

Черная Анна Вячеславовна
Магистрант кафедры финансов и налогообложения
Башкирский государственный университет
Курбанаева Лилия Хамматовна
Доцент кафедры финансов и налогообложения
Башкирский государственный университет
г. Уфа

АКТУАЛЬНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

***Аннотация:** В данной статье рассмотрена актуальность управления денежными потоками организации в современных условиях. Своевременный анализ движения денежных потоков помогает найти, какие из аспектов деятельности предприятия имеют наибольшие денежные потоки, в какой срок и за какую плату целесообразно привлекать финансовые ресурсы и куда выгодно инвестировать свободные денежные средства.*

***Ключевые слова:** денежные потоки, управление денежными потоками, анализ денежных потоков, коэффициентный и факторный анализ денежных потоков.*

***Annotation:** This article discusses the relevance of managing the organization's cash flows in modern conditions. Timely analysis of cash flow helps to find which of the aspects of the enterprise have the largest cash flows, when and for what fee it is advisable to attract financial resources and where it is profitable to invest free cash.*

***Keywords:** cash flows, cash flow management, cash flow analysis, coefficient and factor analysis of cash flows.*

Денежные потоки имеют значимое место в финансово-хозяйственной деятельности организации, т.к. они затрагивают все моменты хозяйственной деятельности компании. Для того чтобы управлять деятельностью компаний

нужно располагать полной и достоверной информацией о финансовом состоянии, финансовых результатах и платежеспособности компании [1].

Своевременный анализ движения денежных потоков помогает найти, какие из аспектов деятельности предприятия имеют наибольшие денежные потоки, в какой срок и за какую плату целесообразно привлекать финансовые ресурсы, куда выгодно инвестировать свободные денежные средства и т.д.

На предприятиях, как правило, управление денежными потоками осуществляется лишь на уровне составления «Отчета о движении денежных средств». Однако, такой подход не является эффективным, т.к. управляющие предприятия, используя отчет о движении денежных средств, видят лишь направления поступлений и расходования денежных средств, без оценки эффективности.

Грамотное распределение денежных потоков способствует увеличению экономической выгоды предприятия, повышению ликвидности и платежеспособности. Этим и обусловлена актуальность разработки системы управления денежными потоками.

Управление денежными потоками можно разложить на несколько этапов. Применение которых включает в себя многочисленное разнообразие методов, которые выбираются в соответствии с поставленными целями и задачами на усмотрение финансового аналитика.

Система управления денежными потоками [2]:

1. Анализ объемов и состава денежных потоков. Данный этап включает в себя проведение прямого и косвенного анализа движения денежных потоков, с применением вертикального и горизонтального методов оценки. Данный метод анализа выявляет эффективность управления компании в целом, позволяет оценить, как сильные, так и слабые стороны менеджмента (определить за счет каких ресурсов формируется капитал компании, как тратятся денежные средства предприятия, способна ли компания вести рентабельную деятельность, которая позволит рассчитываться по обязательствам, оптимальны ли денежные потоки исходя из стратегий и целей компании).

2. Коэффициентный анализ. Представляет расчет относительных показателей – коэффициентов, которые можно разделить на пять групп.

Первая – группа показателей отношения выручки и чистой прибыли с денежными средствами. Эта группа позволяет сделать вывод о формировании выручки и прибыли операционной деятельностью. Это способствует выявлению ситуаций, когда деятельность компаний не достаточно эффективна.

Вторая группа – группа показателей отношения капитальных затрат, инвестиций с денежными средствами. Эта группа позволяет сделать вывод о возможности компании инвестировать средства и возможности выплачивать дивиденды.

Третья группа – группа показателей отношения обязательств компании с денежными средствами. Эта группа позволяет сделать вывод о платежеспособности компании, о том, в состоянии ли компания гасить собственные обязательства.

Четвертая группа – показатели рентабельности денежных потоков и ликвидности. Эта группа позволяет сделать вывод об эффективности использования как притоков, так и оттоков средств.

Пятая группа – группа показателей отношения денежных потоков. Эта группа позволяет сделать вывод об отношении разных потоках компании, что необходимо для определения достаточности средств, которыми оперирует компания.

3. Факторный анализ. Факторный анализ позволяет изучить и проанализировать связи между разными показателями. С помощью данного метода возможно будет прогнозировать те или иные показатели деятельности, также возможно будет определить оптимальные потоки компании, которые будут способствовать максимизации целей и задач компании.

4. Планирование и прогнозирование. Данный этап включает в себя различные методы прогнозирования, выбор которых зависит от поставленных задач и имеющихся факторов. Данный тип управления денежными потоками позволяет определить значение показателя на будущие периоды, посмотреть

динамику развития. Зная примерное значение прогнозируемого показателя можно спланировать (разработать) систему мероприятий для достижения желаемого результата.

Пользуясь данной системой управления денежными потоками, можно повысить эффективность хозяйственной деятельности, выявить слабые и сильные стороны направления расходования денежных средств.

Использованные источники

1. Гварлиани Т.Е., Денежные потоки: учебник / Т.Е. Гварлиани, В.Ю. Балакирева. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 336 с.
2. Варенник В.Н. Теоретические подходы к определению категории «Денежные потоки» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: - www.auditfin.com.