO, MFG/NT |
| Ross Systems | Renaissance |
| SAP AG | R/2, R/3 |
| Symix Computer Systems | SYMIX |
| System Software Associates | BPCS Client/Server |
| Strategic Systems | TROPOS |
| Weir Systems | Cimpac2000 |

На российском рынке несколько компаний (IBS, Галактика, Парус, АйТи (БОСС-Корпорация)) осуществляет разработку и поддержку программных продуктов с подобными функциями.

В связи с тем, что российская экономика имеет свою специфику, далее рассмотрим российские продукты и выясним, возможно ли их использование для управления финансами инвестиционного процесса.

Разберем, какие решения предлагают российские компании. Так группа компаний IBS, являющаяся одним из ведущих поставщиков программного обеспечения и ИТ-услуг в Центральной и Восточной Европе предлагает своим клиентам:

- Системы бюджетирования;
- Проектное бюджетирование;
- Трансфертное ценообразование;
- Стратегическое планирование;
- Управление ценообразованием;

- Выверка внутригрупповых оборотов;
- Трансформация и консолидация отчетности;
- Риск-ориентированное бизнес-планирование;
- Консолидация группы налогоплательщиков;
- Внутренний аудит и контрольно-надзорная деятельность;
- Противодействие корпоративному мошенничеству (Anti-Fraud);
- Управление финансовыми инструментами;
- Подготовка форматированной отчетности;
- Управление потоками финансовой информации;
- Управление затратами и рентабельностью;
- Мониторинг и контроль исполнения бюджета;
- Управление оборачиваемостью дебиторской задолженности;
- Система управления рисками [9].

На начальном этапе не предполагается взаимное интегрирование данных продуктов, для повышения эффективности управления и создания хранилища данных для взаимодействия с другими аналитическими программными продуктами.

Несколько иная концепция в построении программных продуктов у компании «Галактика», которая также занимается разработкой информационных технологий управления предприятием. Среди программных продуктов, разработанных организацией, особого внимания в целях нашего исследования заслуживают три. К ним относятся:

- «Галактика АММ», представляющее комплексное решение по управлению промышленным предприятием, в основе которого лежит качественно новый подход к реализации проектов по созданию эффективных моделей управления производственными и обеспечивающими процессами промышленных предприятий.

- «Галактика СУИП» использующая для управления инвестиционной программой, долгосрочного, среднесрочного и текущего планирования инвестиционной деятельности, сбора и консолидации показателей, формирования отчетов о реализации инвестиционной программы капитальных вложений, НИОКР, инвестиционных мероприятий.

- «Галактика Управление проектами» применяемая для автоматизации управления проектными работами, включая: ведение структуры портфеля проектов, состава работ; управление трудовыми ресурсами, мощностями предприятия и материалами; планирование, учет и контроль выполнения проектов; мониторинг ключевых показателей проекта.

Состав системы «Галактика», используемый для управления промышленным предприятием можно представить следующим образом (рис. 1).

Как видно из рис. 1, состав включаемых компонент охватывает ключевые функции менеджмента. При этом один из его ключевых блоков

(контуров) связан с финансами. Однако отдельной функции управления инвестиционным процессом данный блок не содержит.

В связи с этим компания разработала отдельный продукт «Галактика СУИП», позволяющий управлять инвестиционными проектами. Ключевая схема этого продукта представлена на рис. 2.

