

*Чамьян Буяна Мергеновна,  
магистрант  
Негосударственного образовательного частного учреждения  
высшего образования  
«Московский финансово-промышленный университет «Синергия»*

## **МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОРПОРАЦИИ**

***Аннотация:** в данной статье произведен подробный анализ денежных потоков организации и факторов влияющих на формирование денежных потоков, а также методы оценки их эффективности.*

***Ключевые слова:** денежные потоки, низкая ликвидность, финансовый инструмент, прибыль, факторы, финансы.*

***Annotation:** this article provides a detailed analysis of the organization's cash flows and factors influencing the formation of cash flows, as well as methods for evaluating their effectiveness.*

***Key words:** cash flows, low liquidity, financial instrument, profit, factors, finance.*

Движение денежных средств является наиболее важным показателем для оценки финансовой устойчивости организации. Финансовая стабильность относится к способности организации систематически и в полном объеме выполнять свои обязательства за счет своей прибыльной деятельности. Отсутствие глубоких качественных теоретических исследований в области оценки денежных потоков и реальных практических методов оценки денежных потоков является одной из основных проблем финансовой устойчивости организации. В результате организации не могут надежно и своевременно управлять денежными потоками и оказывать на них

необходимое влияние. Кроме того, информационная база по оценке денежных потоков, и ее методологическая база в настоящее время не позволяют решать теоретические и практические проблемы в этой области [1, С. 76].

Все факторы, влияющие на формирование денежных потоков, можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся: положение компаний и финансовых рынков, система корпоративного налогообложения, практика поставщиков кредитов и покупателей продуктов (правила выставления счетов), система платежных операций хозяйствующих субъектов, наличие внешних источников финансирования (кредиты, ипотека, распределение финансирования). Среди внутренних факторов необходимо различать стадию жизненного цикла предприятия, время работы и производственные циклы, сезонность, производство и продажи, политику обесценивания облигаций компании, актуальность инвестиционной программы, личные качества и профессионализм менеджеров компании. Чтобы лучше оценить денежные потоки организаций и эффективность их использования на основе отчетной информации, необходимо отслеживать динамику соответствующих значений в течение длительного периода времени. Используя данные о движении денежных средств, вы можете определить качество управления денежными потоками организации.

Современные предприятия зачастую встречаются с проблемами из-за неверного или неэффективного управления денежными средствами, когда стремятся к постоянному росту прибыли. Чтобы не было дефицита денежных средств, связанного с ограниченностью используемых финансовых инструментов, технологий и т. компании должны регулярно проводить анализ своих действий. нередко предприятия, добившись финансовых успехов, сталкиваются с такими проблемами, как: неплатежеспособность, финансовая неустойчивость и низкая ликвидность – все это является следствием нестабильных денежных потоков [2, С. 89].

Таким образом, эффективность фирмы зависит от правильной

организации системы управления денежными потоками. Под данной системой понимается финансовый инструмент, благодаря которому фирмы добиваются желаемых финансовых результатов.

Управление денежными потоками должно соответствовать следующим представленным принципам: информация достоверна, получена вовремя, оперативно; достижение ликвидности денежного потока, способности денег участвовать в приобретении благ максимально быстро; достижение сбалансированности денежных потоков; достижение эффективной системы управления денежными потоками, интернациональные стандарты предполагают использование двух методов оценки денежных потоков - прямого и косвенного. Прямой метод состоит в нахождении чистой прибыли через преобразование выручки. Плюсы данного метода заключаются в следующем: помогает выявить и обосновать связи между реализацией продукции и денежной выручки за отчетный период; позволяет определять основные финансовые источники притока и т. У данного подхода существуют и недочеты: он не раскрывает взаимосвязи величины полученного финансового результата, а также не выявляет причины неплатежеспособности предприятий. Несмотря на наличие недочетов прямой метод является достаточно информативным. Полученные данные об источниках финансовых поступлений позволяют избежать финансовых ошибок [3, С. 19].

Далее рассмотрим косвенный метод расчета денежного потока. В его основе лежит информация, полученная при анализе данных бухгалтерского баланса. К его достоинствам относится: установление зависимости между финансовыми результатами и изменениями собственных оборотных средств; использование информации о том, что изменение суммы средств на денежных счетах равно сумме изменений всех других статей баланса. К тому же сумма чистого денежного потока от текущей деятельности при представленных ранее методах будет отличаться. Также чистые денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности рассчитываются только прямым

методом, поэтому косвенный метод часто считают дополнением к прямому. Рациональное управление денежными потоками обуславливает развитие бизнеса и результаты его деятельности [4, С. 382].

Таким образом, формирование и управление денежными потоками играет первостепенную роль в эффективном руководстве фирмой. Под системой управления денежными потоками следует понимать совокупность методов воздействия со стороны финансовой службы предприятия, которые помогают фирмам получить и увеличить прибыль.

### **Использованные источники:**

1. Борозинец М.И., Храмченко А.А. Денежные потоки и классификация денежных потоков // Трансформация российской экономики: рычаги управления и развитие региональных экономических систем. Сборник статей международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и преподавателей факультета «Финансы и кредит» Кубанского государственного аграрного университета. – 2023. – С. 75-81.

2. Дмитриева Д.С. Управление денежными потоками предприятия // Молодой ученый. – 2023. – №6 (453). – С. 88-91.

3. Эфендиева А.Г. Политика управления денежными потоками // Студенческий вестник. – 2023. – №1-8 (240). – С. 18-20.

4. Чаплюн А.В., Храмченко А.А. К вопросу об управлении денежными потоками на предприятии // Трансформация российской экономики: рычаги управления и развитие региональных экономических систем. Сборник статей международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и преподавателей факультета «Финансы и кредит» Кубанского государственного аграрного университета. – 2023. – С. 381-384.