

УДК 336.64

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Агадуллина А.А.

студент,

Башкирский Государственный Университет,

Уфа, Россия

Аннотация: в статье детально рассмотрены системы управления денежными потоками организации, его роль в управлении организацией. Отражены этапы стратегического и оперативного управления, а также приведен наглядный пример управления активами и источниками их формирования на предприятии.

Ключевые слова: денежные потоки, управление, движение денежных средств, капитал организации.

CASH FLOW MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION

Agadullina A.A.

student,

Bashkir State University,

Ufa, Russia

Abstract: the article describes in detail the cash flow management system of the organization, its role in the management of the organization. The stages of strategic and operational management are reflected, and also the evident example of management of assets and sources of their formation at the enterprise is given.

Keywords: cash flows, management, cash flow, capital of the organization.

В современной экономике умение управлять денежными потоками организации является наиболее актуальной темой. От того, насколько правильно и эффективно распределены денежные потоки, зависит платежеспособность, финансовая устойчивость и перспективы развития организации.

Система управления денежными потоками на предприятии – это финансовые методы, инструменты и специфические приемы, которые позволяют целенаправленно воздействовать на движение денежных средств финансовыми службами предприятия, чтобы достичь желаемого результата¹.

Управление денежными потоками особенно важно для организации с точки зрения необходимости:

- регулировать ликвидность баланса;
- управлять оборотными активами;
- планировать временные параметры капитальных затрат и их обеспечение;
- управлять текущими издержками, возможность их оптимизировать для рационального использования ресурсов;
- прогнозировать экономический рост или спад.

Все вышеперечисленные факторы обуславливают необходимость учета денежных средств в финансовом управлении предприятия для того, чтобы поддерживать ежедневную платежеспособность организации, контролировать сохранность и эффективность использования денежных средств².

В зависимости от основных видов деятельности организации принято выделять операционные, инвестиционные и финансовые притоки и оттоки, которые раскрывают реальную информацию о движении денежных средств в организации, а также оценивают синхронность поступлений и платежей.

¹ Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – М.: КНОРУС, 2010. – С. 97.

² Шайхутдинова Н.А. Об управлении денежными потоками предприятия / Н.А. Шайхутдинова, М.В. Белобородова // Экономика и социум. 2013. №2-3 (7).С 413-417

Ежедневные платежи и поступления, совершаемые компанией в ходе обычной деятельности, как правило, образуют операционный поток.

Инвестиционный поток – это денежные средства, которые направлены на инвестиционную деятельность предприятия.

Финансовым потоком называют результат от таких финансовых операций как: взнос в уставный капитал, получение и погашение краткосрочных или долгосрочных заемных средств, дивидендные выплаты.

В ходе управления денежными потоками организации решаются следующие задачи:

- 1) учет и контроль движения денежных средств организации в условиях реального времени;
- 2) осуществление расчетов с внешними и внутренними контрагентами;
- 3) возможность управлять дебиторской задолженностью;
- 4) обеспечение сведений о движении денежных потоках и их планирование в краткосрочном и долгосрочном разрезе времени³.

Осуществлять стратегическое и оперативное управление денежными потоками организации возможно в несколько этапов:

На верхнем уровне детализации составляют долгосрочный бизнес-план с учетом целей предприятия, при этом временной период составляет 3-5 лет.

На среднем уровне детализации оценивают макроэкономическую ситуацию и потенциальные возможности организации, что дает возможность планировать годовой бюджет с делением на месяцы.

На глубоком уровне детализации оценивается текущее функционирование организации и бюджет за отчетный год.

Вышеперечисленные документы позволяют организации оценивать достаточность денежных средств, для того, чтобы реализовать поставленные цели и осуществлять свои планы в будущем⁴.

³ Моисеева Е. Г. Управление денежными потокам: планирование, балансировка, синхронизация // «Справочник экономиста» — 2010 -№ 5

⁴ Зарипова Г.М. Сущность и методы управления денежными потоками организации / Г.М.Зарипова., И.С.Калинина // Экономика и социум. 2014. № 3-2 (12). С. 25-26

Политика управления денежными потоками — это часть общей политики управления оборотными активами предприятия, заключающаяся в оптимизации размера их остатка с целью обеспечения постоянной платежеспособности и эффективного использования в процессе хранения⁵.

Если организация не осуществляет планирование денежных потоков и рационально не распределяет денежные средства, она не сможет предугадать возможность наступления кассовых разрывов. Часто на практике встречаются случаи, когда предприятие не способно платить по своим обязательствам поставщикам из-за нехватки денег. Но контрагент не может быть уверен, что в следующем месяце снова не возникнет кассовый разрыв.

