

УДК 338.2

***К ВОПРОСУ ОБ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ И ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ***

Галицких Е.В.*

Студентка магистратуры института права и экономики

ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И. А. Бунина»

Елец, Россия

Аннотация

Теоретические и практические аспекты управления и формирования оптимальных потоков денежных ресурсов подробно рассмотрены в работах отечественных ученых и специалистов. В данных работах приводится комплекс экономических и социальных факторов, характеризующих перспективное развитие бизнеса, критерии эффективности хозяйственной деятельности, а также приводятся основные методы, которые обеспечивают условия эффективного функционирования предприятий в конкурентной среде.

Ключевые слова: денежные средства, основные потоки, ограниченность ресурсов, финансовая устойчивость, уровень платежеспособности.

***TO THE QUESTION OF THE ECONOMIC NATURE OF CASH AND
ENTERPRISE FLOWS***

Galitskikh Y.V.

Student of a magistracy of the Institute of Law and Economics

FGBOU of the Yelets university of I.A. Bunin

Yelets, Russia

* Научный руководитель Степаненкова Наталья Михайловна

Доцент, кандидат экономических наук института права и экономики ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И. А. Бунина» Елец, Россия

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Annotation

Theoretical and practical aspects of management and the formation of optimal cash flows are discussed in detail in the works of Russian scientists and specialists. These works present a set of economic and social factors that characterize the long-term development of business, criteria for the efficiency of economic activity, as well as the basic methods that provide the conditions for the effective functioning of enterprises in a competitive environment.

Keywords: cash, main flows, limited resources, financial sustainability, solvency level.

Обеспечение оптимального уровня финансовой устойчивости предприятия в текущем периоде поддерживается формированием рациональной структуры денежных средств и потоков. Это можно определить с помощью соотношения объемов собственных и заемных денег и источников формирования денежных потоков.

Денежные средства – это ограниченный ресурс, потому актуальным вопросом считается образование эффективного механизма регулирования денежными потоками. Задача такого регулирования - это обеспечение сохранности подходящего объема денежных ресурсов методом обеспечения текущего равновесия их поступления и расходования согласно поставленным производственным задачам. Ряд причин оказывает влияние на принятие управленческого решения о том, какое количество денежных средств нужно иметь в распоряжении, учитывая критерии ликвидности и рисков, размеров долговых обязательств и сроков их закрытия. Поэтому эффективные действия менеджеров предприятий позволяют определять реальные возможности получения объемов денежных ресурсов из разных направлений финансовой и хозяйственной работы в подходящих условиях. «Денежные средства предприятия могут формироваться от следующих видов деятельности: основной (получение выручки от реализации продукции), финансовой
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

(получение кредитов, продажа ценных бумаг), инвестиционной (осуществления капитальных вложений, инвестиций). Движение денежных средств происходит постоянно. Необходимо непрерывно осуществлять управление денежными притоками и денежными оттоками для их сбалансированности. Денежные активы организации — это наиболее ликвидные активы, от которых зависит ликвидность и платежеспособность». [1, с.268]

Рациональное формирование денежных средств и потоков содействует размерности операционного цикла и обеспечивает увеличение размеров производства и сбыта готовой продукции. Несоблюдение платежной дисциплины и принципов формирования денежных средств негативно сказывается на создании производственных резервов, запасов ценных материалов, уровне производительности труда, сбыте готовых товаров, и т.д. Так, своевременное и рациональное управление потоками денежных средств является важным элементом ускорения оборота денег в условиях финансовой непостоянности, что можно наблюдать при бережливом применении имеющихся денежных фондов.

Поиск путей снижения объемов заёмных денежных средств заставляет менеджеров предприятий проводить сбор наличных средств в кассе и аккумулировать деньги на счетах в банках, что позволяет контролировать и разумно использовать все денежные потоки. Вопросы организации денежных расчетов, проведения контроля за применением денежных источников, своевременный учет и аудит в текущем режиме, играют ключевую роль в хозяйственной жизни предприятия, так как обеспечивается заданный уровень платежеспособности. «Денежные средства представляют собой специфический вид активов предприятия, которые являются универсальным платежным средством для привлечения на предприятие любых ресурсов. По своему содержанию «денежные средства» представляет собой сумму денег, оставшихся на расчетном счету банка (депозите до востребования) в местной и

иностранной валюте, а также некоторая сумма наличных денег, хранящихся в кассе компании на дату составления баланса». [2,с.168]

В процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия постоянно сталкиваются с потребностью оптимизации денежных потоков, так как приходится проводить расчеты по обязательным платежам, с контрагентами и т.д. В этом случае формируются необходимые объемы денежных ресурсов на текущий период и долгосрочную перспективу. Так, все текущие расчеты в хозяйственной работе предприятия определяют денежный оборот, который по собственной структуре разделяется на две сферы: наличную и безналичную. Наличный денежный оборот содержит платежи, выполняемые наличными деньгами, например для хозяйственных неотложных нужд. Также это могут быть денежные расчеты, сопряженные с выплатой заработной платы и выдачей подотчетных сумм сотрудникам предприятия, дивидендов акционерам и т.п.

