

Юань Цзыцзяо

студентка

2 курс магистратуры, Институт социально-гуманитарного  
образования

Московский педагогический государственный университет

Россия, г. Москва

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ДВИЖЕНИЕМ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

*Аннотация:*

Управление денежными потоками является основным и важным разделом финансового менеджмента. В процессе реальной деятельности предприятия необходимо обращать внимание на показатели прибыли, но если вы будете обращать внимание только на показатели прибыли и игнорировать показатели движения денежных средств, предприятие может впасть в финансовый кризис. Опыт успеха или неудач бесчисленных предприятий говорит нам о том, что денежный поток является важным фактором, определяющим подъем и падение предприятия. Он наилучшим образом отражает природу предприятия и в большей степени отражает платежеспособность предприятия, чем прибыль. Поэтому в данной статье в основном рассматривается, как анализировать потенциальные финансовые риски и будущие риски предприятия с помощью показателей, связанных с денежным потоком, а также проблемы, связанные с денежным потоком в предпринимательской деятельности, и как предотвращать и избегать финансовых рисков путем улучшения денежного потока.

*Ключевые слова:* Управление денежными потоками; финансовые риски.

*Yuanzijiao*

*student*

*2 courses of a magistrac, Institute of social arts education*

*ANALYSIS OF FINANCIAL RISKS RELATED TO CASH FLOW*

*Summary:*

*Cash flow management is the main and important section of financial management. In the process of an enterprise's actual operation, it is necessary to pay attention to profit indicators, but if you pay attention only to profit indicators and ignore cash flow indicators, the enterprise may fall into a financial crisis. The experience of the success or failure of countless enterprises tells us that cash flow is an important factor determining the rise and fall of an enterprise. It best reflects the nature of the enterprise and reflects the solvency of the enterprise more than the profit. Therefore, this article mainly examines how to analyze potential financial risks and future risks of an enterprise using indicators related to cash flow, as well as problems related to cash flow in business activities, and how to prevent and avoid financial risks by improving cash flow.*

*Keywords:* *Cash flow management; financial risks.*

1. Движение денежных средств и отчет о движении денежных средств

(1) Значение наличности и денежного потока

В "Стандартах бухгалтерского учета предприятия" дается следующее определение наличных средств: они относятся к наличным средствам на складе предприятия и депозитам, которые могут быть использованы для оплаты в любое время. Эквиваленты денежных средств относятся к инвестициям предприятия, которые имеют краткосрочный характер, высокую ликвидность, легко конвертируются в известную сумму денежных средств и имеют небольшой риск изменения стоимости (когда ниже упоминается "денежные средства", если только эквиваленты денежных средств не упоминаются одновременно, включаются как денежные средства, так и их эквиваленты наличных денег). Денежные средства и денежный поток - это два разных понятия. Некоторые ученые полагают, что денежный поток -

это процесс валютных поступлений и расходов, который объективно существует в хозяйственной деятельности предприятия и может динамично отражать экономическую деятельность предприятия и играть определенную роль в ее обеспечении и контроле. Я считаю, что денежный поток также можно назвать денежным потоком. При принятии инвестиционных решений предприятием это общий термин для различных притоков и оттоков денежных средств, которые могут или должны происходить из-за обращения капитала в течение расчетного периода инвестиционного проекта. Денежный поток является основной основой и важная информация для расчета показателей оценки инвестиционных решений по проектам. Это кровь предприятия, как и кровь человеческого организма. Только при нормальной циркуляции крови организм человека может оставаться здоровым. Если предприятие имеет достаточную защиту денежных потоков, бесперебойные каналы финансирования и достаточный поток денежных доходов в своей хозяйственной деятельности, то предприятие будет успешно развиваться; напротив, оно будет стагнировать или даже впадет в финансовый кризис<sup>1</sup>.