Вследствие отрицательного денежного потока на предприятии формируются кассовые разрывы. В определенный момент времени даже самая прибыльная компания может оказаться неплатежеспособной. Главной причиной данного фактора является неправильная организация платежей, например высокая доля дебиторской задолженности в общей доле активов предприятия.

Представим результаты исследования эффективности использования денежных потоков, для того, чтобы выявить проблемы и предложить пути совершенствования на примере организации ООО «У», которая находится в N области, в городе X. ООО «У» - организация, основная область действия которой направлена на оказание услуг природоохранного назначения в нефтегазовой отрасли.

Из таблицы 1 видно, что большая доля (87,4%) из общей доли активов составляет дебиторская задолженность, что, несомненно, отрицательно характеризует компанию и свидетельствует о большой вероятности возникновения кассовых разрывов и неплатежеспособности организации с контрагентами.

⁵ Зарипова Г.М. Стратегия антикризисного управления / Г.М.Зарипова., Е.Н. Давлетова // Современное государство: проблемы социально-экономического развития: Материалы V международной научно-практической конференции –Саратов, 2015. С. 44-45.

Таблица 1. Структура имущества и источники его формирования

| Показатель | Значение показателя | | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---------------------|---------------|---------------|--|---|-----------------------------------|--|
| | в тыс. руб. | | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.4- гр.2) | ± % ((гр.4- гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | на начало анализируемого периода (31.12.2015) | на конец анализируемого периода (31.12.2017) | | |
| Актив | | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 501 | 363 | 382 | 2,3 | 1,4 | -119 | -29,7 |
| в том числе: основные средства | 501 | 363 | 382 | 2,3 | 1,4 | -119 | -29,7 |
| 2. Оборотные, всего | 17 218 | 17 930 | 19 548 | 97,7 | 98,6 | 2 330 | 13,6 |
| в том числе: запасы | – | 21 | 6 | – | <0,1 | 6 | – |
| дебиторская задолженность | 15 968 | 17 805 | 17 239 | 91,1 | 87,4 | 1 271 | 8 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 1 250 | 104 | 2 103 | 6,6 | 11,2 | 1 053 | 91,6 |
| Пассив | | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 660 | -176 | 5 407 | 3,2 | 26,9 | 4 747 | +9,5 раза |
| 3. Краткосрочные обязательства, всего | 16 959 | 18 369 | 14 423 | 96,8 | 73,1 | -2 536 | -15 |
| в том числе: заемные средства | – | 1 279 | – | – | – | – | – |
| Валюта баланса | 17 619 | 18 193 | 19 830 | 100 | 100 | 2 211 | 12,6 |

На рисунке 1 наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рис. 1 – Структура активов предприятия

Планирование денежных потоков способствует определению источников денежных средств и оценки их направления использования.

Основной задачей составления плана движения денежных средств является проверка реальности источников поступления денежных средств и их рационального использования, синхронности их возникновения, а также определение потребности в заемных средствах.

Подводя итог, нужно отметить, что управление денежными потоками имеет важную составляющую ускорения оборота капитала организации. Только при осуществлении управления денежными потоками на предприятии возможно сокращение продолжительности финансового цикла и снижение необходимости использования кредитов и займов благодаря рациональному использованию собственного капитала организации, рост платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.

Библиографический список:

1. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник / А. Н. Гаврилова, А. А. Попов. – М.: КНОРУС, 2010. – С. 97.

2. Грязнова А.Г. Финансы: учебник / Е.В. Маркина, М.Л. Седова и др.; под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. - 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2012. – С. 46.

3. Зарипова Г.М. Стратегия антикризисного управления / Г.М.Зарипова., Е.Н. Давлетова // Современное государство: проблемы социально-экономического развития: Материалы V международной научно-практической конференции –Саратов, 2015. С. 44-45.

4. Зарипова Г.М. Сущность и методы управления денежными потоками организации / Г.М.Зарипова., И.С.Калинина // Экономика и социум. 2014. № 3-2 (12). С. 25-26

5. Моисеева Е. Г. Управление денежными потокам: планирование, балансировка, синхронизация // «Справочник экономиста» — 2010 -№ 5

6. Шайхутдинова Н.А. Об управлении денежными потоками предприятия / Н.А. Шайхутдинова, М.В. Белобородова // Экономика и социум. 2013. №2-3 (7).С 413-417