

Рябинина С.Е.

студент

Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Россия, г. Ярославль

О БЮДЖЕТЕ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО МЕСТЕ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Аннотация: в статье рассмотрены аспекты составления и применения бюджета движения денежных средств. Обоснован тезис о ключевой роли данного бюджета в процессе управления денежными потоками. Проанализированы основные решения, принимаемые на основе бюджета движения денежных средств, выявлена его роль в системе финансового планирования и контроля.

Ключевые слова: бюджетирование, планирование, бюджет движения денежных средств, денежные потоки, денежные средства.

Ryabinina S.E.

student

Yaroslavl State University P.G. Demidov

Russia, Yaroslavl

ABOUT THE CASH FLOW BUDGET AND ITS PLACE IN THE FINANCIAL PLANNING SYSTEM

Annotation: the article discusses the aspects of the preparation and application of the cash flow budget. The thesis about the key role of this budget in the process of cash flow management has been substantiated. The main decisions made on the basis of the cash flow budget are analyzed, its role in the system of financial planning and control is revealed.

Key words: budgeting, planning, cash flow budget, cash flows, cash.

В условиях постоянной конкуренции проблема оптимизации движения денежных средств является ключевой, поскольку качество ее решения обуславливает эффективность основной деятельности как в

краткосрочном периоде, так в долгосрочной перспективе. Дефицит денежных средств ведет к ряду проблем: от разрыва соглашений с контрагентами до банкротства организации. В данном отношении бюджет движения денежных средств является одним из основных, часто - основным бюджетом, составляемым для поддержания платежеспособности, минимизации рисков возникновения кассовых разрывов.

Бюджет движения денежных средств — это бюджет (план) движения средств расчетного счета и наличных денежных средств в кассе предприятия или его структурного подразделения, отражающий все прогнозируемые поступления и списания денежных средств в результате хозяйственной деятельности предприятия. [2]

Основная функция данного документа состоит в обеспечении сбалансированности притоков и оттоков денежных средств в пределах бюджетного периода. Рассматривая бюджет движения денежных средств как механизм контроля, необходимо учитывать терминологию, не отождествляя бюджет движения денежных средств и отчет о движении денежных средств.

Структура, политика конфиденциальности и способ формирования бюджета движения денежных средств существуют в системе управленческого учета, поэтому законодательно не закреплены. Все требования устанавливаются внутренними нормативными актами предприятия. В подавляющем большинстве случаев бюджет движения денежных средств относится к конфиденциальным данным и является закрытым для внешних пользователей.

Бюджет движения денежных средств составляется на заключительных этапах процесса бюджетирования и относится к категории финансовых бюджетов. За ним следует прогнозный (расчетный) баланс. Основой составления бюджета движения денежных средств принято считать бюджет доходов и расходов и инвестиционный бюджет

(бюджет капитальных вложений). Фактически источников информации для составления бюджета денежных средств гораздо больше, причем все они принадлежат системе управленческого учета предприятия:

- бюджет продаж,
- операционные бюджеты,
- инвестиционный бюджет,
- бюджет капитальных вложений,
- бюджет доходов и расходов.

Информация данных бюджетов используется на разных этапах и в различных объемах. Например, бюджет продаж необходим для получения информации о суммах поступления денежных средств от продажи продукции. Бюджет прямых материальных затрат содержит данные о суммах выплат, связанных с приобретением основных материалов. Бюджет прямых затрат на оплату труда позволяет учесть суммы заработной платы и взносов на социальное страхование. [3, с. 241]

При составлении бюджета движения денежных средств используются два основных метода:

- прямой метод,
- косвенный метод.

Различие между ними состоит в последовательности действий по определению величины чистого денежного потока, в информационных источниках, а также в конечной цели составления бюджета денежных потоков предприятия.

Прямой метод базируется на расчете объемов поступлений и выплат денежных средств, при этом планирование денежных потоков происходит по сферам деятельности предприятия. Величина чистого денежного потока по основной деятельности организации является разницей между будущими поступлениями и прогнозируемыми выплатами денежных средств. К притокам в данном случае относят планируемые обороты по дебету счетов учета денежных средств, к оттокам - планируемые обороты

по кредиту данных счетов. Основное назначение бюджета денежных средств в данном случае состоит в обеспечении достаточности денежных средств для финансирования планируемых расходов. Как правило, прямой метод чаще применяется на практике, т.к. он является более удобным в части представления информации в целях корректировки размеров выплат и поступлений денежных средств организации.

Косвенный метод формирования бюджета движения денежных средств основывается на пошаговой корректировке показателя планируемой чистой прибыли. При осуществлении корректировок используется:

- планируемая величина чистой прибыли за период;
- изменение величины амортизационных отчислений за период;
- изменение остатков по активным статьям прогнозного баланса за период;
- изменение остатков по пассивным статьям прогнозного баланса за период.

