

УДК 336.6

Майрамбекова М.М.

Кыргызский экономический университет им. М. Рыскулбекова, магистрант 2 года обучения, г. Бишкек, Кыргызская Республика

Абдыров Толонбек Шакирович

Кыргызский экономический университет им. М. Рыскулбекова, доктор экономических наук, профессор, научный руководитель, г. Бишкек, Кыргызская Республика

КАРЖЫЛЫК БАШКАРУУ СИСТЕМАСЫНДА УЮМДУН АКЧА АГЫМДАРЫН БАШКАРУУ РОЛУ

Корутунду. Макалада уюмдун акча агымын башкаруунун маңызын жана ролун аныктоонун теориялык негиздери каржылык башкаруу тутумунда талкууланат.

Негизги сөздөр: акча каражаттары, уюмдун акча агымдары, каржылык башкаруу, акча агымын башкаруу стратегиясы.

РОЛЬ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Аннотация. В статье рассмотрены теоретические основы выявления сущности и роли управления денежными потоками организации в системе финансового менеджмента.

Ключевые слова: денежные средства, денежные потоки организации, финансовый менеджмент, стратегия управления денежным оборотом.

ROLE OF CASH FLOW MANAGEMENT IN THE FINANCIAL MANAGEMENT SYSTEM

Abstract. The article discusses the theoretical foundations for identifying the essence and role of an organization's cash flow management in the financial management system.

Key words: cash, organization's cash flows, financial management, cash flow management strategy.

Денежные средства являются наиболее ликвидными активами организации, которые выступают в качестве основного фактора финансовой свободы при принятии управленческих решений и характеризуют начальный и конечный этапы движения капитала организации. Эффективность всей предпринимательской деятельности зависит от скорости движения денежных средств.

Денежные средства являются единственным видом оборотных средств, обладающим абсолютной ликвидностью, т.е. немедленной способностью выступать средством платежа по обязательствам предприятия.

Движение финансовых ресурсов предприятий осуществляется в форме денежного оборота. Для стратегического управления предприятием важен не только общий объем денежных ресурсов, но и величина денежного потока, интенсивность его движения в течение года. От скорости движения денежного потока зависит и эффективность предпринимательской деятельности, и ее конечные результаты.

С движения денежных средств начинается и им заканчивается производственно-коммерческий цикл. Деятельность предприятия, направленная на получение прибыли, требует, чтобы денежные средства переводились в различные активы, которые обращаются в дебиторскую задолженность в процессе реализации продукции.

В экономической литературе дан большой спектр определений денежного потока.

Так, экономист Рыбалко О.А. дает следующее определение денежному потоку как совокупности распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств в процессе хозяйственной деятельности организации. Поступление [приток] денежных средств называется положительным денежным потоком, выбытие [отток] денежных средств - отрицательным денежным потоком [1].

Российский экономист Шевчук Д.А. определяет денежный поток организации как совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью [2].

Николай Мрачковский считает, что «денежный поток - это разница между тем количеством денег, которое пришло к вам и которое осталось» [3].

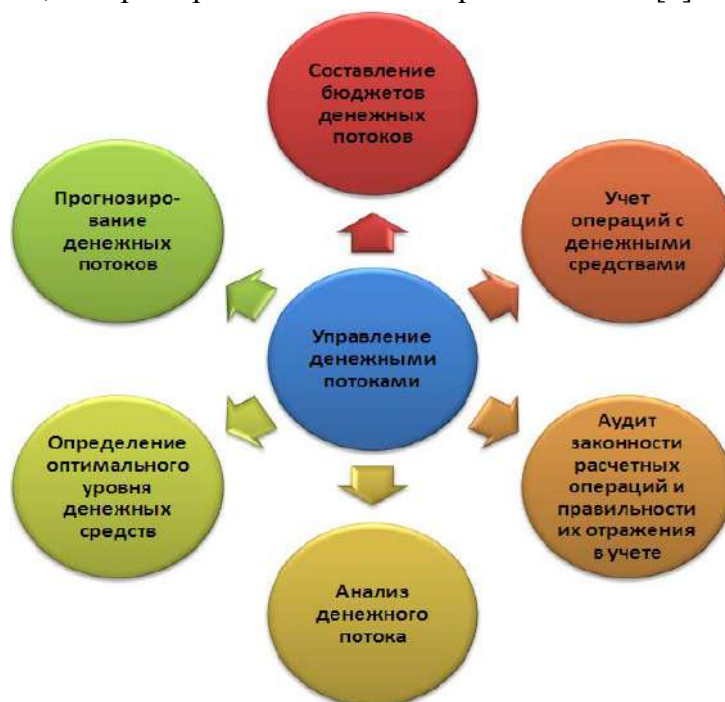


Рис. 1. Управление денежными потоками организации в системе финансового менеджмента [3]

Денежные потоки участвуют во всех процессах предпринимательской деятельности. Задача менеджера на каждой ступеньке управления понимать, как нужно следить и эффективно управлять денежными потоками.

