

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)**

по направлению 38.04.01 Экономика

профиль «Финансовое планирование»

студентки 3 курса экономического факультета

**Шкиль Анастасии Сергеевны**

**Тема работы: «Управление рисками и финансовое планирование в  
условиях экономической нестабильности»**

Научный руководитель:

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Е. В. Чистопольская

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2026

## Общая характеристика работы

**Актуальность** исследования обусловлена необходимостью совершенствования механизмов финансового планирования как в крупных, так и в малых предприятиях. Несмотря на наличие методических подходов к анализу и планированию финансовой деятельности, на практике наблюдаются значительные проблемы, связанные с недостаточной точностью прогнозирования, неполным учетом факторов внешней среды и ограниченными возможностями управленческого контроля.

**Степень разработанности.** Теоретическая разработанность

Финансовое планирование изучено достаточно глубоко: существуют классические и современные модели бюджетирования, прогнозирования денежных потоков, инвестиционного анализа и оценка финансовых рисков.

Управление рисками также достаточно развито в теории: выделяются стратегические, операционные, финансовые, рыночные и макроэкономические риски. Предлагаются методики их идентификации, количественной оценки и минимизации (например, VaR, стресс-тестирование, страхование, диверсификация).

**Предметом исследования** являются предприятия различных масштабов деятельности, а предметом – процесс финансового планирования и методы оценки финансового состояния. В работе рассматривается сравнительный анализ крупного и малого бизнеса с целью выявления особенностей планирования финансов, а также разработки рекомендаций по повышению эффективности финансовой стратегии организаций.

**Научная новизна** в интеграции финансового планирования и риск-менеджмента.

Предложена комплексная модель, которая объединяет прогнозирование денежных потоков, бюджетирование и управление рисками в единой системе, адаптированной под условия высокой экономической нестабильности.

## Применение сценарного и адаптивного подхода

Разработка методики построения сценариев для оценки влияния макроэкономических колебаний, кризисных событий и нестандартных ситуаций на финансовое состояние предприятия. Это позволяет более точно прогнозировать и минимизировать риски.

Научная новизна проявляется в возможности внедрения разработанных методик в реальную практику предприятий, что повышает адаптивность и конкурентоспособность организаций в условиях нестабильной экономики.

### **Практическая значимость:** Повышение устойчивости бизнеса

Разработка методов риск-ориентированного финансового планирования позволяет предприятиям своевременно выявлять потенциальные угрозы и снижать негативное влияние экономических колебаний, что повышает финансовую стабильность и ликвидность.

## Оптимизация расходов и ресурсов

Системное планирование и оценка рисков помогают эффективно распределять финансовые и материальные ресурсы, сокращать издержки и минимизировать финансовые потери.

## Принятие обоснованных управленческих решений

Методики, предлагаемые в рамках темы, дают возможность руководителям прогнозировать последствия своих решений в условиях нестабильной экономики и выбирать наиболее безопасные и прибыльные стратегии.

**Теоретическая значимость** заключается в расширении научных представлений о комплексном финансовом планировании

Исследование объединяет подходы к бюджетированию, прогнозированию денежных потоков и управлению рисками, что способствует развитию теории финансового менеджмента в условиях нестабильной экономики.

**Методологическая основа.** Методологическая основа работы включает в себя фундаментальные принципы и методы, которые лежат в

основе проведения и анализа исследования. Она определяет путь, который автор выбирает для достижения поставленных целей и задач работы. В ходе работы были использованы следующие методы:

#### Аналитические методы финансового анализа

1. Анализ бухгалтерской и управленческой отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, движение денежных средств). Расчет финансовых коэффициентов (ликвидность, платежеспособность, рентабельность, финансовая устойчивость).

#### Методы оценки и управления рисками:

- Классификация рисков: рыночные, кредитные, операционные, стратегические, макроэкономические;
- Количественные методы оценки: Value at Risk (VaR), стресс-тестирование, сценарное моделирование, вероятностные оценки потерь;
- Качественные методы: экспертные оценки, SWOT-анализ, анализ чувствительности;
- Методы финансового планирования;
- Бюджетирование и прогнозирование денежных потоков;
- Построение сценариев (оптимистический, базовый, пессимистический) ;
- Планирование на основе показателей эффективности и минимизации финансовых рисков;
- Информационно-аналитические инструменты.

