

## ПРОЕКТИРОВАНИЕ ОПЕРАТИВНОЙ ФИНАНСОВОЙ РАБОТЫ В УПРАВЛЕНИИ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ

Марина Викторовна ЧАРАЕВА

почетный работник высшего профессионального образования РФ,  
доктор экономических наук, профессор кафедры теории и технологии в менеджменте,  
Южный федеральный университет (ЮФУ),  
Ростов-на-Дону, Российская Федерация  
mvcharaeva@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-6482-8777>  
SPIN-код: 4337-4377

### История статьи:

Reg. № 164/2020  
Получена 20.03.2020  
Получена в  
доработанном виде  
06.04.2020  
Одобрена 27.05.2020  
Доступна онлайн  
29.06.2020

УДК 336.647  
JEL: G31, G32

### Ключевые слова:

финансовая работа,  
проектирование,  
платежный календарь,  
кассовый план,  
финансовые результаты

### Аннотация

**Предмет.** В настоящее время невозможно управлять корпоративными финансами без принятия оперативных финансовых решений, которые становятся все важнее в условиях волатильности российской экономики. Поэтому актуализируется проектирование оперативной финансовой работы, и на передний план выходит финансовая состоятельность и обеспеченность финансовыми ресурсами в текущем периоде времени как основа стратегического развития корпорации.

**Цели.** Идентификация и апробация использования инструментария проектирования оперативной финансовой работы.

**Методология.** Для обоснования представленных автором положений использовался системный подход. В процессе исследования оперативной финансовой работы предприятий использовались методы логического, структурного анализа, синтеза, индукции, дедукции, графической интерпретации, схематичного представления взаимосвязей.

**Результаты.** Последовательно была проведена идентификация основных задач оперативной финансовой работы, исходя из чего разработаны макеты составления основных финансовых документов, использование которых позволит упорядочить действия финансистов и избежать финансовых разрывов в финансировании деятельности корпорации.

**Область применения.** Результаты проведенного исследования могут быть использованы финансовым менеджментом корпораций при управлении корпоративными финансами в текущем периоде времени.

**Выводы.** Получены теоретические и практические результаты, способствующие развитию методологии управления корпоративными финансами. Эффективное ведение оперативной финансовой работы будет способствовать формированию финансовой основы для стратегического развития и обеспечению финансовой устойчивости и стабильности предприятия.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2020

**Для цитирования:** Чараева М.В. Проектирование оперативной финансовой работы в управлении корпоративными финансами // Дайджест-Финансы. – 2020. – Т. 25, № 2. – С. 124 – 139.  
<https://doi.org/10.24891/df.25.2.124>

В современных экономических условиях, когда состояние волатильности российской экономики достигает максимума, растет неопределенность стратегического развития хозяйствующих субъектов. Стратегические цели и задачи становятся трудновыполнимыми в их первоначальном виде и поэтому подвергаются непрерывным корректировкам. В этой связи особую актуальность приобретает эффективное выполнение оперативной финансовой работы, которая предполагает оперативный контроль за целевым расходованием средств, поиск, выявление и использование резервов, скрытых в недрах финансового обеспечения финансово-хозяйственной деятельности [1, 2].

Трансформация системы финансового менеджмента под влиянием макроэкономических условий функционирования предопределяет необходимость уточнения основополагающих задач оперативной финансовой работы на предприятии (*рис. 1*).

Таким образом, главная задача оперативной финансовой работы как формы проявления функций корпоративных финансов заключается в обеспечении финансово-хозяйственной деятельности денежными средствами на уровне оптимальной потребности, что гарантирует бесперебойность функционирования предприятия, его платежеспособность и финансовую устойчивость.

Решение этой задачи возможно при такой организации финансовой работы, когда оперативное финансовое и кассовое планирование являются органической частью и продолжением текущего финансового планирования, которое является исходной базой для организации работы финансовой службы предприятия по достижению результатов, предусмотренных годовым финансовым планом, которого явно недостаточно для оперативного управления движением денежных и финансовых потоков, кратковременного маневрирования ресурсами, разработки и принятия срочных мер по устранению временных финансовых затруднений из-за несовпадения или нарушения сроков поступления доходов и необходимости проведения расходов. В практике тактического финансового менеджмента получили распространение такие документы, как оперативный финансовый план в виде платежного календаря и в его обоснование – налоговый календарь и кассовый план [3, 4].

Платежный календарь разрабатывается на месяц. Можно выделить правила его составления, которые вытекают из обобщения имеющейся практики ведения оперативной финансовой работы на крупнейших российских предприятиях [4–6].

1. Платежный календарь составляется до наступления планируемого месяца и должен быть сбалансирован.
2. В процессе формирования платежного календаря необходимо заблаговременно устранить складывающиеся несоответствия между объемами ресурсов и затрат, определить направления и статьи, по которым возможно маневрирование.

