

УДК 00 – 336.66

Франчук А.В., бакалавр направления «Финансы и кредит»

студент

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

(Липецкий филиал)

Россия, Липецк

КЛЮЧЕВЫЕ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: В настоящее время в экономике России проходит восстановление после кризиса, вызванного пандемией. Например, в среднем по сектору финансовых ресурсов наблюдается рост поступления инвестиций, постепенное увеличение остатков на счетах кредитных организаций и вложений на фондовом рынке, наметилось улучшение координации между отечественными предприятиями на фоне постепенного обособления нашей экономики от мировых экономических институтов. Тем не менее, надо отметить, что положение хозяйствующих субъектов среднего размера остается нестабильным. Одной из наиболее насущных проблем хозяйствующих субъектов современной России являются осложнения в процессе создания гибкого и эффективного механизма управления финансовыми потоками, исследованию которого посвящена данная статья

Ключевые слова: финансы, финансовые потоки, финансовый менеджмент, управление организацией, стратегия управления.

Franchuk A. V., Bachelor in Finance and Credit

student

Financial University under the Government of the Russian Federation

(Lipetsk Branch)

Russia, Lipetsk

KEY PRINCIPLES OF CASH FLOW MANAGEMENT

Abstract: The Russian economy is currently recovering from the crisis caused by the pandemic. For example, the average level of investments in the financial market is experiencing as steady growth, same as the credit institutions and personal savings values, there has been an improvement in coordination between domestic enterprises to compensate for the isolation of our economy from the global economic institutions. However, it should be noted that the position of medium-sized economic entities remains unstable. One of the most pressing problems of business in today's Russia is the complexity of the process of creating a flexible and efficient mechanism for managing cash flows, to the study of which we have dedicated this article.

Key words: finances, cash flow, financial management, business management, management strategy.

Финансовым потоком называют денежные средства, под которыми понимаются депозитные (или текущие) счета и наличные деньги, получаемые предприятием от всех видов деятельности и расходующиеся на обеспечение дальнейшей деятельности. Кроме того, в расчет денежных средств могут приниматься краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, такие как государственные казначейские векселя, банковские депозитные сертификаты, вклады в инвестиционные фонды открытого типа и привилегированные акции с плавающей процентной ставкой. При этом запасы финансовых средств и ликвидных ценных бумаг могут значительно варьировать как по отраслям, так и по компании одной отрасли. Ознакомившись с понятием «финансовый поток», мы неизбежно сталкиваемся с таким явлением, как управление ими.

Отталкиваясь от данного определения, можно определить, что реализация деятельности по управлению финансовыми потоками компании является набором организационных, стратегических и тактических (оперативных) решений, целью которых является обеспечение эффективности процессов формирования, распределения, использования, перераспределения и организации оборота фондов денежных средств и

эквивалентных им неденежных ресурсов для реализации основной цели деятельности компании. В рамках данной статья «управлением финансовыми потоками» считается система, в основе которой стоят характерные принципы и методология, назначением которой является повышение эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта путем оптимизации процесса принятия управленческих решений касательно положительных и отрицательных финансовых потоков, возникающих в ходе данной деятельности.

Основная цель деятельности компании, как было сказано выше, заключается в достижении оптимального сочетания увеличения благосостояния собственников и устойчивости положения (прибыльности) компании в текущем и перспективном периодах и полностью совпадает с основной целью управления финансовыми потоками компании.

На рисунке 1 предоставлены ключевые задачи, исполняемые стратегией управления финансовыми потоками