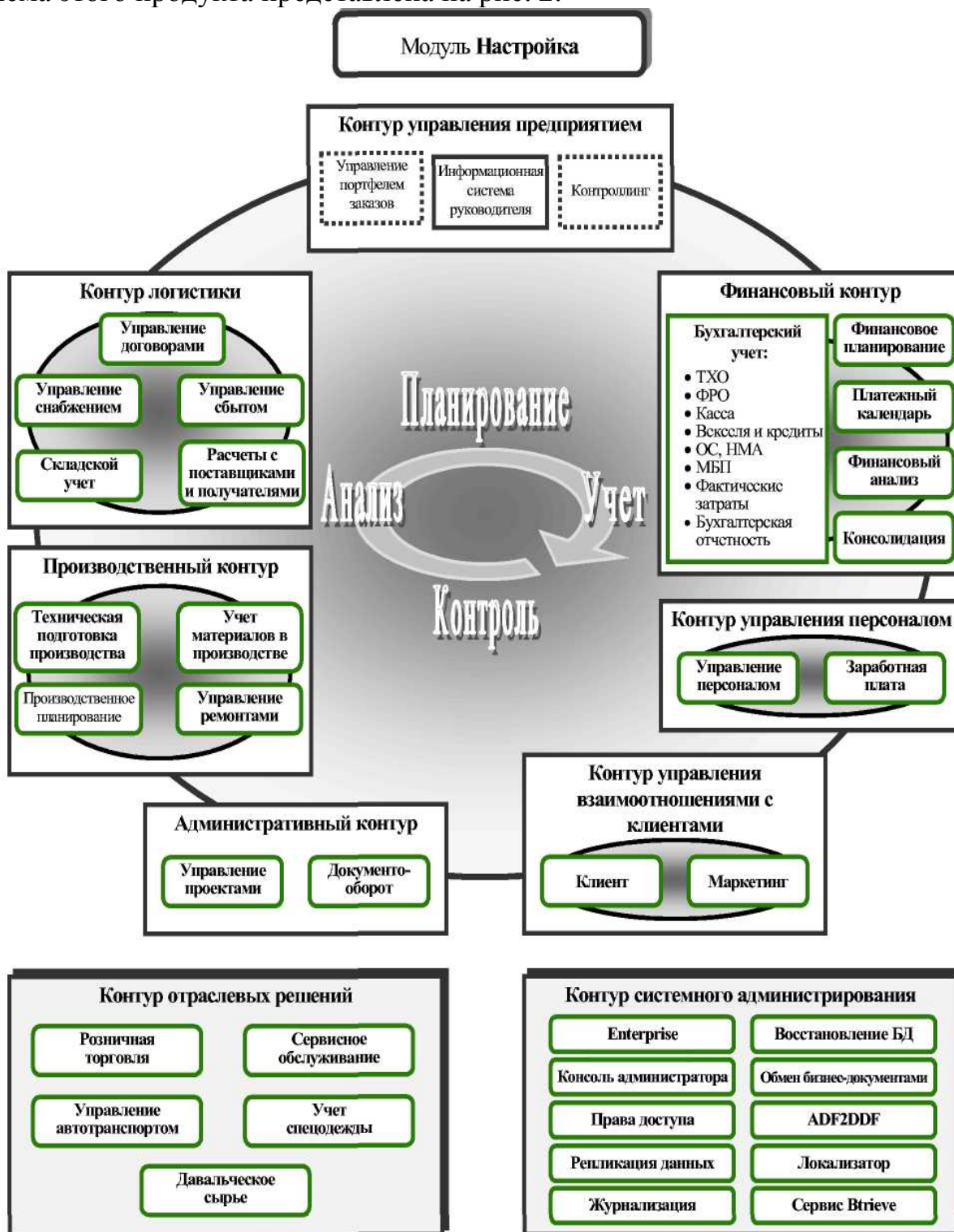


Рисунок 1. Состав системы «Галактика»



Рисунок 2. Состав системы «Галактика СУИП»

Преимущества системы состоят в обеспечении консолидации информации о ходе реализации инвестиционных проектов, позволяющей рассчитывать и контролировать ключевые показатели проектов. Однако она не позволяет управлять проектными работами и отслеживать взаимодействия участников проекта.

Для управления проектными работами «Галактика Управление проектами», позволяющая управлять отдельными направлениями организации через реализацию отдельных проектов. Концептуальная схема основных объектов и их связей по данному продукту представлена на рис. Как видно из рис. 3 он позволяет управлять проектными работами, однако, как и предыдущий продукт, не позволяет отслеживать взаимодействия участников проекта.

