

Управление Денежными Потоками Предприятия

Маликова Дилрабо Муминовна

Самаркандский институт экономики и сервиса, д.ф.э.н. (PhD), и.о. доцента кафедры
“Инвестиции и инновации”

Зохидова Зайнура Фахри зода

Самаркандский институт экономики и сервиса, студентка

Аннотация: В статье рассматриваются объекты и исполнители управления денежными потоками, компоненты системы управления денежными потоками, а также факторы, влияющие на объем и характер формирования этих потоков. Основными элементами системы управления денежными потоками на предприятии являются финансовые методы и инструменты, нормативно-правовое, информационное и программное обеспечение. Факторы, влияющие на движение денежных средств, делятся на внешние и внутренние. Внешние факторы включают конъюнктуру товарного и фондового рынков, практику кредитования поставщиков и покупателей продукции, налогообложение предприятий и другие. Внутренние факторы охватывают жизненный цикл предприятия, продолжительность операционного цикла, сезонность производства и реализации продукции, амортизационную политику предприятия и другие. В статье проводится подробный анализ каждого компонента системы управления денежными потоками на предприятии, а также классификация факторов, влияющих на формирование денежных потоков.

Ключевые слова: денежный поток; положительный денежный поток; отрицательный денежный поток; управление; денежные средства; бюджет; финансовые методы; финансовые инструменты; информационное обеспечение; финансовое планирование; финансы; активы.

Неправильное управление денежными потоками стало причиной краха многих компаний, поэтому в этой области следует основываться на стратегическом подходе, а не на случайных действиях. Регулярные поступления денежных средств имеют критическое значение для любой организации, поскольку необходимо оплачивать зарплаты, счета и инвестировать в развитие бизнеса. Эффективное управление денежными потоками помогает отслеживать поступления средств и планировать будущие доходы для обеспечения роста компании. В данной статье мы предоставляем рекомендации и отвечаем на самые распространенные вопросы, связанные с управлением денежными потоками в малом бизнесе: что это такое, каковы его преимущества и какие меры необходимо предпринять для улучшения управления денежными потоками.

Управление денежными потоками представляет собой важный элемент комплексного управления предприятием и не должно рассматриваться в отрыве от общей системы функционирования предприятия. Управление деятельностью предприятия основывается на оценке финансовых результатов (прибыли и убытков) и финансового положения (баланса). Движение денежных потоков также используется для оценки результатов работы предприятия. Все документы финансовой отчетности предприятия тесно связаны между собой; изменения в одной сфере управления приводят к изменениям в других сферах.

Отчет о движении денежных средств отражает движение денежных средств и их эквивалентов за отчетный период.

Принцип формирования отчета: прямым и косвенным методом.

Движение денежных потоков делится на три потока:

- ✓ операционный,
- ✓ инвестиционный,
- ✓ финансовый.

Операционный поток - это поступления и платежи в ходе ежедневных операций компании.

Инвестиционный поток - отток денежных средств, направленный на инвестиции.

Инвестиции - это приобретение долгосрочных активов.

Финансовый поток - это движение денежных средств в результате финансовых операций: получение и погашение кредитов и займов, уплата процентов, взносы в уставный капитал, выплата дивидендов.

Отчет о движении денежных средств показывает чистый денежный поток как разницу между поступлениями и выплатами денежных средств компании за определенный период времени. Управление денежными потоками включает в себя стратегическое и оперативное управление.

Процесс управления денежными средствами прогрессирует от стратегического уровня к тактическому:

1. Долгосрочное планирование деятельности предприятия (бизнес-план) на 3-5 лет, основанное на долгосрочных целях предприятия с высоким уровнем детализации.
2. Ежегодный бюджет с распределением на месяцы, основанный на долгосрочном бизнес-плане, учитывая текущую макроэкономическую ситуацию и возможности предприятия средним уровнем детализации.
3. Кассовый план на месяц, разработанный на основе годового бюджета с учетом текущей ситуации предприятия и с высоким уровнем детализации.
4. Платежный календарь на месяц с разбивкой по дням, разработанный на основе кассового плана с максимальной детализацией поступлений и платежей.

Цель всех указанных документов - прогнозирование остатка денежных средств на конец периода и оценка, достаточно ли у предприятия средств для осуществления всех планов.

5. Обеспечение финансовой устойчивости и предотвращение перерасхода средств.

Эффективное управление денежными потоками позволяет вам контролировать расходы и избежать ситуации перерасхода или нерациональных трат. Анализ отчетов о движении денежных средств помогает оценить финансовое состояние компании, выявить излишки или дефицит средств, а также предусмотреть достаточные финансовые резервы для возможных непредвиденных расходов или проблем с дебиторской задолженностью.

6. Расширение и развитие бизнеса. Управление денежным потоком также открывает ваш бизнес для инвестиций и возможностей дальнейшего развития. Анализируя отчеты о движении денежных средств, вы можете определить соотношение между доходами и расходами, что поможет принять правильные решения при разработке бюджета. Например, при наличии избытка средств вы можете решить о расширении ассортимента продукции или услуг, освоении новых рынков и т.д.
7. Получение финансирования для бизнеса. Многие компании нуждаются в финансовой поддержке банков или других финансовых учреждений. Эффективное управление денежными потоками позволяет предоставить детальную информацию о денежных поступлениях и расходах в отчетах о движении денежных средств, что может быть использовано в качестве доказательства финансовой устойчивости бизнеса при запросе кредита или финансирования.