3. При составлении платежного календаря используют всю информацию, отражающую поступление и расходование денежных средств: выписки банков о движении средств на счетах, отчеты кассы о поступлении и расходовании наличных денежных средств, информацию о начисленной и подлежащей выплате заработной плате и приравненных к ней платежах, о дебиторской и кредиторской задолженностях, о предстоящих поступлениях средств от реализации продукции основного производства, выручки от выполнения работ, оказания услуг другими подразделениями предприятия и от прочей реализации [7–9].

Платежный календарь для каждого предприятия индивидуален и не имеет единой для всех формы. Однако, исходя из того, что вводные показатели и результаты, получаемые на выходе, являются типовыми для всех компаний, то представляется возможным его проектирование с использованием входящих и исходящих показателей (табл. 1).

Согласно плановым данным платежного календаря, организация предусматривала превышение поступлений над расходами за плановый месяц в сумме 948 тыс. руб., что должно было увеличить остаток средств на расчетном счете.

Фактически же, ситуация сложилась таким образом, что был получен убыток в размере 5 949 тыс. руб., что является результатом резкого несовпадения плановых и отчетных данных по декадам месяца. Так, по результатам расчета плановых показателей платежного календаря первой декады наблюдается значительное превышение расходов над поступлениями доходов в сумме 10 049 тыс. руб. В этой связи предприятие должно было искать дополнительные возможности мобилизации ресурсов и сокращения расходов не первой значимости, чтобы денежные потоки к поступлению были бы достаточны для покрытия предстоящих в декаде расходов и, прежде всего, срочных обязательных платежей.

Из данных платежного календаря по второй декаде видно, что предприятие предусмотрело 5 060 тыс. руб. для покрытия долга за первую декаду, однако его не погасило, и превышение расходов над поступлениями составило 2 014 тыс. руб. Несмотря на то, что в третьей декаде удалось добиться превышения доходов над расходами, перекрыть убытки, полученные в первой декаде, так и не удалось, поэтому по окончании месяца средства на расчетном счете не увеличились, а уменьшились на 5 949 тыс. руб., что указывает на неэффективное управление денежными средствами в анализируемом периоде.

Если в компании возникает такая ситуация, то необходимо активизировать оперативную финансовую работу в направлении ежедневного учета поступления и расходования ресурсов, анализа складывающейся ситуации [9].

Эффективность использования в управлении финансовой деятельностью предприятия платежного календаря во многом зависит от достоверности исходных данных, оценки ожидаемого исполнения и обоснованности планирования (рис. 2).

Исходя из *рис. 2*, достоверность показателей платежного календаря обеспечивается разработкой налогового календаря и кассового плана в рамках этого календаря. В частности, платежи в бюджет, отчисления в бюджетные фонды планируются и рассчитываются в налоговом календаре и служат основой для формирования платежного календаря.

Для проектирования налогового календаря используются такие вводные данные, как налоговая база, налоговый период, налоговая ставка и сроки уплаты налогов. Информация по всем налогам агрегируется в документы, представленные на *рис. 3*.

Следовательно, налоговый календарь предназначен для планирования и контроля осуществления обязательных платежей и формирования отчетности, не допуская при этом задержек, влекущих наложение штрафных санкций. При формировании налогового календаря необходимо учитывать, что выплата налогов должна осуществляться в последний день установленного для этого срока [9–12].

Наряду с месячным платежным календарем, финансовой службе предприятия следует формировать квартальный кассовый план, в котором отражается оборот наличных денег предприятия. С точки зрения функциональной принадлежности, разрабатывая кассовый план, предприятие планирует потребность в денежной наличности, осуществляет контроль за ее движением, своевременностью ее получения и целевым использованием. Кассовый план каждого предприятия органически связан с управлением наличным денежным оборотом регионов и страны в целом, поскольку служит основой при составлении кассовой заявки, предоставляемой обслуживающему его банку. Макет кассового плана, предлагаемый к использованию российскими предприятиями, представлен на *рис. 4*.

Таким образом, кассовый план необходим для осуществления контроля за налично-денежным оборотом как на каждом предприятии, так и в стране. Налично-денежный оборот допустим при внутрифирменных расчетах и по некоторым операциям, связанным с приобретением товаров в розничной сети (например, канцелярских принадлежностей) в пределах ограничений, установленных Центральным банком Российской Федерации. На предприятиях систематически контролируется состояние кассовой дисциплины [10, 13, 14].

К предприятиям, не соблюдающим порядок ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью, применяются меры ответственности, предусмотренные законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Из изложенного следует, что большая часть оперативной финансовой работы связана с банками. Все финансовые, расчетные, кредитные операции осуществляются через банки. В рамках оперативной финансовой работы на финансовую службу предприятия возложена обязанность выбора наиболее оптимальных форм расчета с контрагентами, обеспечение своевременности платежей и ускорение оборачиваемости средств. В современных экономических

условиях, когда одной из основных проблем предприятий выступает высокая дебиторская задолженность, ключевой задачей оперативной финансовой работы становится сокращение перевода оборотных средств в дебиторскую задолженность [11].