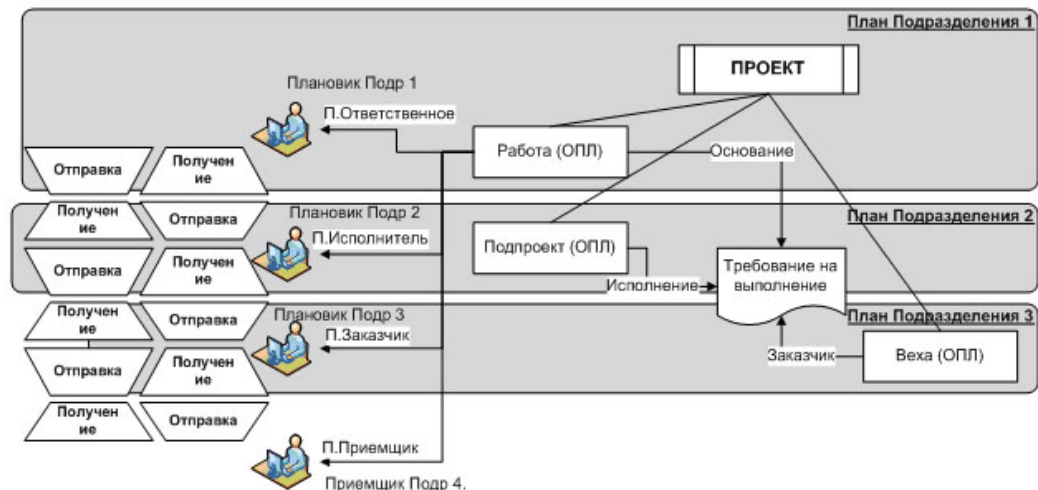


Рисунок 3. Концептуальная схема основных объектов и их связей в системе «Управление проектами» компании «Галактика»

Ключевым преимуществом программных продуктов компании «Галактика» является выгрузка планов работ в MS Project и любого отчета в Excel.

Подобную линейку продуктов представляет на российском рынке компания «Парус». В частности компанией предлагаются следующие продукты:

- управление деловыми процессами;
- управление производством;
- управление финансами;
- управление активами;
- управление логистикой;
- управление персоналом.

Однако отсутствует единый продукт, связывающий эти направления в единое целое и позволяющий осуществлять комплексное управление деятельностью организации, в том числе и инвестиционной. При этом модуль «управление финансами» может быть использован для:

- **Текущего финансового планирования (бюджетирования)** и включает в себя: сбор и сведение исходных данных, формирование плана (бюджета) прибылей и убытков, составление и оптимизация платежного баланса (плана или бюджета движения денежных средств), определение источников получения недостающих финансовых ресурсов, формирование прогнозного баланса, доведение утвержденных показателей и лимитов и согласование с ними исходных показателей планирования;

- **Управления дебиторской-кредиторской задолженностью (обязательствами)**, которое состоит из: учета остатков задолженности, установления лимитов ее возникновения и погашения, оперативного учета движения задолженности, контроля соблюдения лимитов;

- **Оперативного планирования и управления платежами** с использованием календаря платежей включающего: сбор заявок на платежи, формирование и оптимизацию платежного календаря, оперативный учет движения денежных средств, перепланирование календаря платежей по результатам его фактического исполнения, формирование распоряжений на оплату;

- **Анализа выполнения финансового плана и финансовый анализ**, состоящего из: сбора и сведения фактических данных; формирования отчетов о выполнении финансового плана, анализа отклонений фактических показателей от плановых, расчета и анализа финансовых коэффициентов [7].

Однако как видно из перечисленных функций программы, она не адаптирована под анализ и управление инвестиционными процессами. С ее помощью можно осуществлять контроль и планирование небольших проектов.

Группа компаний АйТи предлагает на рынке ряд автоматизированных систем, в частности:

- CRM-системы;
- ECM-системы;
- ERP-системы;
- HRM-системы.

