

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

*Чараков Х.Р., студент 1 года обучения
по направлению 38.04.01. Экономика
направленность «Финансовый аналитик»
Дагестанский государственный университет*

Аннотация. Управление денежными потоками организации это одна из ключевых задач финансового менеджмента. Основной целью данной научной статьи является оценка способности организации управлять денежными потоками в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов, выявление причин дефицита (избытка) денежных средств и определении источников их поступления и направлений расходования для контроля за текущей ликвидностью и платёжеспособностью организации.

Ключевые слова. денежные средства, денежные потоки, финансовая деятельность, ликвидность, виды денежных потоков

MANAGING THE ORGANIZATION'S CASH FLOWS

*Charakov H.R., a student of the 1st year of
study in the direction of 38.04.01. Economy
focus «Financial analyst»
Dagestan State University*

Annotation. Managing an organization's cash flows is one of the key tasks of financial management. The main purpose of this scientific article is to assess the ability of an organization to manage cash flows in the amount and within the time required for the implementation of planned expenditures, identify the causes of a shortage (excess) of funds and determine the sources of their receipt and spending directions to control the current liquidity and solvency of the organization.

Keywords. cash, cash flows, financial activities, liquidity, types of cash flows

Управление денежными средствами — одна из ключевых задач финансового менеджмента предприятия. Для этого систематически проводится анализ денежных потоков компании.

Управление денежными средствами любого предприятия является составной частью системы управления корпоративными финансами. При этом денежные средства стоят на верхнем уровне финансов компании, так как они — самая ликвидная часть оборотных активов. К денежным средствам относятся средства на расчетных, валютных и иных счетах предприятия, а также в кассе.

Сложность управления денежными средствами обусловлена тем, что любая компания в процессе своего функционирования имеет дело со многими разновидностями денежных потоков.

Процесс управления денежными потоками предприятия базируется на определенных принципах основными из которых являются (рис. 1):



Рис. 1. Принципы управления денежными потоками

Основная цель управления денежными средствами — обеспечить финансовое равновесие всех денежных потоков. Для этого необходимо сбалансировать объемы поступления и расходования денежных средств и синхронизировать их во времени.

Управление денежными потоками предполагает (рис.2):

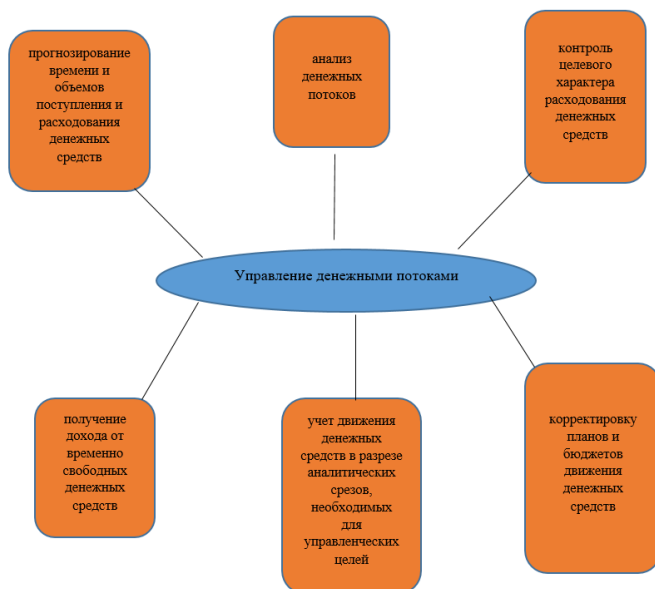


Рис. 2. Управление денежными потоками

Денежные потоки предприятия поступают и расходуются неравномерно. Благодаря этому появляются временно свободные денежные средства. По сути эти временно свободные остатки денежных средств являются непроизводительными активами, которые теряют свою стоимость во времени.

Таким образом, управление денежными потоками предполагает не только сбалансированность поступления и расходования денежных средств, но и использование временно свободных денежных средств для получения дополнительного дохода.

Начинается управление денежными потоками с планирования. Планировать денежные потоки необходимо для того, чтобы знать источники и объемы поступления денежных средств, оценить их использование,

синхронизировать их возникновение, а также выяснить, нужно ли привлекать дополнительные денежные средства, и если нужно, то сколько.

Рассмотрим основные методы управления денежными потоками предприятия. Чтобы минимизировать проблемы с деньгами на предприятии, хорошо бы внедрить или усовершенствовать следующие пять элементов:

- Анализ денежных потоков.
- Планирование денежных потоков.
- Управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
- Привлечение заемных средств на выгодных условиях.
- Размещение свободных денег в доходных инструментах.

Основной целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени. Одним из наиболее важных и сложных этапов управления денежными потоками предприятия является их оптимизация.

Оптимизация денежных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности.

Важнейшей предпосылкой осуществления оптимизации денежных потоков является изучение факторов, влияющих на их объемы и характер формирования во времени. Эти факторы можно подразделить на внешние и внутренние [2].

Методы оптимизации дефицитного денежного потока, зависят от характера этой дефицитности – краткосрочной или долгосрочной:

Сбалансированность дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде достигается путем использования «Системы ускорения – замедления платежного оборота». Она решает проблему сбалансированности объема

дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде, но одновременно и создает ряд проблем дефицитности этого потока в последующий период

Методы оптимизации избыточного денежного потока связаны с обеспечением роста его инвестиционной активности :

- Рост объема положительного денежного потока в долгосрочном периоде.
- Увеличение объема расширенного воспроизводства операционных внеоборотных активов.
- Ускорение периода разработки реальных инвестиционных проектов и начала их реализации.
- Осуществление региональной диверсификации операционной деятельности предприятия.
- Активное формирование портфеля финансовых инвестиций.
- Долгосрочное погашение долгосрочных финансовых кредитов.

Денежные потоки обслуживают практически все аспекты хозяйственной деятельности предприятия. Непрерывный процесс движения денежных средств во времени представляет собой денежный поток, обеспечивающей жизнеспособность организации. Эффективное управление денежными потоками является одним из условий достижения высоких конечных результатов деятельности предприятия. Процесс управления денежными потоками предприятия базируется на определенных принципах: принцип информативной достоверности; принцип обеспечения сбалансированности; принцип обеспечения эффективности; принцип обеспечения ликвидности. Одним из наиболее важных и сложных этапов управления денежными потоками предприятия является их оптимизация. Оптимизация денежных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности [3].

Список литературы.

1. Нечаев А.С. Анализ основных положений формирования эффективной амортизационной политики промышленного предприятия // Бизнес, менеджмент и право. 2010. № 1 (21). С. 103-105.
2. Прокопьева А.В. Идентификация и управление рисками инновационной деятельности предприятий // автореферат дис. ... кандидата экономических наук: 08.00.05 / Иркутский государственный технический университет. Иркутск, 2014
3. Финансово-экономическое обоснование: Джесси Рассел — Москва, Книга по Требованию, 2013 г.- 42 с.