Что касается кредитных отношений, то реализация оперативной финансовой работы с коммерческими банками организуется посредством оформления кредитных договоров (как долгосрочных, так и краткосрочных), проведения финансовых операций, размещения временно свободных денежных средств.

Волатильность российской экономики предопределила изменение некоторых оперативных функций финансовых служб. В частности, во главу угла ставится обеспечение финансовой устойчивости в течение текущего периода времени, ускорение денежного оборота [11].

Для увеличения темпов экономического развития следует повышать роль финансовых служб и оперативной финансовой работы на предприятиях как звена в финансовой системе страны, на уровне которого сосредоточена преобладающая часть финансовых ресурсов, и создаются первичные доходы, подлежащие в дальнейшем распределению и перераспределению.

В соответствии с международными стандартами, функции финансовой службы и бухгалтерии должны быть отделены друг от друга, поскольку разный функционал предполагает решение разных задач и использование различных методов. В частности, если финансовая служба принимает финансовые решения и осуществляет финансовые операции, то бухгалтерия обязана отражать все произведенные операции на счетах в отчетной документации. Кроме того, прослеживается и обратная связь, когда бухгалтерская отчетность выступает основой для принятия финансовых решений и главным источником информации финансиста [15–17].

Финансовая служба использует кассовый метод при определении величины фондов денежных средств, что позволяет обеспечить денежными средствами текущую деятельность организации.

Финансовые службы и особое внимание к оперативной финансовой работе прослеживается во всех крупных зарубежных корпорациях, а также российских корпорациях, ориентированных на стратегическое развитие и рост финансовых результатов как в краткосрочном периоде, так и в стратегической перспективе [16].

Тем не менее, развитие предполагает постоянное совершенствование структуры корпорации, поэтому целесообразно выделить направления совершенствования организации оперативной финансовой работы на предприятии (*рис. 5*).

Проектирование оперативной финансовой работы выступает основой формирования ресурсной базы и развития корпорации в стратегической перспективе, включает мероприятия по аккумулярованию финансовых ресурсов, их

эффективному распределению и перераспределению в целях достижения максимальных финансовых результатов в будущем.

Следовательно, проектирование финансовой работы во многом определяет как текущие финансовые результаты, так и стратегическое развитие предприятия, основанное на своевременном обнаружении и нивелировании финансовых разрывов, что даст возможность в будущем аккумулировать финансовые ресурсы, необходимые для бесперебойного функционирования и наращивания финансового потенциала как условия стабильности в современной макроэкономике.

**Таблица 1**

**Проектирование платежного календаря при плановом горизонте – 1 месяц, тыс. руб.**

**Table 1**

**The preparation of the payment schedule for a one-month horizon of planning, thousand RUB**

Статья	Месяц		Декада 1		Декада 2		Декада 3	
	план	факт	факт	факт	план	факт	план	факт
<b>ДОХОДЫ И ПОСТУПЛЕНИЯ</b>								
Выручка от реализации продукции, работ и услуг	210 000	255 000	60 000	62 000	63 000	65 000	87 000	128 000
Выручка от реализации вывешенного имущества, излишних и ненужных ТМЦ	55 000	54 000	25 000	26 000	15 000	15 000	15 000	13 000
Поступление просроченной дебиторской задолженности	20 080	20 080	10 065	10 060	10 015	10 020	0	0
Краткосрочный кредит банков	75 000	75 000	20 000	20 000	25 000	25 000	30 000	30 000
Прочие доходы и поступления	141 680	114 795	40 940	41 065	55 740	55 730	45 000	18 000
<b>ВСЕГО ПОСТУПЛЕНИЙ</b>	<b>501 760</b>	<b>518 875</b>	<b>156 005</b>	<b>159 125</b>	<b>168 755</b>	<b>170 750</b>	<b>177 000</b>	<b>189 000</b>
<b>РАСХОДЫ И ОТЧИСЛЕНИЯ</b>								
Неотложные нужды	30 022	30 023	10 007	10 007	10 008	10 008	10 007	10 008
Заработная плата и приравненные к ней платежи	72 000	73 400	24 000	24 200	23 100	24 300	24 900	24 900
Отчисления в фонды социального назначения	46 170	46 709	15 390	15 467	15 044	15 506	15 736	15 736
Налоговые платежи	47 372	47 372	0	0	0	0	47 372	47 372
Оплата счетов поставщиков ТМЦ	93 418	92 120	31 130	29 400	30 110	30 150	32 178	32 570
Погашение ссуд банков	54 000	54 000	30 000	30 000	24 000	24 000	0	0
Уплата процентов за кредит	34 000	34 000	17 000	17 000	17 000	17 000	0	0
Оплата счетов подрядчиков за работы по капитальному строительству	45 600	57 300	15 000	15 000	15 200	15 200	15 400	27 100
Выплата дивидендов	41 800	41 800	13 150	13 150	13 450	13 450	15 200	15 200
Прочие расходы	36 430	48 100	10 400	14 950	15 783	23 150	10 247	10 000
<b>ВСЕГО РАСХОДОВ И ОТЧИСЛЕНИЙ</b>	<b>500 812</b>	<b>524 824</b>	<b>166 077</b>	<b>169 174</b>	<b>163 695</b>	<b>172 764</b>	<b>171 040</b>	<b>182 886</b>
Превышение поступлений над расходами	948	-	-	-	5 060	-	5 960	6 114
Превышение расходов над поступлениями	-	5 949	10 072	10 049	-	2 014	-	-