Для целей нашего исследования более детально рассмотрим специфику CRM-системы, разработанной компаний АйТи. Это система управления взаимоотношениями с клиентами. Она охватывает весь цикл взаимодействия с заказчиком и собирает воедино все каналы и точки соприкосновения с клиентами, одновременно решая конкретные задачи каждого из этапов построения взаимоотношений. Она позволяет отследить взаимоотношения с клиентом от первого обращения в организацию до получения продукции и разработать механизм повышения его лояльности.

К основным принципам взаимоотношения с клиентами относят:

- стандартизацию всех бизнес-процессов, взаимодействия с клиентами;
- согласованность и прозрачность работы всех подразделений компании;
- создание единой базы данных о клиентах и организация оперативного доступа к ней;
- централизация управления всеми каналами взаимодействия с клиентами [6].

Однако с помощью системы невозможно наладить взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами проекта. Она не позволяет осуществить процесс планирования и бюджетирования. Для этих целей придется приобретать отдельный продукт.

Таким образом, существующие системы управления на российском рынке не позволяют осуществить управление системой взаимодействия со

всеми участниками инвестиционного процесса, одновременно спланировать их деятельность и отследить финансовые показатели качества проекта [1; 2].

В связи с этим считаем необходимым разработку системы, которая поможет устранить выявленные недостатки.

В основе построения интегрированной системы управления должны быть заложены ключевые функции управления: планирование, организация, координация, регулирование и контроль. В общем виде интегрированная система управления предприятием может быть представлена следующим образом (рис. 4).

Все процессы, происходящие внутри компании, должны быть четко разделены в соответствии с вышеприведенными функциями менеджмента и направлениями работы указанными на рис. При этом между отдельными видами деятельности должна существовать четко отлаженная связь, позволяющая проследить рядовому специалисту ход выполнения отдельно взятой операции на его рабочем месте. В эту систему целесообразно встроить блок «интегрированной системы управления финансами инвестиционного процесса». Блок финансы в рамках интегрированной системы целесообразно разделить на следующие направления:

- Текущее финансовое планирование;
- Управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- Оперативное планирование и управление платежами;
- Финансовый анализ и контроль исполнения плановых показателей;
- Управление финансовым результатом и управление эффективностью;
- Управление финансовыми и не финансовыми активами;
- Управление инвестиционным процессом [3].