Использование ERP и CRM-систем для мониторинга финансовых потоков и контроля рисков.

Применение программного обеспечения для моделирования финансовых сценариев (Excel, специализированные пакеты для финансового анализа).

## Интеграционный подход

Объединение финансового планирования и риск-менеджмента в единую систему. Применение адаптивного и сценарного подхода для повышения устойчивости предприятия в условиях экономической нестабильности.

**Нормативно-правовой базой выпускной квалификационной работы** послужили Бюджетный кодекс РФ, законы РФ, постановления правительства РФ, приказы Минфина РФ, нормативно - правовые акты субъектов РФ и многие другие.

**Практическая база** Финансовая отчетность АО «Мослифт»; ООО «АЕДИ»(баланс, отчет о прибылях и убытках, движение денежных средств) крупных, средних и малых предприятий.

Информация о внутренних системах управления, бюджетировании и мониторинге рисков.

**Структура выпускной квалификационной работы** включает в себя введение, основную часть, заключение, список использованных источников. Основная часть работы состоит из трех глав. Первая глава посвящена обзору вопросов теории по проблематике работы. Вторая глава посвящена анализу объекта исследования. Третья глава включает разработки автора в части совершенствования и развития изучаемого вопроса в работе на объекте исследования.

В первой главе работы изучаются **Теоретические основы интеграции финансового планирования и управления рисками в организации** Сущность и значение финансового планирования в системе управления предприятием

Определение финансового планирования и его роль в управлении организацией, основные задачи и функции финансового планирования. Виды планирования: стратегическое, тактическое, оперативное. Влияние финансового планирования на устойчивость и эффективность предприятия.

Теоретические основы классификации финансовых рисков: Понятие финансового риска. Классификация рисков: рыночные, кредитные, операционные, стратегические, макроэкономические. Методы идентификации, количественной и качественной оценки рисков. Теоретические подходы к минимизации рисков.

Коэффициентный анализ как инструмент оценки финансовой устойчивости и рисков предприятия. Основные финансовые коэффициенты (ликвидность, платежеспособность, рентабельность, финансовая устойчивость). Применение коэффициентов для анализа рисков. Интерпретация результатов анализа и выявление проблемных зон. Примеры использования коэффициентного анализа для оценки предприятия.

**Во второй главе** рассматривается организационно-экономическая характеристика АО «Мослифт» и ООО «АЕДИ»

Краткая информация о предприятиях: структура, масштабы, сфера деятельности:

- Основные показатели финансовой деятельности;
- Организация финансового планирования и систем управления рисками в этих компаниях.

2.2. Методологические подходы к оценке финансового состояния предприятий (сравнение крупного и малого бизнеса)

Используемые методы анализа: финансовые коэффициенты, сравнительный анализ, выявление рисков.

Особенности финансового планирования и риск-менеджмента у крупного и малого бизнеса.

Выводы о влиянии размера предприятия на финансовую устойчивость и управление рисками

**Третья глава работы** содержит рекомендации по направлению совершенствования финансового планирования и управления рисками в системе стратегического развития в условиях экономической нестабильности:

- Выявленные недостатки финансового планирования в бизнесе;
- Основные проблемы и слабые места в текущем планировании;
- Риски, недооцененные или неучтенные в текущих моделях.

Примеры ошибок или последствий нестабильного финансового планирования:

- Рекомендации по совершенствованию финансового планирования малого предприятия.

Предложения по внедрению риск-ориентированного подхода:

- Рекомендации по внедрению сценарного анализа и инструментов прогнозирования;
- Практические шаги по повышению финансовой устойчивости и управляемости рисками.

В ходе проведенного исследования были проанализированы теоретические подходы к финансовому планированию и оценке финансового состояния предприятий, а также проведен сравнительный анализ двух организаций – крупного предприятия АО «Мослифт» и малого предприятия ООО «АЕДИ». Анализ показал, что финансовое планирование является ключевым инструментом обеспечения устойчивого развития и конкурентоспособности предприятий, однако в практике обеих организаций выявлены определенные недостатки.