*Источник:* составлено автором по результатам исследования. Расчетная база приведена в качестве образца для формирования реального платежного календаря предприятия

*Source:* Authoring based on the findings hereof. The data for computations are given to show the preparation of a real payment schedule.

**Рисунок 1**  
**Задачи оперативной финансовой работы на предприятии**

**Figure 1**  
**Tasks of financial operations at the enterprise**



*Источник:* составлено автором по результатам исследования

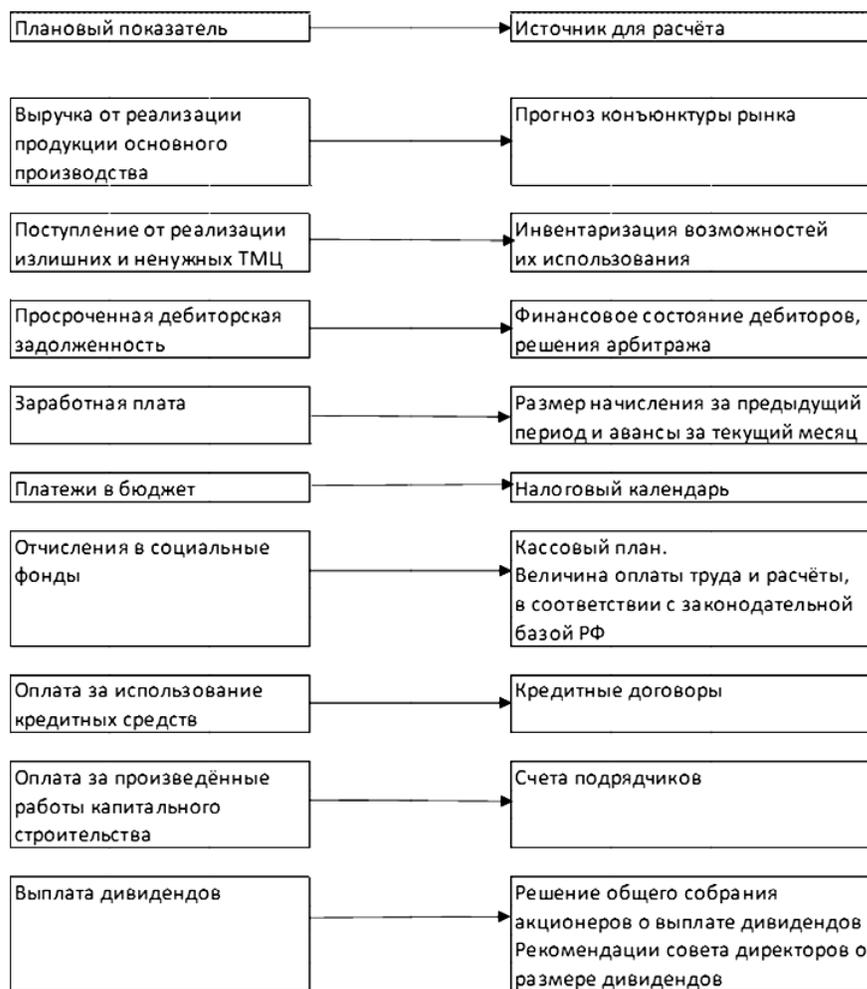
*Source:* Authoring based on the findings hereof

