

УДК 330.1

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*

УЮШТУРУУНУН НАТЫЙЖАЛУУ АКЧАЛАРЫН БАШКАРУУ ТУТУМУН ТҮЗҮҮ МЕХАНИЗМИ

***Корутунду.** Макалада уюмдун акча агымын башкаруунун эффективдүү тутумун түзүү механизми жөнүндө сөз болот. Макаланын темасынын актуалдуулугу уюмдун акча агымын башкаруунун эффективдүү тутумун калыптандыруу механизмдин иштеп чыгуу жана колдонуу зарылдыгына байланыштуу.*

***Негизги сөздөр:** каржылык башкаруу, акча агымы, каржылык цикл, кредитордук карыз, киреше, инвестиция, капитал, насыялар.*

МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация.** В статье рассмотрен механизм формирования эффективной системы управления денежными потоками организации. Актуальность темы статьи обусловлена необходимостью разработки и применения механизма формирования эффективной системы управления денежными потоками организации.*

***Ключевые слова:** финансовый менеджмент, денежный оборот, финансовый цикл, кредиторская задолженность, выручка, инвестирование, капитал, займы.*

THE MECHANISM OF FORMING AN EFFECTIVE CASH FLOW MANAGEMENT SYSTEM OF THE ORGANIZATION

***Abstract.** The article discusses the mechanism for the formation of an effective system for managing the organization's cash flows. The relevance of the topic of the article is due to the need to develop and apply a mechanism for the formation of an effective system for managing the organization's cash flows.*

***Key words:** financial management, cash flow, financial cycle, accounts payable, revenue, investment, capital, loans.*

С целью формирования эффективной системы управления денежными потоками организации в первую очередь следует провести анализ денежного оборота организации.

Методика анализа денежного оборота организации включает в себя:

- расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл);
- анализ денежного потока;
- прогнозирование денежного потока.

Финансовый цикл представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота и включает в себя:

- инвестирование денежных средств в сырьё, материалы, полуфабрикаты и комплектующие изделия, и другие активы для производства продукции;
- реализация продукции, оказание услуг и выполнение работ;
- получение выручки от реализации продукции, оказания услуг [1].

В силу того порядка, в котором проходят эти виды деятельности, ликвидность компании находится под непосредственным влиянием временных различий в проведении операций с деньгами для каждого вида деятельности. Расходование денег, реализация продукции и поступление денег не совпадают во времени, в результате возникает потребность либо в большем объеме денежного потока, либо в использовании других источников средств (капитала и займов) для поддержания ликвидности.

Важным моментом является определение продолжительности финансового цикла, заключенного в интервале времени с момента приобретения производственных ресурсов до момента поступления денежных средств за реализованный товар (рис. 1).

Из рисунка видно, что из-за возможного рассогласования по всей технологической цепочке физического движения производственных ресурсов и денежных средств необходимо следить за соотношениями компонентов операционного и финансового циклов и всего цикла деловой активности организации. При этом следует помнить, что приводимая схема периодизации потоков является лишь упрощенной хронологической цепочкой, которую, в принципе, нельзя наблюдать непосредственно, а можно только определять расчетным путем.

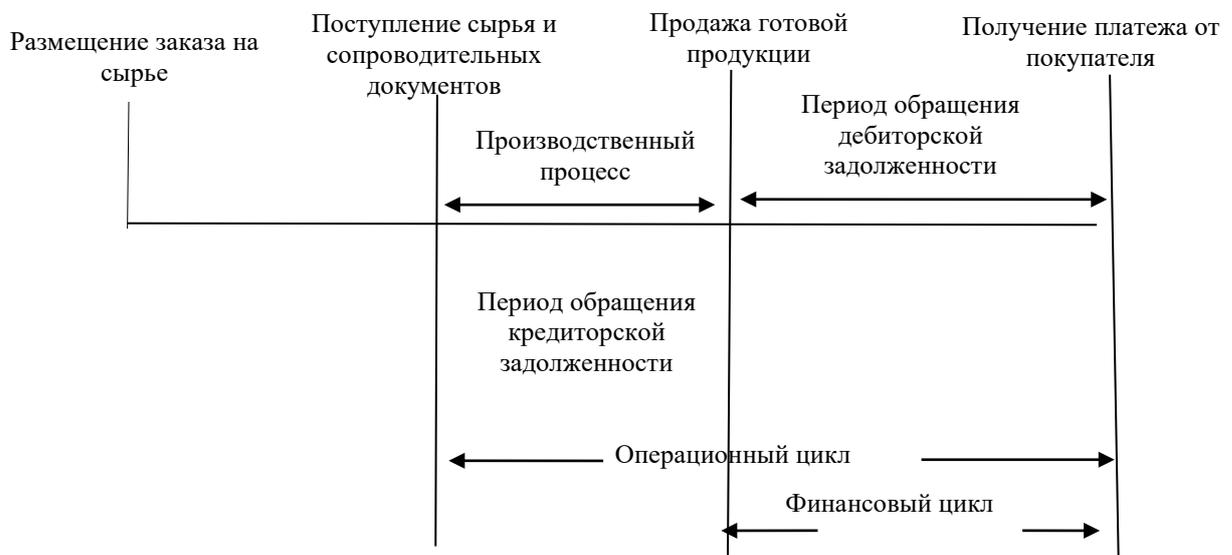


Рис. 1. Этапы обращения денежных средств [2].