Для АО «Мослифт» характерна высокая степень формализации финансовых процессов, развитая система внутреннего контроля и планирования, однако наблюдается недостаточная гибкость в адаптации финансовых стратегий к изменениям внешней среды. В случае с ООО «АЕДИ» выявлены проблемы, связанные с ограниченными ресурсами и менее структурированной системой финансового планирования, что затрудняет прогнозирование и эффективное распределение денежных средств.

Разработанные рекомендации позволили определить пути совершенствования финансового планирования для обеих организаций. Для крупного предприятия (АО «Мослифт») актуальными являются внедрение механизмов оперативного финансового контроля и повышение адаптивности бюджетирования, а для малого предприятия (ООО «АЕДИ») – систематизация процессов планирования, внедрение инструментов анализа ликвидности и рентабельности, а также оптимизация управления денежными потоками.

Таким образом, исследование подтвердило, что эффективность финансового планирования напрямую влияет на устойчивость и развитие предприятий различного масштаба. Реализация предложенных мероприятий позволит АО «Мослифт» и ООО «АЕДИ» повысить управляемость финансовыми ресурсами, минимизировать риски и создать основу для дальнейшего стабильного роста.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Альтман, Э.И. Прогнозирование банкротства предприятий: модель Z-score / Э.И. Альтман. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 248 с.
2. Бланк, И.А. Финансовое планирование и управление предприятием / И.А. Бланк. – М.: Юрайт, 2018. – 320 с.
3. Волкова Н.А. Управление рисками и финансовое планирование на предприятиях различных масштабов / Н.А. Волкова // Вестник менеджмента. – 2020. – № 1. – с. 18-27.
4. Вьюгин, В.П. Финансовый анализ предприятия: теория и практика / В.П. Вьюгин. – СПб.: Питер, 2016. – 400 с.
5. Глазьев, С.Ю., Волкова, Е.А. Управление финансовыми рисками предприятия / С.Ю. Глазьев, Е.А. Волкова. – М.: Экономика, 2017. – 256 с.
6. Дюпон, Д. Методы финансового анализа для оценки эффективности бизнеса / Д. Дюпон. – М.: Инфра-М, 2015. – 312 с.
7. Иванов С.В. Бюджетирование и финансовое планирование на малых предприятиях / С.В. Иванов. – М.: Юрайт, 2019. – 208 с.
8. Иванов С.В., Петрова М.И. Особенности финансового планирования на малых предприятиях России / С.В. Иванов, М.И. Петрова // Финансовый журнал. – 2019. – № 4. – с. 45-56.
9. Кадыков, В.В., Сайфулин Р.Р. Модели прогнозирования банкротства и финансовой устойчивости предприятий / В.В. Кадыков, Р.Р. Сайфулин. – Казань: Казанский университет, 2019. – 220 с.
10. Козлов, С.П. Финансовое планирование на малых и средних предприятиях / С.П. Козлов. – М.: Финансы, 2020. – 184 с.
11. Кузнецов А.В. Финансовый анализ и управление ликвидностью предприятия / А.В. Кузнецов. – М.: Инфра-М, 2020. – 320 с.
12. Кузнецова, Е.П. Сравнительный анализ финансового состояния малого и крупного бизнеса / Е.П. Кузнецова // Российский экономический журнал. – 2021. – № 2. – с. 35-48.

13. Лебедев, В.В. Эффективность бюджетирования на крупных и малых предприятиях / В.В. Лебедев // Экономическая аналитика. – 2019. – № 5. с. 50-63.
14. Лис, А. Методики анализа финансового состояния предприятий / А. Лис. – СПб.: Питер, 2014. – 272 с.
15. Николаев, В.И. Корпоративные финансы: теория и практика управления / В.И. Николаев. – М.: Экономика, 2018. – 368 с.
16. Петренко, А.В. Стратегическое финансовое планирование: инструменты и методы / А.В. Петренко. – М.: Юрайт, 2019. – 312 с.
17. Петрова М.И. Финансовая диагностика предприятия: методические подходы / М.И. Петрова. – СПб.: Питер, 2018. – 264 с.
18. Савицкая, Н.В. Управление финансовыми потоками на предприятиях разного масштаба / Н.В. Савицкая. – СПб.: Питер, 2017. – 240 с.