**Рисунок 2**

**Показатели платежного календаря и источники для их расчета**

**Figure 2**

**Indicators of the payment schedule and input data for their calculation**

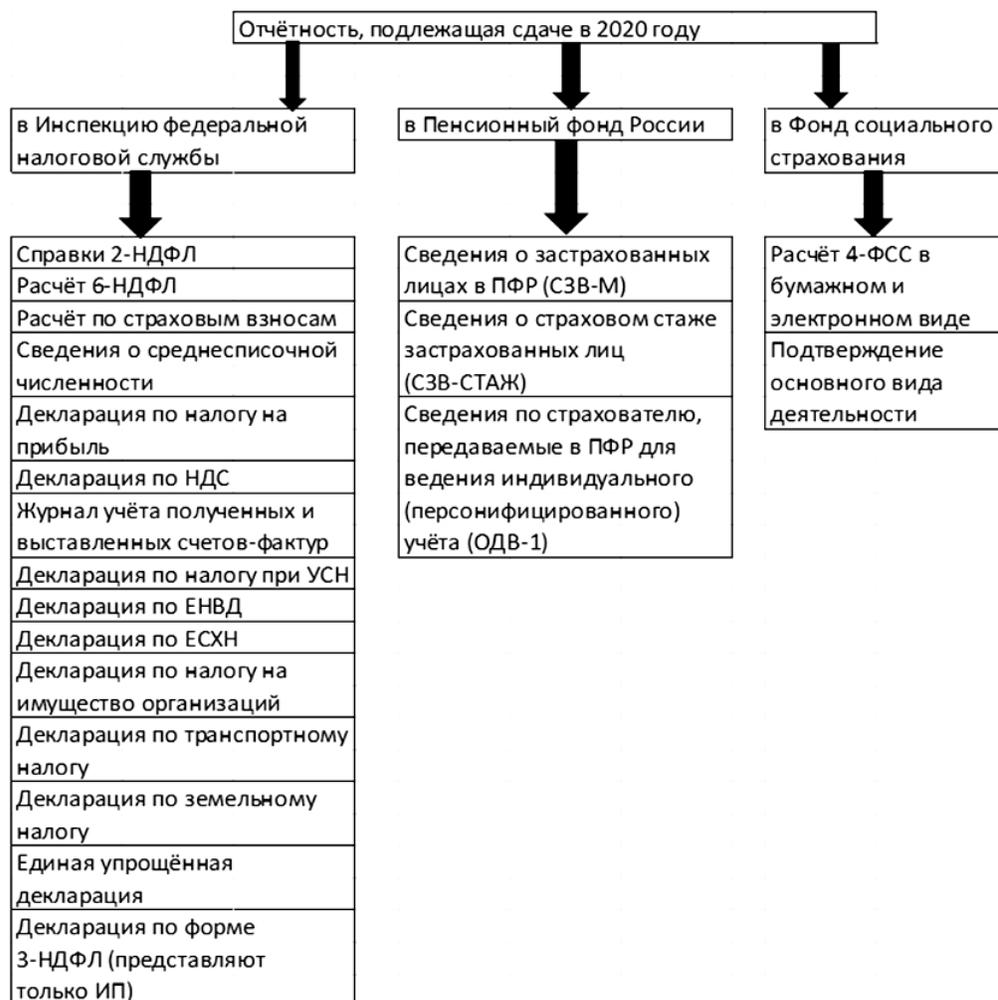


*Источник:* составлено автором по результатам исследования

*Source:* Authoring based on the findings hereof

**Рисунок 3**  
**Отчетность, подлежащая сдаче организациями в 2020 г.**

**Figure 3**  
**Reports to be submitted by entities in 2020**



*Источник:* составлено автором по результатам исследования

*Source:* Authoring based on the findings hereof

**Рисунок 4****Макет кассового плана, предлагаемый к использованию российскими предприятиями****Figure 4****A cash budget template suggested for the Russian enterprises**

Раздел 3. Расчёт выплат заработной платы, выплат социального характера и других выплат						
Статьи выплат						
1	Фонд заработной платы					
2	Стипендии					
3	Авторские вознаграждения					
4	выплаты соц характера					
5	Всего					
6	Удержания					
6.1	Налогов					
6.2	За питание					
6.3	За униформу					
6.4	Профсоюзные взносы					
	Итого					
7	Перечисления					
7.1	Во вклады					
7.2	Переводы по почте					
7.3	Для выдачи по картам					
	Итого					
8	Подлежит выдаче наличными деньгами (п.5-п.6-п.7)					
	в том числе:					
8.1	Из своих кассовых поступлений					
8.2	Из наличных денег получаемых в банке					