## 2. Финансовые риски и их классификация

### (1) Значение финансового риска

Финансовый риск предприятия относится к неопределенности его финансового положения из-за различных непредвиденных или контролируемых факторов в ходе различных видов финансовой деятельности, что повышает вероятность того, что предприятие понесет убытки. Однако в условиях рыночной экономики финансовые риски объективно существуют. Полностью устраниТЬ риски и их последствия нереально. Можно только контролировать и снижать финансовые риски предприятий в максимально возможной степени. Для этого необходимо понимать источник и характеристики рисков, правильно прогнозировать и измерять финансовые риски, осуществлять надлежащий контроль и

<sup>1</sup> Актуальные проблемы экономической теории и менеджмента. Ученые зап. Академии народного хозяйства при Правительстве РФ Факультет экономических и социальных наук. М.: Экон-Информ, 2003. -111 с.

профилактику, а также совершенствовать механизмы управления рисками для минимизации потерь и создания максимальных выгод для предприятий.

## (2) Классификация финансовых рисков

Финансовая деятельность предприятия пронизывает весь процесс производства и эксплуатации, и риски могут возникать в связи с привлечением средств, краткосрочными и долгосрочными инвестициями и распределением прибыли. Таким образом, в зависимости от источника риска финансовые риски можно разделить следующим образом: финансовый риск, инвестиционный риск, риск движения денежных средств и валютный риск.

3 ) Проанализируйте показатели, связанные с движением денежных средств, с точки зрения источника и типа финансовых рисков<sup>2</sup>.

Правильное понимание источников и типов финансовых рисков является необходимым условием для прогнозирования и оценки финансовых рисков. Большая часть текущего анализа движения денежных средств основана на анализе соответствующих показателей, составленных из данных отчета о движении денежных средств, за которыми следует анализ процентной доли в структуре всего отчета о движении денежных средств, основанный на соответствующих статьях непрерывных годовых отчетов, для прогнозирования тенденции изменений, это давние методы анализа, но также и наиболее убедительные методы, упоминаемые во многих книгах по финансовому менеджменту. Я буду использовать эти методы анализа денежных потоков для интерпретации финансовых рисков предприятия.

Короче говоря, денежный поток является одним из показателей производственного и операционного статуса предприятия. Денежный поток включает в себя все аспекты производственного и операционного процесса предприятия, а также эффективность использования ресурсов, уровень потребления и степень рентабельности предприятия. независимо от того, насколько прибыльным является предприятие, насколько велика сумма прибыли, его успех или неудача в конечном счете зависят от того, может ли

<sup>2</sup> Аманжолова Б.А. Бюджетирование как система оперативного планирования и контроля. Новосибирск: СибУПК, 2004. -143 с.

прибыль быть конвертирована в наличные деньги, и от скорости, с которой она может быть конвертирована в наличные деньги. Чистая прибыль предприятия, гарантированная денежным потоком, - это реальный и располагаемый доход.

Следовательно, при управлении денежными потоками необходимо контролировать не только компании с хорошей прибылью, но и компании с низкой прибылью, которым необходимо усилить свой контроль. Хороший денежный поток управления может облегчить процесс ухудшение финансового положения предприятия, затягивать процесс банкротства и банкротства, а также выиграть определенное количество времени и возможность для предприятий, чтобы отрегулировать ее структура продукта и изменение его направления бизнеса, так что предприятие сможет выбраться из кормушки и двигаться в сторону светлых.

### **Литература:**

1. Адова И.Б. Финансовый контроллинг. Новосибирск: НГТУ, 2003. -124 с.
2. Актуальные проблемы экономической теории и менеджмента. Ученые зап. Академии народного хозяйства при Правительстве РФ Факультет экономических и социальных наук. М.: Экон-Информ, 2003. -111 с.
3. Аленичев В.В. Финансовый контроль. Аудит. М.: ЮКИС, 1995. -159 с.
4. Аллахвердян Д.А., Евстигнеева Л.П., Мартынов А.В. и др. Роль финансово-кредитного механизма в хозрасчетном стимулировании общественного воспроизводства. М.: Наука, 1978. — 197 с.
5. Аманжолова Б.А. Бюджетирование как система оперативного планирования и контроля. Новосибирск: СибУПК, 2004. -143 с.