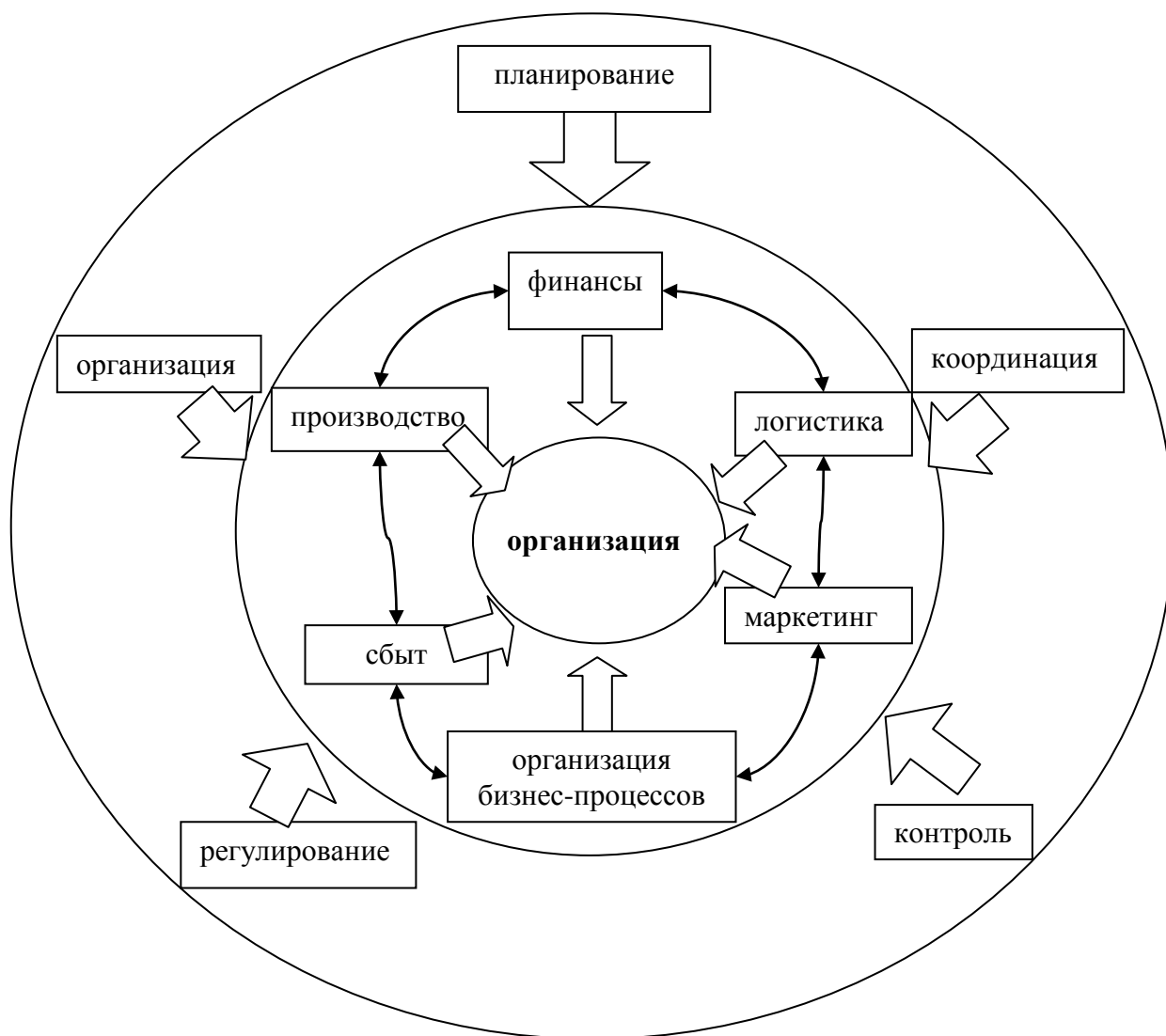


Рисунок 4. Состав интегрированной системы управления предприятием

Между указанными направлениями необходимо обеспечить тесную связь и единство методики расчета финансовых показателей.

Интегрированную систему по выделенным направлениям целесообразно разбить на три блока (табл. 2): коммуникационные каналы, ключевые факторы, влияющие на соответствующие направления и показатели оценки качества управления.