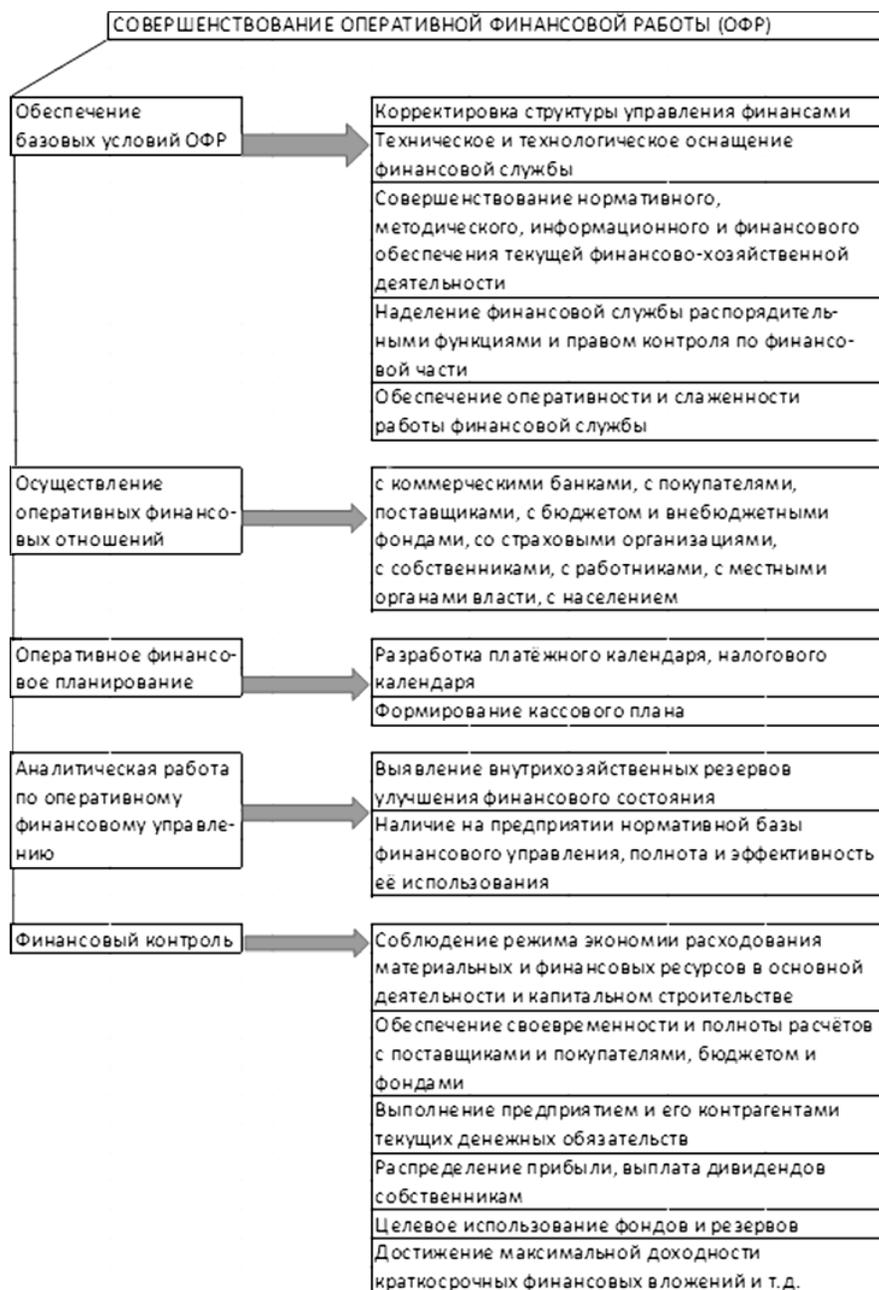
*Источник:* составлено автором по результатам исследования*Source:* Authoring based on the findings hereof

**Рисунок 5**

**Направления совершенствования организации оперативной финансовой работы на предприятии**

**Figure 5**

**Aspects of financial operations to be improved at the enterprise**



*Источник:* составлено автором по результатам исследования

*Source:* Authoring based on the findings hereof

## Список литературы

1. *Атабиева Л.А., Хайтаев Б.Т.* О роли финансовой политики в построении эффективной системы управления финансами предприятия // Вестник Академии знаний. 2019. № 6. С. 52–56.
2. *Шальнева М.С.* Финансовая политика как фактор развития компании // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2013. № 1. С. 9–17.
3. *Полтораднева Н.Л., Саврасова Д.Л.* Экономико-теоретическое исследование категории «финансирование»: проблемы формирования единой содержательной платформы // Финансы и кредит. 2018. Т. 24. Вып. 11. С. 2442–2453. URL: <https://doi.org/10.24891/fc.24.11.2442>
4. *Приходько Р.В., Мансур А.А.* Содержание и принципы управления корпоративными финансами // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2016. № 1. С. 9–15. URL: [http://economics.ihbt.ifmo.ru/ru/article/15259/soderzhanie\\_i\\_principyu\\_upravleniya\\_korporativnymi\\_finansami.htm](http://economics.ihbt.ifmo.ru/ru/article/15259/soderzhanie_i_principyu_upravleniya_korporativnymi_finansami.htm)
5. *Никитин В.В., Данилов И.П., Назаров А.А., Бобин Д.В.* Комплексная модельная оценка финансового состояния предприятия // Региональная экономика: теория и практика. 2018. Т. 16. Вып. 3. С. 551–566. URL: <https://doi.org/10.24891/re.16.3.551>
6. *Биткина И.К.* Особенности оценки финансовых результатов деятельности коммерческой организации на различных стадиях ее развития // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2018. Т. 11. Вып. 1. С. 21–31. URL: <https://doi.org/10.24891/fa.11.1.21>
7. *Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г.* Концептуальные основы финансовой устойчивости организации // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2017. № 2. С. 90–103. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptualnye-osnovy-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii/viewer>
8. *Кузнецов Н.В.* Комплекс финансовых моделей для информационной поддержки принятия управленческих решений на предприятии // Экономический анализ: теория и практика. 2014. № 40. С. 22–30. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kompleks-finansovyh-modeley-dlya-informatsionnoy-podderzhki-prinyatiya-upravlencheskih-resheniy-na-predpriyatii/viewer>
9. *Дягель О.Ю.* Аналитическое обеспечение управления финансовыми ресурсами коммерческих организаций: монография. Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2017. 216 с.
10. *Ильин В.В., Жуков В.Н.* Ключевые факторы подготовки контрольной информации для управления корпоративными финансами // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2014. № 15. С. 22–34. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/klyucheveye->

factory-podgotovki-kontrolnoy-informatsii-dlya-upravleniya-korporativnymi-finansami/viewer

