

Скорикова Н.С.  
студент магистратуры  
НОЧУ ВО «Московский экономический институт»,  
Научный руководитель Капырин П.А., к.э.н., доц.  
доцент кафедры экономики и бизнеса НОЧУ ВО «Московский  
экономический институт»  
Россия, г. Москва

## **ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ**

*Аннотация.* В статье рассмотрено понятие денежных средств, денежных потоков предприятия. Рассмотрены основные инструменты управления денежными потоками.

*Ключевые слова:* денежные средства, денежные потоки, движение денежных потоков, управление денежными потоками.

Skorikova N.S.

## **CASH FLOW MANAGEMENT TOOLS**

*Annotation.* The article discusses the concept of cash and cash flows of an enterprise. The main tools for managing cash flows are considered.

*Keywords:* cash, cash flows, cash flows, cash flow management.

В последние годы в системе финансового управления предприятием все большее внимание уделяется вопросам организации денежных потоков, которые оказывают существенное влияние на конечные результаты его хозяйственной деятельности, а генерирование денежных потоков является одним из важнейших признаков финансовой устойчивости предприятия.

Актуальность данной статьи определяется тем, что процесс управления денежными потоками для организации – это важный механизм регуляции производственно-хозяйственной деятельности.

С помощью эффективного управления денежными потоками достигается решение следующих задач:

- происходит финансирование всех аспектов финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- достигается финансовое равновесие предприятия на всех этапах его жизненного цикла;
- снижается риск неплатежеспособности предприятия;
- ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- уменьшается потребность в заемных средствах;
- появляется дополнительный доход, который может быть использован в инвестиционной деятельности предприятия;
- повышается ритмичность производственных процессов за счет эффективно функционирующей системы логистики на предприятии [2].

Именно ориентируясь на перечисленные принципы в организации и должна быть, организована политика управления денежными потоками.

Основная цель управления денежными является — это выявление уровня достаточности денежных средств, выявления их оптимизации и эффективного использования.

Для эффективного управления денежными потоками на предприятии необходимо соблюдать определенные принципы работы.

В первую очередь необходимо добиться сбалансированности потоков денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности, что может привести к кризисной ситуации на предприятии.

Основные этапы процесса управления денежными потоками организации:

- 1) Первый этап – проведение анализа денежных потоков

организации в предшествующем и отчетном периодах.

Основной целью этого анализа является определение уровня обеспечения формирования средств, эффективности их использования, а также баланс положительных и отрицательных денежных потоков предприятия по объему и времени. Анализ денежных потоков производится на предприятии в целом, в разрезе основных видов экономической деятельности, в соответствии с отдельными структурными единицами («центров ответственности») [4].

На данном этапе проводится анализ динамики общего объема денежного оборота предприятия, рассматривается динамика объема и структуры формирования отдельно положительного и отдельного отрицательного денежного потока в разрезе отдельных источников, определяется их сбалансированность, синхронность, ликвидность и эффективность использования.

Анализ эффективности денежных потоков предполагает использование:

- диалектического метода для изучения экономических явлений в динамике:
- исторического метода для оценки состояния и тенденций развития денежных потоков:
- общенаучных методов познания для экономических исследований: наблюдение, сравнение, методы логического и динамического моделирования, факторный анализ.

При проведении анализа денежных потоков использованы методы статистического анализа, группировки, сравнения, индексный, коэффициентный и факторный анализ.

2) Второй этап – оценка влияния факторов, на формирование денежных потоков, как в отчетном, так и предшествующем периоде.

На данном этапе проводится факторный анализ влияния внешних и внутренних факторов на денежные потоки организации. В качестве внешних

факторов могут выступать: конъюнктура рынка, система налогообложения, доступность кредитов и займов, и т.д. В качестве внутренних факторов выступают: жизненный цикл организации, продолжительность его операционного цикла, амортизационная политика, коэффициент операционного левериджа, и другие факторы.

3) Третий этап – разработка направлений оптимизации денежных потоков.

Важнейшие задачи в процессе разработки направлений оптимизации денежных потоков являются: определение и реализация резервов, которые позволят уменьшить зависимость от внешних источников привлечения денежных средств, позволяющие обеспечить сбалансированность денежных потоков; увеличение положительного и сокращение отрицательного денежного потока.

4) Четвертый этап - составление бюджетов денежных потоков по всем видам деятельности.

Составление бюджетов денежных потоков носит прогнозный характер, за счет неопределенности ряда исходных его предпосылок. Таким образом, составление бюджетов денежных потоков осуществляется в виде нескольких плановых расчетов этих показателей при различных сценариях развития отдельных факторов (оптимистический, реалистический, пессимистический).

5) Пятый этап - контроль за реализацией направлений оптимизации [1].

Объектом данного контроля является исполнение установленных в бюджете плановых заданий по формированию положительного и отрицательного денежного потоков, выявление причин изменения, проводится анализ ликвидности и эффективности денежных потоков с учетом определенных изменений [3].

Только точный, полный и своевременный анализ денежных потоков, а также контроль за их расходованием по целевому назначению позволяет выявить возможности более рационального их использования

Таким образом, результаты оценки и анализа денежных потоков дают возможность составить мнение и принять решения относительно финансовой состоятельности предприятия в конкретный момент времени для погашения долговых обязательств, позволяют оценить ликвидность баланса и платежеспособность предприятия для проведения расчетов и платежей, эффективность формирования денежных потоков.

Можно сделать вывод, что развитие методики аналитического обеспечения оперативного управления денежными потоками в процессе деятельности любой организации, обеспечивает платежеспособность и устойчивое финансовое развитие.

### Список литературы

1. Джалилов Э.Ш. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ // Вестник науки. 2023. №6 (63). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-upravleniya-denezhnymi-potokami-3>
2. Караева Фатима Ехьяевна ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОРГАНИЗАЦИИ И ИХ ОЦЕНКА // Индустриальная экономика. 2022. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/denezhnye-potoki-organizatsii-i-ih-otsenka>
3. Коровина М.А., Михайленко Ю.П. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ // Деловой вестник предпринимателя. 2022. №1 (7). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-denezhnyh-potokov-organizatsii-3>
4. Холопова Ю.С. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ // Гуманитарный научный журнал. 2022. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-denezhnyh-potokov-predpriyatiya-1>