

УДК 658.1

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В УПРАВЛЕНИИ ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТЬЮ

Пыжов Д.И.

Магистрант,

АНО ВО Ставропольский институт кооперации (филиал БУКЭП),

Ставрополь, Россия

Аннотация. Для грамотного управления потоками денежных средств и обеспечения платежеспособности хозяйствующего субъекта важное значение имеет прогнозирование. Целью данной статьи является определение роли прогнозирования денежных потоков предприятия в управлении денежной наличностью. Рассмотрены основные положения прогнозирования денежных потоков, основные подходы к прогнозированию, этапы и методы прогнозирования. Повышение качества прогнозирования денежных потоков предприятия имеет огромное значение, так как, чем качественнее составлен прогноз притока и оттока денежных средств, тем предприятие, имеет большую вероятность поддержания его стабильной работы и обеспечения возможности дальнейшего развития.

Ключевые слова: денежные потоки, денежная наличность, прогнозирование

FORECASTING CASH FLOWS, CASH MANAGEMENT

Pyzhov D.I.

Undergraduate,

ANO IN Stavropol Institute of cooperation (branch of BOKEP),

Stavropol, Russia

Abstract Forecasting is important for competent management of cash flows and ensuring the solvency of an economic entity. The purpose of this article is to determine the role of forecasting cash flows of the enterprise in cash management. The basic principles of cash flow forecasting, basic forecasting approaches, methods and steps of forecasting. Improving the quality of forecasting cash flows of the enterprise is of great importance, since the better the forecast of inflow and outflow of funds, the enterprise has a greater probability of maintaining its stable operation and providing opportunities for further development.

Keywords: cash flows, cash, forecasting

Своевременность оплаты счетов, наряду с оптимальностью привлечения заемного капитала и эффективностью вложения временно-свободных средств является одним из важных факторов успешного функционирования предприятия и его динамичного развития.

Основной целью бизнеса справедливо считают возможность извлечения высокой прибыли. Однако существуют прибыльные предприятия, которые не способны своевременно оплачивать свои счета, по причине неосмотрительного использования денежных средств, вследствие того, что на предприятии не внедрена система прогнозирования, и планирования денежных потоков.

Прогнозирование – это составление прогноза развития, становления и распространения на основании изучения тщательно отобранных данных.

Прогноз должен быть достаточно четко специфицирован и содержать предметную область, набор влияющих факторов и временной интервал [6].

Планирование денежных потоков – представляет собой процесс оптимизации этих потоков в перспективе. Основными целями этого процесса являются установление соответствия между наличием денежных ресурсов

компания и потребностью в них, выбор эффективных источников формирования денежных ресурсов и выгодных вариантов из использования.

Отличие финансового прогнозирования от финансового планирования заключается в том, что при прогнозировании оцениваются возможные последствия принимаемых решений, а при планировании фиксируются финансовые показатели, которые предприятие стремится получить в будущем.

В данной статье определим как предметную область ту часть финансового прогноза, которая называется – прогноз движения денежных средств или прогноз бюджета движения денежных средств.

Изучение в экономической литературе современных подходов к прогнозированию финансовых потоков позволило нам выделить два укрупненных подхода к процессу прогнозирования:

- автономное прогнозирование финансовых потоков;
- прогнозирование финансовых потоков в рамках единой информационной системы [6].

Первый подход приемлем на тех предприятиях, которые не имеют автоматизации или автоматизированы частично. Этот метод прост и недорог.

Второй подход возможен к применению в условиях полной автоматизации учета всех процессов. В настоящее время, большая часть методик прогнозирования бюджета движения денежных средств являются автономными, однако, с целью возможности установления жесткого оперативного контроля за поступлением и расходованием денежных средств, создания условий для выработки эффективных управленческих решений, необходимо стремиться к полной автоматизации учетных процессов и иметь возможность прогнозирования финансовых потоков в рамках единой информационной системы.

Строго формализованных процедур прогнозирования не существует, так как это исключительно творческий процесс. Однако в экономической литературе принято выделять следующие три основных этапа:

- выявление специфических финансовых показателей, определяющих наиболее вероятностный прогноз;
- выбор приемлемого метода прогнозирования;
- проверка предположений, используемых при прогнозировании. На первом этапе, при прогнозировании притока денежных средств в определенном, заданном периоде времени, следует обратить внимание не только на те финансовые показатели, которые указывают объем продаж и величину реализованных доходов, но и на прочие доходы, которые нельзя связать с основной деятельностью.

Следует учесть показатель дебиторской задолженности, так как между принятием доходов к бухгалтерскому учету и поступлением денежных средств кассы и на счета предприятия за оказание услуг или проданный товар может возникнуть определенный промежуток времени.

При прогнозировании оттока денежных средств должны быть учтены все факты, которые приводят к возникновению расходов и так же рассмотреть показатель кредиторской задолженности. Необходимо помнить и о возможных форс-мажорных обстоятельствах, рассчитать процент их возможного возникновения.

На втором этапе прогнозирования, при выборе приемлемого метода прогнозирования, необходимо отметить, что не всегда формализованные методы обеспечивают наилучший результат, выбор следует осуществлять не по степени учета всех факторов, а по приемлемости применительно к конкретной ситуации, потребностям и возможностям финансового менеджера.

Методы прогнозирования могут быть как объективными, так и субъективными.

Субъективные методы базируются на мнениях и интуиции, одного эксперта или на основе оценки группы менеджеров.

Объективные же методы, базируются на конкретных показателях: например, прогноз от достигнутых результатов или показателей за идентичный период времени.