11. *Парамонов П.Ф., Родин Д.Я., Глухих Л.В.* Системный подход к оценке финансового равновесия коммерческих организаций // *Финансовая аналитика: проблемы и решения*. 2020. Т. 13. Вып. 1. С. 4–20.  
URL: <https://doi.org/10.24891/fa.13.1.4>
12. *Глушакова О.В., Черникова О.П., Стрекалова С.А.* Как оценить эффективность реализации корпоративной стратегии // *Экономический анализ: теория и практика*. 2020. Т. 19. Вып. 2. С. 341–358.  
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.2.341>
13. *Сабитова Н.М.* Финансовые риски и финансовая деятельность публичноправовых образований // *Финансы и кредит*. 2018. Т. 24. Вып. 3. С. 565–578. URL: <https://doi.org/10.24891/fc.24.3.565>
14. *Баранова И.В., Власенко М.А.* Управление финансовой устойчивостью как детерминанта стабильности функционирования организации // *ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика*. 2018. № 2. С. 113–122.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-finansovoy-ustoychivostyu-kak-determinanta-stabilnosti-funktsionirovaniya-organizatsii/viewer>
15. *Радина В.А.* Создание новых методологических подходов по финансовому управлению // *Учет. Анализ. Аудит*. 2015. № 3. С. 115–123.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sozdanie-novyh-metodologicheskikh-podhodov-po-finansovomu-upravleniyu/viewer>
16. *Минченко Л.В., Джумаев Ш.С., Жужома Ю.Н.* Сущность корпоративных финансов и специфика управления ими на производственном предприятии // *Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент*. 2019. № 1. С. 119–124. URL: <https://doi.org/10.17586/2310-1172-2019-12-1-119-125>
17. *Кох Л.В., Просалова В.С.* Финансовый менеджмент как элемент управления кластером // *Вестник забайкальского государственного университета*. 2015. № 8. С. 120–128. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovyy-menedzhment-kak-element-upravleniya-klasterom/viewer>

### **Информация о конфликте интересов**

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

## DESIGNING FINANCIAL OPERATIONS AS PART OF CORPORATE FINANCE MANAGEMENT

Marina V. CHARAEVA

Southern Federal University (SFEDU),  
Rostov-on-Don, Russian Federation  
mvcharaeva@mail.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-6482-8777>

### Article history:

Article No. 164/2020  
Received 20 March 2020  
Received in revised form  
6 April 2020  
Accepted 27 May 2020  
Available online  
29 June 2020

**JEL classification:** G31,  
G32

**Keywords:** financial  
operations, design,  
payment schedule, cash  
budget, financial results

### Abstract

**Subject.** Nowadays, it is impossible to manage corporate finance without making prompt financial decisions, which grow even more important as the Russian economy is volatile. Therefore, it is important to design financial operations, with the solvency and endowment of financial resource being at the forefront as the basis for the strategic corporate development.

**Objectives.** I find and test tools for designing financial operations and performance.

**Methods.** I apply the systems approach to substantiate the conclusions I present. Studying the financial operations of enterprises, I use methods of logic and structural analysis, synthesis, induction, deduction, graphic representation, mapping of relationships.

**Results.** Tasks of financial operations were identified one-by-one. Hence, I made templates of key financial documents, which will help streamline the performance of financial specialists and avoid financial gaps in corporate finance.

**Conclusions and Relevance.** I achieved theoretical and practical results to promote the development of the corporate finance methodology. If financial operations are effectively managed, there will be the basis for the strategic development and financial sustainability of an enterprise. The findings can be used by financial managers to handle corporate finance in the future.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2020

**Please cite this article as:** Charaeva M.V. Designing Financial Operations as Part of Corporate Finance Management. *Digest Finance*, 2020, vol. 25, iss. 2, pp. 124–139.  
<https://doi.org/10.24891/df.25.2.124>

## References

1. Atabieva L.A., Khaitaev B.T. [About the role of financial politics in the international financial system financial sourcing]. *Vestnik Akademii znanii = Bulletin of Academy of Knowledge*, 2019, no. 6, pp. 52–56. (In Russ.)
2. Shal'neva M.S. [Financial policy as a driver of the corporate development]. *Finansovy vestnik: finansy, nalogi, strakhovanie, bukhgalterskii uchet = Financial Bulletin: Finance, Taxes, Insurance, Accounting*, 2013, no. 1, pp. 9–17. (In Russ.)