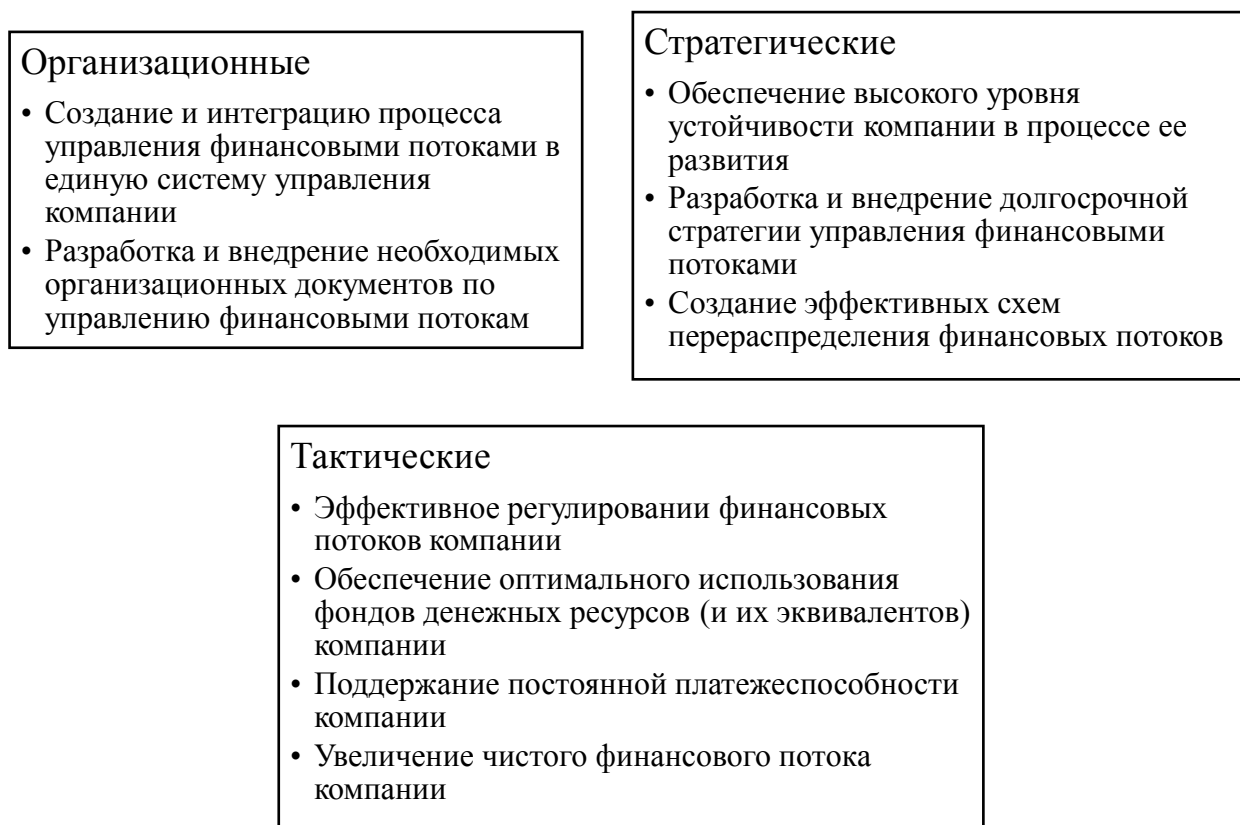


Рис. 1. Структура задач стратегии управления финансовыми потоками

Как известно, базовая потребность, движущая любым бизнесом – стремление к росту прибыльности, значительно опережающему рост связанных с ней рисков. Из этого следует, что моделирование различных ситуаций с целью оценить соотношение рисков и возможностей, предоставленных в каждой из них, а также влияние, оказываемое на них различными факторами, является обычной практикой для коммерческих организаций. В свою очередь, этот факт обуславливает основную концепцию, на которой базируется управление финансовыми потоками: взаимозависимость «ликвидность – платежеспособность – финансовая устойчивость – риск – надежность – деловая репутация».

На рисунке ниже предоставлен порядок приоритетности принципов организации процесса управления финансовыми потоками:

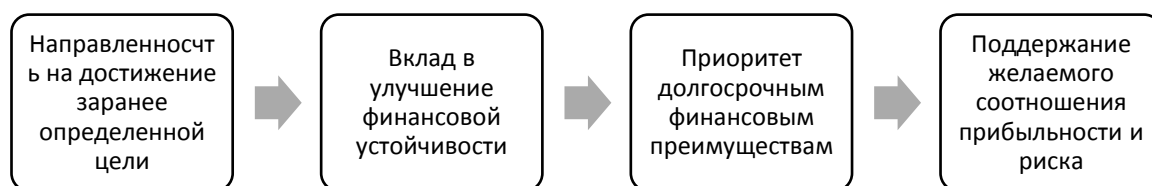


Рис.2. Принципы управления финансовыми потоками (упорядоченно).

Первый принцип заключается в прямом соотношении деятельности по управлению финансовыми потоками с конкретно поставленными целями, очевидная мера, ведь процесс управления невозможен без наличия целей, конечных или промежуточных.

Второй принцип отражает роль финансовой устойчивости как основного показателя эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Приоритетность долгосрочных перспектив, на которую ссылается третий принцип, обусловлена потребностью предприятия (в частности, его инвесторов и клиентов) в стабильности на продолжительных временных отрезках.

Сущность четвертого принципа ранее уже упоминалась ранее в исследовании – естественным для любого бизнеса является стремление к покрывающей риск прибыли, т.е. постепенном искажении соотношения «risk-reward» в сторону последнего с целью повышения свободы при принятии управленческих решений.

Использованные источники:

1. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие/ Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М.: Омега-Л, 2018. – 345 с.
2. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – 2-е изд., доп. М.: Финансы и статистика, 2020. – 451 с.
3. Волков О.И. Экономика предприятия / О.И. Волков. М.: Инфра-М, 2018. – 501 с.
4. Дробозина Л.А. Финансы: Учебник для вузов / Л.А. Дробозина. М.: ЮНИТИ, 2018. – 347с.
5. Куницына Н.Н., Бженникова Д.Г. Управление финансами корпораций: региональный аспект: монография. – Ставрополь: Сервисшкола, 2020. – 204 с.