Большой объем денежных потоков определяет условия проведения расчетов за поставки ценных ресурсов и готовых товаров, исполнения дополнительных работ, оказания разных услуг, уплаты налогов, привлечения заемных денег и возврата кредитов. Поэтому, менеджерам предприятий приходится проводить разумную политику по формированию и распределению денежных потоков в реальном режиме хозяйствования. «Денежные средства, это главный объект внимания финансового менеджмента. Это вытекает из необходимости обеспечения постоянной платежеспособности предприятия. Приоритетность этой деятельности связана с необходимостью постоянного формирования и расходования денежных средств. При этом ни большой размер уставного капитала, ни норматив оборотных средств, ни высокая рентабельность не могут застраховать предприятие от банкротства. Это может возникнуть, если в предусмотренные сроки у него отсутствуют средства для осуществления текущих платежей». [3,с.335]

Механизм формирования нужных объемов денежных средств и потоков заставляет менеджеров предприятий проводить расчеты по определению рационального денежного цикла, чтобы своевременно компенсировать потраченные денежные средства на приобретение ценных материалов для производства готовой продукции. В этом случае появляется возможность полностью управлять производственным циклом от закупки сырья и материалов до продаж готовой продукции. Также есть возможность обеспечивать расчетный уровень платежеспособности и текущей финансовой устойчивости, что особенно важно в условиях конкурентной экономики. «Продолжительность времени от момента покупки материалов до момента продажи готового продукта – это период, в течение которого капитал связан в виде товарно-материальных ценностей. Из этой величины нужно вычесть срок оплаты покупки (период оплаты по кредиторским счетам). Период поступления средств от продажи на дебиторские счета измеряется от момента совершения сделки до получения денежных средств от клиента». [4, с.66]

Перемещение денежных средств отражается в отчетах о финансовых результатах за отчетный период. Здесь суммируется информация о поступлении и выбытии денежных средств по всем видам хозяйственной и финансовой работы. Менеджеры предприятий при формировании оптимальных денежных потоков, могут устанавливать размеры налично-денежного оборота с учетом особенностей отдельных видов производств, порядка и сроков сдачи наличных денег в банки. «В технологическом плане движение денежных потоков связывает компанию как субъекта бизнес-отношений со многими контрагентами. В процессе экономических отношений, порождающих движение денежных средств, образуются обязательства компании (кредиторская задолженность) и обязательства перед компанией (дебиторская задолженность)». [5,с.247]

Таким образом, денежные средства занимают ключевую роль по обеспечению стабильной хозяйственной работы, поддержанию заданных

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

уровней платежеспособности и финансовой устойчивости. Оптимальные денежные потоки состоят из сбалансированных притоков и оттоков денег, поэтому менеджерам предприятий необходимо постоянно проводить расчеты по определению нужных объемов денежных средств из собственных и заемных источников. Присутствие необходимого объема денежных средств характеризует возможности и направления стратегии развития предприятия, так как превышение денежных поступлений над платежами обеспечивает возможность дополнительных инвестиционных вложений для получения дополнительной выгоды.

Библиографический список:

1. Жулина, Е. Г. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. Г. Жулина, Н. А. Иванова. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 268 с. — 978-5-394-01629-5. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5963.html>
2. Цику, Б. Х. Финансы организаций [Электронный ресурс]: учебное пособие / Б. Х. Цику, С. О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар: Южный институт менеджмента, 2016. — 168 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10310.html>
3. Финансовый менеджмент; учеб. пособие по специализации «Менеджмент орг.» / И.М. Карасева, М.А. Ревякина; под ред. К.Н. Анискина. — Москва: Омега-Л, 2017. — 335 с. <https://finances.social/management-finansovyy/finansovyy-menedjment-ucheb-posobie.html>
4. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. - 5-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2017. – С. 66-67. <https://alleng.org/d/econ/econ039.htm>
5. Турманидзе, Т. У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе, Н. Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>

Оригинальность 80%