Координация движения дренажных средств является залогом устойчивости организации и выполнения планов и графиков работ на всех подразделениях организации.

Денежные потоки характеризуются цикличностью и периодом обращения. Ритмичность и дисциплина при управлении денежными потоками требуют от менеджеров слаженной деятельности всей организации. Поэтому знания и навыки управления денежными потоками важны для принятия управленческих решений на всех уровнях менеджмента.

Эффективное управление движением денежных потоков способствует повышению производительности труда, рациональному формированию производственных запасов сырья и материалов, и продвижению товаров и услуг потребителю.

Эффективное управление денежными потоками позволяет рационально использовать собственные средства и ограничивать привлечение заемных средств, что также позитивно отражается на всем процессе финансового управления.

Сейчас в эпоху цифровизации и использования электронных денег процесс управления денежными потоками ускоряется в десятки, а то и в сотни раз, что влияет и на скорость всех бизнес-процессов и предпринимательскую активность.

Для анализа потоков денежных средств используют прямой и косвенный методы.

Косвенный метод основан на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и других статей баланса, а также на последовательной корректировке чистой прибыли, при этом исходным элементом является прибыль.

Прямой метод анализа движения денежных средств предполагает учет движения денежных потоков за данный период в качестве разницы поступлений и платежей.

В любой момент времени предприятие может рассматриваться как совокупность капиталов, поступающих из различных источников: от инвесторов, кредиторов, а также доходов, полученных в результате деятельности фирмы. Эти средства направляются на различные цели: приобретение основных средств, создание товарных запасов, формирование дебиторской задолженности и другие. Взятый на определенный момент общий капитал предприятия стабилен, затем через какое-то время он изменяется. Движение капитала на предприятии происходит постоянно.

С вопросами стратегии управления денежным оборотом предприятий сталкиваются менеджеры и организации, работающие на рынке. Происходит это вне зависимости от их желания.

Для обеспечения финансовой независимости предприятие должно иметь достаточное количество собственного капитала. Для этого необходимо, чтобы предприятие работало прибыльно. Для обеспечения этой цели большое значение имеет эффективное стратегическое управление притоком и оттоком денежных средств, оперативное реагирование на отклонения от заданного курса деятельности.

Объемом имеющихся у предприятия денег, как важнейшего платежного средства, определяется платежеспособность предприятия - одно из важнейших

характеристик его финансового положения. Для определения уровня финансового положения предприятия объем денежных средств сопоставляется с размером текущих обязательств предприятия.

Абсолютно платежеспособными считаются предприятия, обладающие достаточным количеством денежных средств для расчетов по имеющимся у них текущим обязательствам. Однако всякие излишние запасы денежных средств приводят к замедлению их оборота и к прямым потерям за счет их обесценивания.

Поэтому искусство управления денежным оборотом заключается не в том, чтобы накопить как можно больше денег, а в оптимизации их запасов, в стремлении к такому планированию движения денежного оборота, чтобы к каждому очередному платежу предприятия по обязательствам обеспечивалось поступление денег от покупателей и других дебиторов при сохранении необходимых резервов.

Такой подход обеспечивает возможность сохранения повседневной платежеспособности предприятия, извлечения дополнительной прибыли за счет инвестиций появляющихся временно свободных денежных ресурсов без их омертвления. Все это придает особое значение анализу потоков денежных средств как важнейшему инструменту управления, контроля сохранности, законности и эффективности использования денежных средств, поддержания повседневной платежеспособности предприятия.

Список использованной литературы:

1. Рыбалко О.А. Понятие денежных потоков и их роль в системе управления / О.А. Рыбалко. // Экономика, управление, финансы: материалы IV Междунар. науч. конф. - Пермь: Зебра, 2015. - С. 192-194. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/133/7660/>.
2. Шевчук Д.А. Финансовый менеджмент // Режим доступа: <https://econ.wikireading.ru/745>.
3. Мрачковский Н. Денежный поток - определение понятия и способы управления // Режим доступа: <https://fin-gramota.ru/bez-rubriki/denezhnyj-potok/>