Таким образом, эффективное управление денежными потоками в малом бизнесе обеспечивает уверенность в том, что все финансовые обязательства будут выполнены, позволяет более эффективно управлять бизнесом и сосредоточиться на его развитии.

Одним из ключевых этапов управления денежными потоками является этап планирования. Планирование денежных потоков позволяет специалисту определить источники поступления денежных средств, оценить их использование и выявить ожидаемые потоки, что, в свою очередь, помогает определить перспективы роста организации и её будущие финансовые потребности. Основная цель составления плана движения денежных средств заключается в проверке реалистичности источников поступления средств и обоснованности расходов, а также в синхронизации их возникновения и определении возможной потребности в заемных средствах. План движения денежных средств может быть составлен как прямым, так и косвенным методом.

Разделение денежных потоков на три вида объясняется их ролью и взаимосвязью. Основная деятельность организации должна обеспечивать необходимыми денежными средствами все три вида потоков и является главным источником прибыли. В то же время инвестиционная и финансовая деятельность призваны поддерживать развитие основной деятельности и обеспечивать её дополнительными денежными ресурсами.

Разработка плана денежных потоков может привести как к дефициту, так и к избытку средств. Поэтому в конечной стадии управления денежными потоками они оптимизируются, обеспечивая балансировку по объему и времени, синхронизацию их формирования и оптимизацию остатка денежных средств на расчетном счете.

Как дефицит, так и избыток денежного потока оказывают отрицательное влияние на деятельность предприятия. Отрицательные последствия дефицитного денежного потока проявляются в снижении ликвидности и уровня платежеспособности предприятия, росте просроченной кредиторской задолженности поставщикам сырья и материалов, повышении доли просроченной задолженности по полученным финансовым кредитам, задержках выплаты заработной платы, росте продолжительности финансового цикла, и, в конечном счете – в снижении рентабельности использования собственного капитала и активов предприятия.

Отрицательные последствия избыточного денежного потока проявляются в потере реальной стоимости временно неиспользуемых денежных средств от инфляции, потере потенциального дохода от неиспользуемой части денежных активов в сфере краткосрочного их инвестирования, что в конечном итоге также отрицательно сказывается на уровне рентабельности активов и собственного капитала предприятия.

В заключении можно отметить, что главная роль в управлении денежными потоками отводится обеспечению их сбалансированности по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам.

Важность и значение управления денежными потоками на предприятии трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость предприятия в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Одним из ключевых этапов управления денежными потоками является этап планирования. Планирование денежных потоков позволяет специалисту определить источники поступления денежных средств, оценить их использование и выявить ожидаемые потоки, что, в свою очередь, помогает определить перспективы роста организации и её будущие финансовые потребности. Основная цель составления плана движения денежных средств заключается в проверке реалистичности источников поступления средств и обоснованности расходов, а также в синхронизации их возникновения и определении возможной потребности в заемных средствах. План движения денежных средств может быть составлен как прямым, так и косвенным методом.

Разделение денежных потоков на три вида объясняется их ролью и взаимосвязью. Основная деятельность организации должна обеспечивать необходимыми денежными средствами все три вида потоков и является главным источником прибыли. В то же время инвестиционная и финансовая деятельность призваны поддерживать развитие основной деятельности и обеспечивать её дополнительными денежными ресурсами.

Список использованной литературы:

1. Malikova D., Farkhodov A. FINANCING BUSINESS PROJECTS THROUGH FOREIGN LOANS //" ONLINE-CONFERENCES" PLATFORM. – 2023. – Т. 1. – С. 11-13.
2. Маликова Дилрабо Муминовна, & Хашимова Сабина. (2023). ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТОВ БИЗНЕСА ЗА СЧЁТ ИНОСТРАННЫХ КРЕДИТОВ: ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ. Ta'lim Innovatsiyasi Va Integratsiyasi, 5(1), 50–53.
3. Воскресенская Ольга Викторовна ФИНАНСОВЫЕ РЕШЕНИЯ КРАТКОСРОЧНОГО ХАРАКТЕРА // E-Scio. 2023. №4 (79).
4. Мезенцев В.В., Степанов В.О., Грузных Д.А. Методы управления денежными потоками // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2016. №1-3.
5. Маликова Дилрабо Муминовна, & Мирзаахмадов Шарифбек. (2023). ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ: ЦЕЛЬ И ЭТАПЫ. Ta'lim Innovatsiyasi Va Integratsiyasi, 5(1), 58–61.
6. Василенко Евгений Николаевич Совершенствование управления денежными потоками // Территория новых возможностей. 2013. №5 (23).
7. Зубкова, Т. В. Направления оптимизации денежных потоков организации / Т. В. Зубкова // Проблемы управления, экономики и права в общегосударственном и региональном масштабах : сборник статей VII Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 23–24 сентября 2020 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2020. – С. 78-82. – EDN GANJBW.