

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПРЕДПРИЯТИЙ И ИХ ОПТИМИЗАЦИЯ

Студентка гр.113619 Кишова Н.В.

Канд. экон. наук, доцент Разумов И.А.

Белорусский национальный технический университет

Управление потоками денежных средств — один из основных объектов деятельности финансового отдела предприятия. Существует несколько значений понятия денежный поток (cash flow). Для инвестора cash flow - ожидаемый в будущем доход от инвестиций. С точки зрения руководства предприятия cash flow представляет собой план будущего движения денежных фондов предприятия либо сводку данных об их движении в предшествующих периодах. Под задачей оптимизации денежных потоков понимается задача распределения платежных средств предприятия в динамике с целью повышения финансово-экономической эффективности. В данном случае критериями эффективности служат прирост собственных средств за определенный период времени, повышение объема продаж, повышение финансовой устойчивости, эффективность использования имеющихся средств, деловая репутация, максимальное использование производственных мощностей.

Поступления и расходования денежных средств предприятия принято отражать в виде таблицы — бюджета денежных потоков, составить которую можно на период от нескольких недель до нескольких лет. Существует два распространенных метода подготовки такого документа: прямой и косвенный. При использовании прямого метода операционные денежные потоки распределяются по статьям доходов и расходов (например, поступления от продаж, зарплата, налоги). Косвенный метод предполагает, что операционные потоки определяются на основании чистой прибыли с поправкой на амортизацию и изменения оборотного капитала.

На некоторых предприятиях считают достаточным составление только одного бюджета: доходов и расходов или движения денежных средств. Однако для эффективного планирования деятельности компании на выходе целесообразно получать все три бюджетные формы, т.е. бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, прогнозный баланс. Бюджетом доходов и расходов определяется экономическая эффективность предприятия, в бюджете движения денежных средств непосредственно планируют финансовые потоки, а прогнозный баланс отражает экономический потенциал и финансовое состояние предприятия.

Важным документом по прогнозированию денежных потоков предприятия является план движения денежных средств по счетам в банках и кассе (платежный баланс). Данный документ позволяет планировать состояние собственных средств, а также привлекать в необходимых случаях банковский или коммерческий кредит. С помощью этого документа контролируют поступление выручки от продажи товаров (продукции, работ, услуг) в течение всего года.