Применение косвенного метода бюджетирования параллельно с прямым методом имеет высокую практическую значимость: позволяет не только делать выводы о достаточности денежных средств, но и определять их источники, выявлять и устранять причины возникновения дефицита или избытка денежных средств предприятия в будущем.

Бюджет движения денежных средств широко используется в управлении предприятием, в системе финансового менеджмента. В частности, его данные служат основой для принятия управленческих решений, направленных на повышение ликвидности и платежеспособности предприятия.

Бюджет движения денежных средств выступает источником аналитической информации и позволяет решать широкий перечень задач. Составим обобщенный перечень его возможностей:

- составление полной картины потребности предприятия в денежных средствах;
- выявление возможной величины потребности в привлечении средств из внешних источников, включая заемные источники финансирования деятельности;
- осуществление оперативного контроля и последующего регулирования денежных потоков с целью приведения их к сбалансированному виду;
- формирование управленческих решений, повышающих эффективность использования денежных средств;
- принятие решений о рациональном размещении избыточных, временно свободных денежных средств;
- выявление существенных отклонений по статьям бюджета движения денежных средств, поиск их причин и выявление степени влияния данных причин на финансовые показатели предприятия;
- реализация мер по обеспечению стабильной платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

Соответственно, бюджет движения денежных средств используется для прогнозирования и контроля показателей ликвидности деятельности предприятия, оптимизации структуры и величины денежных потоков.

Данные, содержащиеся в бюджете движения денежных средств, с точки зрения обеспечения менеджмента предприятия информацией устраняют сразу несколько проблем, возникающих в процессе бюджетирования:

- доходы и расходы, отражаемые в бюджете доходов и расходов, в полной мере не отражают реального движения денежных средств. В частности, затраты на производство продукции далеко не всегда относятся к тому периоду, в котором она будет оплачена потребителем [1, с. 139];

- в бюджете доходов и расходов отсутствует информация о направлениях деятельности предприятия: основной, финансовой и инвестиционной.

Руководство предприятия получает целостную картину о движении денежных средств. Кроме того, содержащаяся в бюджете движения денежных средств информация удобно разделена на временные промежутки. В течение периода, на который составляется бюджет (месяц, декада, год) потребность в денежных средствах неодинакова. Вероятны ситуации, когда целевые показатели, отслеживаемые предприятием, указывают на достаточный уровень ликвидности на конец периода, но в разрезе кварталов (месяцев, недель и т.д.) имеет место недостаток денежных средств, причем величина недостатка может быть существенной. Поскольку хозяйственная деятельность предприятия непрерывна, достаточный уровень ликвидности необходимо поддерживать постоянно, поэтому данные бюджета движения денежных средств об ожидаемых поступлениях и платежах во временном разрезе имеют высокую ценность. Помимо этого, грамотно детализированный бюджет движения денежных средств позволяет проследить взаимосвязь денежных потоков финансово взаимосвязанных структур, что облегчает не только управление денежными потоками, но и их дальнейшее планирование.

Бюджет движения денежных средств может быть крайне полезен стратегическим инвесторам. Данные пользователи заинтересованы в получении наиболее точных оценок сроков возврата предоставленных средств. Бюджет движения денежных средств позволяет им с наибольшей точностью строить модели для соответствующей оценки и расчета дисконтированной стоимости потенциальных денежных потоков, в том числе и для их сравнения с альтернативными вариантами вложения средств. Соответственно, бюджет движения денежных средств напрямую связан с принятием решений об инвестировании деятельности предприятия внешними пользователями.

Подводя итог, отметим, что бюджет движения денежных средств является необходимым инструментом анализа, планирования и управления в современных рыночных условиях. Формирование данного бюджета - один из важнейших бизнес-процессов на предприятии, позволяющий грамотно управлять денежным оборотом предприятия, обеспечивать полное и своевременное финансирование хозяйственных операций, рассчитываться по обязательствам.

Использованные источники:

1. Бюджетирование: учебное пособие/ Под общ. ред. В. А. Кожина. - Н. Новгород: ННГАСУ, 2016. - 245 с. – Текст: непосредственный
2. Основы финансового учета. Часть 3. Бюджетирование. Основные и операционные бюджеты – Текст: электронный // <https://www.klerk.ru>: [сайт]. – URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/377307/> (дата обращения (14.08.2020)).
3. Чая, В. Т. Управленческий учет: учебник и практикум для вузов / В. Т. Чая. – М.: Издательство Юрайт, 2020. — 332 с. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <http://biblio-online.ru/bcode/450372> (дата обращения: 10.08.2020).