

УДК 338.242

УЧЕБНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ*Н. С. Браун, И. Б. Лапигин*

Донской государственной технической университет (г. Ростов-на-Дону, Российская Федерация)

Дано определение денежных потоков организации и охарактеризовано содержание управления этими потоками. В системе учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками выделены оценочно-аналитический и учетный блоки. Обоснованы основные направления совершенствования потоков в современных условиях.

Ключевые слова: денежные потоки, процесс управления, оценочно-аналитический блок, учетный блок, бюджетирование, корпорация, программный продукт.

UDC 338.242

EDUCATIONAL AND ANALYTICAL SUPPORT OF CASH FLOW MANAGEMENT IN COMMERCIAL ORGANIZATIONS*N. S. Browaun, I. B. Lapigin*

Don State Technical University (Rostov-on-Don, Russian Federation)

The article presents the authors' definition of cash flows of the organization and describes the content of the management process. In the system of accounting and analytical support of cash flow management, the evaluation and analytical unit and accounting units are identified and the main directions of their improvement in modern conditions are substantiated.

Keywords: cash flows, management process, evaluation and analytical unit, accounting unit, budgeting, corporation, software product.

Введение. В условиях формирования новых экономических агентов современной пространственной экономики резко возрастает роль управления денежными потоками коммерческих организаций и его учетно-аналитического обеспечения. В этой связи необходимо совершенствовать качественную сторону управления за счет внедрения инновационных решений, основными из которых являются: бюджетирование, использование программных продуктов и реструктуризация бизнеса.

Содержание процесса управления денежными потоками в коммерческих организациях. В специализированной литературе имеются разные подходы к определению денежных потоков. Американские ученые рассматривают их как разницу между притоком и оттоком денежных средств, ученые Германии оперируют понятием денежного потока как «*Cash-Flow*» и определяют его как сумму годового остатка денежных средств, амортизационных отчислений и оплаты средств пенсионному фонду [1, 2]. В России чаще всего под денежными потоками понимают разницу между получаемыми и оплачиваемыми денежными средствами организации, тем самым приравнивая их к прибыли [3]. Анализ таких точек зрения позволяет определить денежные потоки как целенаправленное движение денежных средств, а также их эквивалентов, в определенный период времени, происходящее в операционной, инвестиционной и финансовой сферах деятельности коммерческой организации.

Управление денежными потоками является финансовым инструментом, который способствует достижению основной цели организации — получению прибыли. Этот инструмент

включает в себя набор методов целенаправленного воздействия со стороны финансовой службы организации на движение денежных средств для решения стратегических и текущих задач [4, 5].

Состав системы учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками в коммерческой организации. Система учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками коммерческой организации включает два блока — оценочно-аналитический и учетный. Оценочно-аналитический блок оперирует различными методами анализа и оценки денежных потоков. Основными методами являются: прямой, косвенный и коэффициентный.

При прямом методе чистый денежный поток от операционной деятельности определяется как разница между доходами, обеспеченными реальным поступлением средств, и расходами реальных платежей [6]. Косвенный метод заключается в корректировке суммы чистой прибыли на величину изменений дебиторской и кредиторской задолженностей, запасов, краткосрочных финансовых вложений. Коэффициентный метод оценивает денежные потоки с помощью показателей рентабельности, уровня ликвидности и эффективности.

Особое внимание в составе оценочно-аналитического блока должно уделяться бюджетированию, которое представляет собой интегральную систему, включающую взаимосвязанные блоки планирования, учета и контроля наиболее важных стоимостных показателей деятельности предприятия. В процессе бюджетирования формируются операционные, инвестиционные и финансовые бюджеты, отражающие различные направления деятельности субъекта рынка.

В состав операционных бюджетов включаются следующие частные бюджеты:

- продаж;
- закупки материальных ресурсов;
- расходов на оплату труда;
- амортизации;
- энергозатрат;
- налогов;
- накладных расходов.

Бюджет инвестиционных ресурсов учитывает приобретение предприятием основных фондов и нематериальных активов, а также продажу излишнего оборудования. Финансовый бюджет включает получение или выплату процентов по кредиту, дивидендов по ценным бумагам, а также бюджетные ассигнования.