Таблица 2

Интегрированная система управления финансами

| Направления в рамках блока «Финансы» | Наименование отчетной формы | Коммуникационные каналы | | Ключевые факторы, влияющие на соответствующее направление | | Показатели оценки качества управления |
|--|------------------------------------|---|---|--|--|--|
| | | 1 блок | | 2 блок | | |
| | | внутренние | внешние | внутренние | внешние | |
| Текущее финансовое планирование | Бюджеты, сметы | финансисты, топ менеджмент компании, собственники | <ul style="list-style-type: none"> поставщики, инвесторы, налоговые органы, средства массовой информации, делающие экономические обзоры | <ul style="list-style-type: none"> ассортимент выпускаемой продукции, товаров, услуг; состав и структура имущества организации; размер, состав, структура собственных и заемных финансовых ресурсов; стоимость ссудного процента; динамика и структура издержек и доходов организации; собственный оборотный капитал и др. | <ul style="list-style-type: none"> стабильность экономической ситуации; фаза экономического цикла развития отрасли; уровень, динамика, колебания платежеспособного спроса на товары работы и услуги организации; уровень конкуренции на рынке, темпы инфляции, изменение курса валют, налоговая, кредитно-финансовая, учетная и инвестиционная политика | Положительный денежный поток, коэффициент достаточности чистого денежного потока |
| Управление дебиторской и кредиторской задолженностью | Форма, разработанная организацией | финансисты, служба сбыта, топ менеджмент компании, собственники | <ul style="list-style-type: none"> кредиторы, инвесторы, поставщики, покупатели, налоговые органы | <ul style="list-style-type: none"> ассортимент выпускаемой продукции, товаров, услуг; размер, состав, структура собственных и заемных финансовых ресурсов; стоимость ссудного процента и др. | <ul style="list-style-type: none"> уровень конкуренции на рынке, темпы инфляции, изменение курса валют, налоговая, кредитно-финансовая, учетная и инвестиционная политика | Показатели ликвидности и платежеспособности |
| Оперативное планирование и управление платежами | Платежный календарь, кассовый план | финансисты, служба сбыта, топ менеджмент компании | <ul style="list-style-type: none"> кредиторы, поставщики, налоговые органы | <ul style="list-style-type: none"> ассортимент выпускаемой продукции, товаров, услуг; стоимость ссудного процента; собственный оборотный капитал и др. | <ul style="list-style-type: none"> налоговая, кредитно-финансовая, учетная и инвестиционная политика | Положительное сальдо платежного календаря |
| Финансовый анализ и контроль | Форма, разработанная | финансисты, топ | <ul style="list-style-type: none"> кредиторы, инвесторы, | <ul style="list-style-type: none"> ассортимент выпускаемой продукции, товаров, услуг; | <ul style="list-style-type: none"> инвестиционная политика | Показатели ликвидности, платежеспособности, |

| | | | | | | |
|---|-----------------------------------|---|--|--|-------------|---|
| исполнения плановых показателей | организацией | менеджмент компании, собственники | <ul style="list-style-type: none"> • налоговые органы, • аудиторские организации, • консалтинговые фирмы, • законодательные органы, • статистические органы, • средства массовой информации, делающие экономические обзоры | <ul style="list-style-type: none"> • состав и структура имущества организации; • размер, состав, структура собственных и заемных финансовых ресурсов; • стоимость ссудного процента; • динамика и структура издержек и доходов организации; • собственный оборотный капитал и др. | государства | финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности Минимальное отклонение от плановых показателей. |
| Управление финансовым результатом и управление эффективностью | Бюджет финансовых результатов | финансисты, маркетологи, топ менеджмент компании, собственник и | <ul style="list-style-type: none"> • кредиторы, • инвесторы, • налоговые органы, • статистические органы, • средства массовой информации, делающие экономические обзоры | | | Прибыль организации, темп роста организации, EVA |
| Управление финансовыми и не финансовыми активами | Форма, разработанная организацией | финансисты, топ менеджмент компании, собственник и | <ul style="list-style-type: none"> • кредиторы, • инвесторы • налоговые органы, • средства массовой информации, делающие экономические обзоры | <ul style="list-style-type: none"> • состав и структура имущества организации; • размер, состав, структура собственных и заемных финансовых ресурсов; • стоимость ссудного процента; • динамика и структура издержек и доходов организации и др. | | Степень загруженности, рентабельность активов (по нефинансовым активам), Рентабельность, риск (по финансовым активам) |
| Управление | Форма, | финансисты, | • кредиторы, | • ассортимент выпускаемой | | NPV, IRR, сроки |

| | | | | | | |
|--------------------------|----------------------------|--|--|--|--|--|
| инвестиционным процессом | разработанная организацией | топ менеджмент компании, собственник и | <ul style="list-style-type: none"> • инвесторы, • поставщики, • покупатели, • налоговые органы, • статистические органы, • средства массовой информации, делающие экономические обзоры | <p>продукции, товаров, услуг;</p> <ul style="list-style-type: none"> • состав и структура имущества организации; • размер, состав, структура собственных и заемных финансовых ресурсов; • стоимость ссудного процента; • динамика и структура издержек и доходов организации и др. | | окупаемости, индексы эффективности, относительные показатели эффективности взаимодействия участников проекта |
|--------------------------|----------------------------|--|--|--|--|--|

Таким образом, из приведенной таблицы видно, что при построении интегрированной системы управления финансов многие параметры по направлениям будут пересекаться. Особенно важно учесть это при осуществлении автоматизации процесса.