Конечно же, для составления более точных прогнозов движения денежных средств, следует использовать оба метода прогнозирования. Предполагать приток и отток денежных средств можно на базе прошлого периода, но обязательно с учетом внутренних и внешних факторов, которые имеют воздействие на все оцениваемые нами финансовые показатели именно в прогнозируемый промежуток времени.

К внутренним факторам, влияющим на прогнозные оценки можно отнести ценовую или тарифную политику предприятия, возможность увеличения объема продаж, возможность продвижения своих услуг на рынке, показатели качества оказания услуг или качества произведенной продукции, то есть, все факторы, влияющие на величину доходной составляющей, как возможности получения доходов в виде денежных средств.

В расходной же части – это прогнозирование возможности снижения издержек по определенным статьям бюджета, увеличение издержек по другим статьям бюджета, издержек, которые зависят от эффективной или наоборот не эффективной внутренней политики руководства предприятия. Например, сокращения фонда оплаты труда после проведения оптимизации численности работников, следование политики экономии с использованием энергосберегающих ресурсов, и т.п.

К внешним факторам относятся такие явления как конкуренция, общеэкономические факторы – инфляционные процессы, процентная ставка, в каком положении находится отрасль, к которой принадлежит предприятие по сравнению с другими отраслями на существующем рынке.

Следует подчеркнуть, что финансовые потоки компаний подвержены воздействию широкого диапазона разнообразных факторов, в связи с чем эффективное прогнозирование представляется возможным лишь в том случае, если финансовой дирекции удастся осуществлять учет влияния таких факторов на условиях определенного компромисса, но с достаточной достоверностью [5].

К следующему, третьему этапу прогнозирования, относится этап проверки предположений, используемых при прогнозировании.

Финансовый менеджер должен оценить корректность выбранных предположений и провести анализ чувствительности финансовых результатов изменению предположений.

В настоящее время наблюдается тенденция к проверке надежности принятых средних допущений с помощью определения чувствительности к ним всей системы. Данная работа проводится с помощью специально созданного программного обеспечения.

Еще одной из необходимых задач, которую следует решить финансовому директору предприятия – определить периодичность составления прогнозов прихода и расхода денежных средств на предприятии. Периодичность составления прогноза зависит от нескольких факторов и совсем не-обязательно утверждается без изменений на длительный период времени.

К факторам, влияющим на периодичность составления прогнозов движения денежных средств можно отнести:

- величину среднедневных остатков на банковских счетах за определенный период времени, с учетом возможного притока и оттока денежных средств;

- на некоторых предприятиях – сезонный характер поступления доходов и осуществления расходов в денежном выражении (отрасль сельского хозяйства);

– необходимость своевременного перевода денежных средств по агентским договорам в пользу третьих лиц, например отрасль связи (почтовая связь);

– количество заключенных предприятием агентских договоров в разрезе видов, по которым классифицируются денежные потоки и т.п.

Повышение качества прогнозирования денежных потоков предприятия имеет огромное значение, так как, чем качественнее составлен прогноз притока и оттока денежных средств в пределах определенного периода времени, чем более точно прогнозируются остатки на банковских счетах и в кассах, тем предприятие, имеет большую вероятность поддержания его стабильной работы и обеспечения возможности дальнейшего развития, так как обеспеченная с помощью качественных прогнозов его ликвидность, позволяет своевременно и точно исполнять бюджеты доходов и расходов, инвестиций и привести к минимуму показатели дебиторской и кредиторской задолженности.

Библиографический список:

1. Белозерская А.В. Влияние денежных потоков на систему денежных отношений предприятия // В сборнике: Роль банковского и реального сектора в решении проблем социально-экономического развития сборник статей Международной научно-практической конференции. 2017. С. 36-42.

2. Богатая И.Н. Учетно-аналитическая система коммерческих организаций как основа для управления денежными потоками при банкротстве / И.Н. Богатая, Е.М. Евстафьева // Учет и статистика. 2009. № 3 (15). С. 69-74.

3. Буланкина Н.Н. Дифференциация доходов населения на современном этапе / Н.Н. Буланкина, Э.Левгран // В сборнике: Материалы III ежегодных международных научно-практических чтений Ставропольского института кооперации (филиала) БУКЭП Сборник III международных конференций

профессорско-преподавательского состава и аспирантов СтИК (филиала) БУКЭП. Под общей редакцией В.Н. Глаза, С.А. Турко. 2017. С. 61-63.

4. Воронченко Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2010. № 4 (169). С. 46-51.

5. Григорьева О.Л. Управление денежными потоками на основе формирования прогнозного бюджета движения денежных средств // Островские чтения. 2015. № 1. С. 186-190.

6. Макарова В.И. Прогнозирование денежных потоков как инструмент управления денежными средствами / В.И. Макарова, М.Г. Явкина // Экономика и управление: новые вызовы и перспективы. 2010. № 1. С. 60-62.

7. Методологические аспекты формирования учетно-аналитического обеспечения управления финансовыми потоками коммерческих организаций: монография / Под ред. Н.Н. Хахоновой. – Ростов-н/Д: РГЭУ «РИНХ», 2009. – 479 с.

8. Экономическая эффективность, предпринимательство, инвестирование / Рябова Е.Ю., Вержбицкая И.В., Дворжек Г. // В сборнике: Материалы III ежегодных международных научно-практических чтений Ставропольского института кооперации (филиала) БУКЭП Сборник III международных конференций профессорско-преподавательского состава и аспирантов СтИК (филиала) БУКЭП. Под общей редакцией В.Н. Глаза, С.А. Турко. 2017. С. 34-35.

Оригинальность 73%