Логика представленной схемы заключается в следующем. Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Поскольку предприятие оплачивает счета с временным лагом, время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, то есть финансовый цикл, меньше на среднее время обращения кредиторской задолженности [3].

Сокращение операционного и финансового циклов в динамике рассматривается как положительная тенденция. Если сокращение операционного цикла может быть сделано за счет ускорения производственного процесса и оборачиваемости дебиторской задолженности, то финансовый цикл может быть сокращен как за счет данных факторов, так и за счет некоторого замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

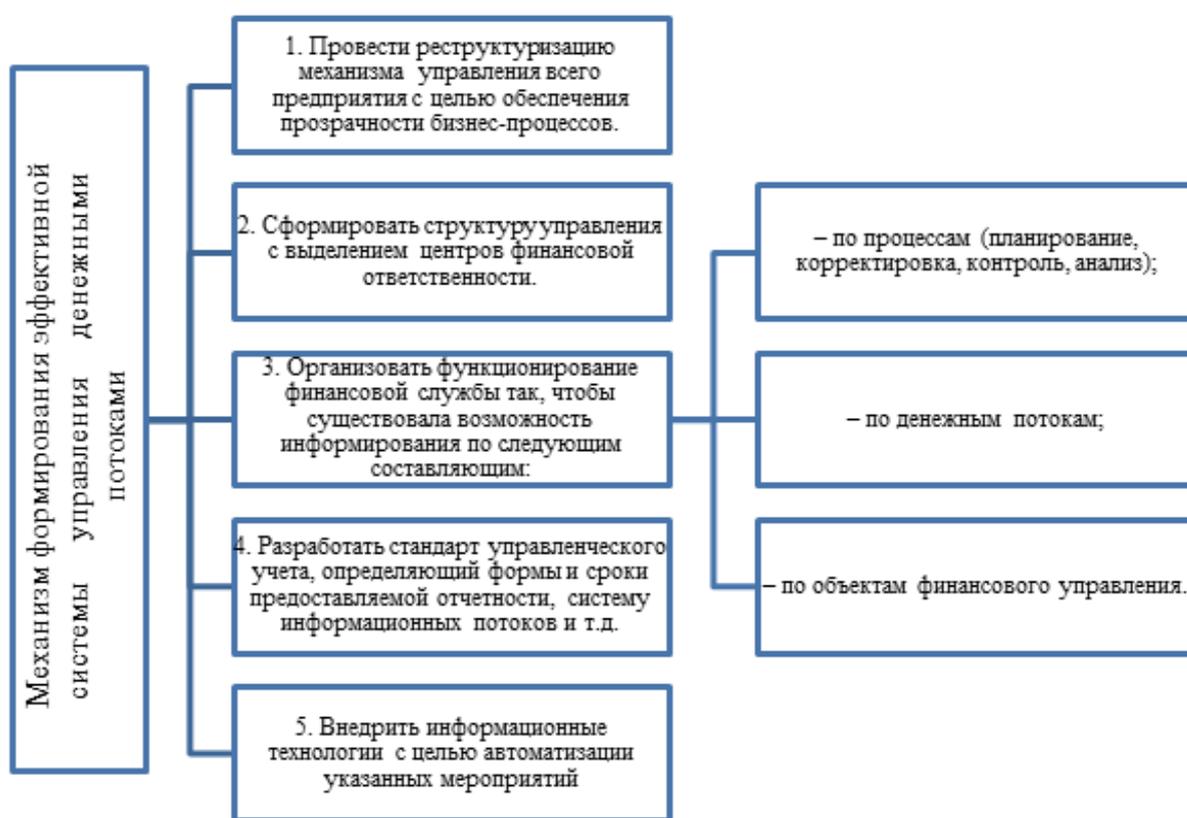


Рис. 2. Механизм формирования эффективной системы управления денежными потоками [4]

Для формирования механизма формирования эффективной системы управления денежными потоками необходимо осуществить следующие действия:

1. Провести реструктуризацию механизма управления всей организации с целью обеспечения прозрачности бизнес-процессов.
2. Сформировать структуру управления с выделением центров финансовой ответственности.
3. Организовать функционирование финансовой службы так, чтобы существовала возможность информирования по следующим составляющим:
 - по процессам (планирование, корректировка, контроль, анализ);

- по денежным потокам;
 - по объектам финансового управления.
4. Разработать стандарт управленческого учета, определяющий формы и сроки предоставляемой отчетности, систему информационных потоков и т.д.
 5. Внедрить информационные технологии с целью автоматизации указанных мероприятий [4].

Таким образом, построение эффективной системы управления денежными потоками предприятий должно осуществляться в соответствии со следующими требованиями:

- комплексность финансового управления,
- непрерывность финансового планирования,
- его вариативность,
- корреляция достижения запланированных результатов и системы мотивации,
- унификация и единство используемых форм документации,
- взаимосвязь и взаимозависимость функциональных подсистем организации.

Список использованной литературы:

1. Рыбалко, О. А. Понятие денежных потоков и их роль в системе управления / О. А. Рыбалко. // Экономика, управление, финансы: мат. 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 // <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/>
4. Бокова О.В. Современная система управления денежными потоками организации // Режим доступа: <https://web.snauka.ru/issues/2015/01/45660>