Конечной целью бюджетирования является расчет сальдо доходной и расходной составляющих финансовых потоков, что достигается путем составления платежного календаря с учетом дат осуществления различных видов платежей. Организация бюджетирования на предприятии включает в себя несколько элементов (рис. 1).

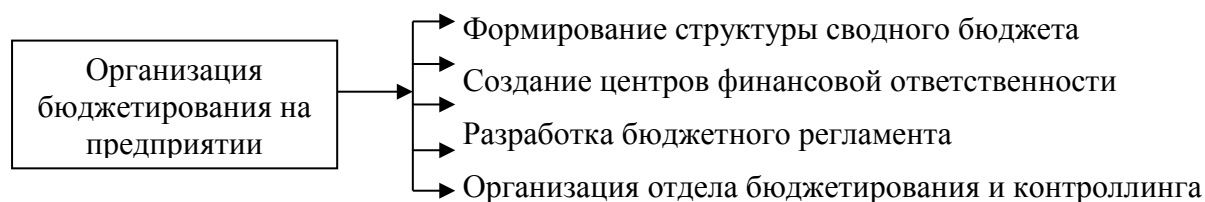


Рис.1 Организация бюджетирования на предприятии

Эффективность бюджетирования существенно повышается при использовании программных продуктов как необходимого элемента современной цифровой экономики.

Например, комплексная информационная система «Галактика» позволяет осуществлять автоматическое построение консолидированных бюджетов по любой оргструктуре предприятия — от холдинга до отделов и корпораций [7].

Учетный блок функционирует на базе бухгалтерского учета. При формировании корпоративных структур, имеющих обособленные подразделения, в рамках учетного блока целесообразно выделять специальное звено — отдел бюджетирования и контроллинга, в обязанности которого входит ежедневный учет и контроль притока и оттока денежных средств в кассе, на банковских счетах, а в случае легализации цифровых денег — в электронных кошельках. Это позволит эффективно управлять свободными денежными средствами корпорации, что особенно важно в условиях ликвидации последствий финансового кризиса.

Вывод. В практике финансовой деятельности современных экономических агентов пространственной экономики управление денежными потоками представляет одну из актуальных проблем. С целью повышения эффективности управления денежными потоками в рамках оценочно-аналитического и учетного блоков следует внедрять инновационные решения и осуществлять мониторинг их результативности. К числу первоочередных задач следует отнести организацию бюджетирования с использованием современных программных продуктов и формирование в составе организационных структур управления холдингов отделов бюджетирования и контроля, уполномочив их специфическими функциями.

Библиографический список

1. Аббасов, С. А. Эффективное управление денежными потоками как важный рычаг финансового менеджмента / С. А. Аббасов // Российское предпринимательство. — 2013. — Т. 14, № 14. — С. 84–90.
2. Ван Хорн, Джеймс К. / Основы финансового менеджмента // Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович мл.: пер. с англ. — Москва : «И. Д. Вильямс», 2008. — 1232 с.
3. Туманян, Р. З. Бухгалтерский учет: учебно-методическое пособие для вузов / Р. З. Туманян. — Москва : Омега-Л, 2011. — 883 с.
4. Коваленко, О. Г. Управление денежными потоками предприятия / О. Г. Коваленко, Г. В. Полтева // Карельский научный журнал. — 2016. — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-denezhnyimi-potokami-predpriyatiya-5> (дата обращения: 19.12.2019).
5. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие для вузов / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. — 511 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/883788> (дата обращения: 19.12.2019).
6. Протасова, Е. Н. Совершенствование учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками / Е. Н. Протасова // Учет и статистика. — 2014. — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-uchetno-analiticheskogo-obespecheniya-upravleniya-denezhnyimi-potokami> (дата обращения: 19.12.2019).
7. Выбираем программу для планирования бюджетирования // Справочник экономиста. — 2008. — № 7 (Разное). — Режим доступа: https://www.profiz.ru/se/7_2008/programmu_dlya_planirovan/ (дата обращения: 19.03.2019).

Об авторах:

Браун Наталья Сергеевна, доцент Донского государственного технического университета (344000, РФ, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1), кандидат экономических наук, NBraun77@rambler.ru

Лапигин Игорь Борисович, магистрант Донского государственного технического университета (344000, РФ, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1), kav@proksima.ru