3. Poltoradnaya N.L., Savrasova D.L. [An economic and theoretical study of the category of financing: Issues of forming a single content framework environment]. *Finansy i kredit = Finance and Credit*, 2018, vol. 24, iss. 11, pp. 2442–2453. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/fc.24.11.2442>
4. Prikhod'ko R.V. [Corporate finance essence and management principles]. *Nauchnyi zhurnal NIU ITMO. Seriya: Ekonomika i ekologicheskii menedzhment*, 2016, no. 1, pp. 9–15. (In Russ.) URL:  
[http://economics.ihbt.ifmo.ru/ru/article/15259/soderzhanie\\_i\\_principy\\_upravleniya\\_korporativnymi\\_finansami.htm](http://economics.ihbt.ifmo.ru/ru/article/15259/soderzhanie_i_principy_upravleniya_korporativnymi_finansami.htm)
5. Nikitin V.V., Danilov I.P., Nazarov A.A., Bobin D.V. [A comprehensive model to evaluate financial condition of a company]. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika = Regional Economics: Theory and Practice*, 2018, vol. 16, iss. 3, pp. 551–566. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/re.16.3.551>
6. Bitkina I.K. [Assessment of financial performance results of the commercial organization at various stages of its development]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya = Financial Analytics: Science and Experience*, 2018, vol. 11, iss. 1, pp. 21–31. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/fa.11.1.21>
7. Bychkova S.M., Badmaeva D.G. [Conceptual basis for financial sustainability of the organization]. *ETAP: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika = ETAP: Economic Theory, Analysis, Practice*, 2017, no. 2, pp. 90–103. (In Russ.)  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptualnye-osnovy-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii/viewer>
8. Kuznetsov N.V. [Financial models of information support to management decisions of enterprises]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2014, no. 40, pp. 22–30.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kompleks-finansovyh-modeley-dlya-informatsionnoy-podderzhki-prinyatiya-upravlencheskih-resheniy-na-predpriyatii/viewer> (In Russ.)
9. Dyagel' O.Yu. *Analiticheskoe obespechenie upravleniya finansovymi resursami kommercheskikh organizatsii: monografiya* [The analytical framework for the management of financial resources held by profit-making entities: a monograph]. Krasnoyarsk, Siberian Federal University Publ., 2017, 216 p.
10. Il'in V.V., Zhukov V.N. [Key factors for preparing the control information for the corporate finance management]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya = Financial Analytics: Science and Experience*, 2014, no. 15, pp. 22–34. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/klyuchevye-factory-podgotovki-kontrolnoy-informatsii-dlya-upravleniya-korporativnymi-finansami/viewer> (In Russ.)

11. Paramonov P.F., Rodin D.Ya., Glukhikh L.V. [A systems approach to assessing the financial equilibrium of commercial organization]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya* = *Financial Analytics: Science and Experience*, 2020, vol. 13, iss. 1, pp. 4–20. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/fa.13.1.4>
12. Glushakova O.V., Chernikova O.P., Strekalova S.A. [How to estimate the effectiveness of corporate strategy execution]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika* = *Economic Analysis: Theory and Practice*, 2020, vol. 19, iss. 2, pp. 341–358. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.2.341>
13. Sabitova N.M. [Financial risks and financial activities of public legal entities]. *Finansy i kredit* = *Finance and Credit*, 2018, vol. 24, iss. 3, pp. 565–578. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/fc.24.3.565>
14. Baranova I.V., Vlasenko M.A. [Management of financial stability as a determinant of the stability of the organization]. *ETAP: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika* = *ETAP: Economic Theory, Analysis, Practice*, 2018, no. 2, pp. 113–122. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-finansovoy-ustoychivostyu-kak-determinanta-stabilnosti-funktsionirovaniya-organizatsii/viewer> (In Russ.)
15. Radina V.A. [Creating new methodological approaches to financial management]. *Uchet. Analiz. Audit* = *Accounting. Analysis. Auditing*, 2015, no. 3, pp. 115–123. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sozdanie-novyh-metodologicheskikh-podhodov-po-finansovomu-upravleniyu/viewer> (In Russ.)
16. Minchenko L.V., Dzhumaev Sh.S., Zhuzhoma Yu.N. [The essence of corporate finance and the specifics of managing them in production]. *Nauchnyi zhurnal NIU ITMO. Seriya: Ekonomika i ekologicheskii menedzhment*, 2019, no. 1, pp. 119–124. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.17586/2310-1172-2019-12-1-119-125>
17. Kokh L.V., Prosalova V.S. [Financial management as a part of cluster management]. *Vestnik zabaikal'skogo gosudarstvennogo universiteta* = *Transbaikal State University Journal*, 2015, no. 8, pp. 120–128. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovyy-menedzhment-kak-element-upravleniya-klasterom/viewer> (In Russ.)

### **Conflict-of-interest notification**

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.