Отообразим процесс пересечения направления «Управление инвестиционным процессом» с иными направлениями блока «Финансы».



Рис. 5. Информация, используемая в рамках направления «Управление инвестиционным процессом» из блока «Финансы»

Информация, указанная на рис. 5 в разных блоках является основой для построения бюджетных форм направления «Управление инвестиционным процессом». Полученная информация будет основой для анализа и контроля на дальнейших этапах реализации инвестиционного проекта. Помимо этого на базе информации в рамках направления «Управление инвестиционным процессом» должны быть определены NPV, IRR, сроки окупаемости, индексы эффективности. Кроме того, при использовании информации из блоков «маркетинг», «логистика» и «сбыт» рассчитываются относительные показатели эффективности взаимодействия участников проекта.

Направление «Управление инвестиционным процессом» из блока «Финансы» целесообразно выстроить в соответствии с вышеперечисленными функциями менеджмента. Для реализации функции планирования исходной информацией является информация из блоков «маркетинг», «логистика» и «сбыт», позволяющих осуществить прогноз внешней инвестиционной среды

и рыночной конъюнктуры. Основные процессы, реализуемые в рамках каждой функции, представлены на рис. 6.



Рисунок 6. Процессы, реализуемые в рамках ключевых функций менеджмента при построении направления «Управление инвестиционным процессом» блока «Финансы»

Следует отметить, что для построения интегрированной системы управления инвестиционным процессом должна быть характерна регулярная работа по каждому из выделенных в рамках функций направлений, поскольку инвестиционный процесс находится в динамике. Такие схемы несомненно повысят эффективность различных отраслей народного хозяйства и потребность в них периодически обозначается в научной литературе [10].

Библиографический список

1. Зимин В. А. Инвестиционный проект: его финансирование и эффективность // Теория и практика общественного развития. 2013. № 3. С. 209–211.

2. Зимин В. А. Основные критерии оценки инвестиционных проектов и их расчет // Вестник Самарского муниципального института управления. 2013. № 3(25). С. 54–60.
3. Зимин В. А. Финансы инвестиционных процессов, управление ими // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2014. № 4. С. 343–345.
4. Интегрированные системы управления предприятием. [Электронный ресурс]. URL: http://big.spb.ru/publications/other/it/integr_system_upravl_predpr.shtml
5. Левиков А., Асафьев А. Система СА-MANMAN/X – управление финансами и производством // Открытые системы. 1997. № 02. [Электронный ресурс]. URL : <http://www.osp.ru/os/1997/02/179124/>
6. Официальный сайт группы компании АйТи. [Электронный ресурс]. URL : <http://www.it.ru/services/detail.php?ID=367>
7. Официальный сайт компании Парус. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.parus.com/products/system/finance/346/>
8. Щиборщ К. В. Интегрированная система управления промышленных предприятий России // Менеджмент в России и за рубежом. 2000. № 4. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cfin.ru/press/management/2000-4/13.shtml>.
9. <http://www.ibs.ru/business-apps/financial-systems/trasfertnoe-tsenoobrazovanie/>
10. Исупов А.М. Совершенствование государственной поддержки автомобильной промышленности (на примере Самарской области) / А.М. Исупов, С.А. Мартышкин // Вестник Самарского государственного университета. Гуманитарная серия. – 2010. - №5 (79). – С. 27 – 33.

*V. A. Zimin**

THE INTEGRATED CONTROL SYSTEM OF FINANCE INVESTMENT PROCESS

In article the maintenance of the integrated control system of finance of investment process is opened. The processes realized within key functions of management at creation of the "management of investment process" direction of the finance block are considered.

Key words: management of finance, the integrated system, investment process, the Russian companies, projects, software products.

*© Zimin V. A., 2016

Zimin Vyacheslav Aleksandrovich – professor of chair of the public and municipal administration of the Samara university