

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Заместитель директора по учебной части профессиональной школы №2 города

Шахрисабза: Рахмонов Аликул Бахронович

Студент ТФИ 4-курса: Бахронов Жавлон Аликул ўғли

ENTERPRISE CASH MANAGEMENT

Deputy director for the educational part of the vocational school № 2 of the city of

Shakhrisabz: Rakhmonov Alikul Bakhronovich

Student TIF 4 grade: Bakhronov Javlon

Аннотация: Управление денежными средствами предприятия включает в себя прогнозирование и планирование движения денежных средств на предприятии. Спрогнозировать необходимую массу денежного потока на предстоящий период позволяет формирование бюджета движения денежных средств в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.

Annotation: Enterprise cash management includes forecasting and planning of cash flow in the enterprise. To predict the required amount of cash flow for the coming period allows the formation of a cash flow budget in the context of current, financial and investment activities.

Ключевые слова: финансовый менеджмент, денежные потоки, синхронность платежей, финансовый менеджер, движения денежных средств, финансовый продукт.

Key words: financial management, cash flows, synchronism of payments, financial manager, cash flows, financial product.

Введение.

Управление денежными средствами является важной составляющей финансового менеджмента, стратегическая цель которого заключается в постоянном увеличении рыночной стоимости компании за счет оптимизации ее финансовых потоков.

Финансовые потоки предприятия складываются из распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых в процессе его деятельности.

Для оптимизации денежных потоков предприятия нужно создать рычаги управления: прогнозировать и планировать движение денежных средств, осуществлять контроль на этапе оперативного планирования, управлять временно свободными денежными средствами, осуществлять контроль и анализ фактических денежных потоков.

Прогнозирование и планирование движения денежных средств.

Управление денежными средствами на предприятии обеспечивает синхронность платежей на этапе прогнозирования потоков денежных масс и способствует своевременному их перераспределению с целью предотвращения нехватки финансовых ресурсов.

Бюджет движения денежных средств (БДДС) - это бюджет (план) движения безналичных денежных средств на расчетных счетах и наличных денежных средств в кассе (кассе) предприятия или его структурных подразделений, центров финансовой ответственности (ЦФО), который включает все прогнозируемые поступления и выплаты денежных средств в результате деятельности компании. БДДС составляется на определенный период, например, квартал, месяц, неделю, декаду и т.д.

БДДС используют для того, чтобы обеспечить постоянное наличие денежных средств, которые затем направляются на погашение различных обязательств компании. Кроме того, БДДС помогает эффективно использовать избыток этих средств, когда поступления значительно превышают выплаты в определенном периоде. Таким образом, при составлении БДДС можно избежать "кассовых разрывов", ситуаций с недостатком денежных средств для текущих выплат. Для компенсации «кассового разрыва» финансовый менеджер может

запланировать, например, банковский кредит, выпуск облигаций или поступление денежных средств от других операций.

Управление временно свободными денежными средствами.

Управление временно свободными денежными средствами заключается в возможности рационального использования свободных денежных средств и инвестирования денежных средств, с целью получения дополнительных источников дохода.

Финансовый менеджер может использовать временно свободные средства для получения дополнительного дохода, например, использовать размещение на банковском депозите, вложение в векселя или ценные бумаги. При этом, необходимо учитывать доходность финансового инструмента, уровень риска и ликвидности.

Главной проблемой в процессе управления временно свободными средствами является возможность быстрого извлечения денег из финансового инструмента и вложения их в основную деятельность компании. Наиболее подходящим финансовым инструментом в данном случае может являться банковский депозит. При этом нужно учитывать, что доходность банковского депозита будет наименьшая.

В случае, если у компании появляются более «длинные» свободные средства (на срок до нескольких месяцев), можно использовать вложения в векселя. Необходимо оценить рынок и приобрести векселя наиболее доходных и надежных эмитентов. Часто таким эмитентом может служить обслуживающий банк.

Контроль и анализ.

Контроль и анализ заключается в регулярном анализе движения денежных средств, выявлении отклонений посредством план-фактного анализа исполнения бюджета движения денежных средств, анализ и работа с дебиторской задолженностью.

Контроль и анализ денежных потоков удобно осуществлять на базе специализированного финансового продукта. Большое количество различных отчетов позволяет проанализировать денежные потоки в различных разрезах. Отчеты системы, построенные на механизмах компоновки данных, дают пользователю возможность самостоятельно настраивать внешний вид отчета, его отборы и группировки. Настройки отчета можно сохранить в виде варианта отчета и использовать совместно с другими пользователями.

Заключение

Цель управления денежными средствами состоит в том, чтобы инвестировать избыток денежных доходов для получения прибыли, но одновременно иметь их необходимую величину для выполнения обязательств по платежам и одновременного страхования на случай непредвиденных ситуаций. Чем более предсказуемы денежные потоки фирмы, тем меньше потребность в страховании.

Управление денежными потоками является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Оно включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств. Анализ движения денежных средств, в основе которого лежат данные бухгалтерского учета, является важным аналитическим инструментом, позволяющим пользователям определить источники получения и направления расходов экономических ресурсов.

Заключение

Получив в результате расчетов информацию об оптимальном денежном остатке и необходимом движении денежных средств, в рамках политики управления денежными активами могут применяться способы ускорения инкассации дебиторской задолженности, а также:

- возможность на определенных условиях использовать овердрафт, т.е. минусовый остаток на банковском счете; подобная услуга оговаривается в договоре банка и клиента о расчетном обслуживании;
- открытие банковской кредитной линии; по договору о предоставлении кредитной линии банк обязуется в определенных пределах краткосрочно кредитовать клиента по первому его требованию;
- использование практики предоплаты за товары, работу и услуги.

В практике зарубежного финансового менеджмента применяются более сложные модели определения среднего и оптимального остатков денежных средств, например, оптимизационная Модель Баумоля и Модель Миллера-Оппа. Однако в отечественной практике финансового менеджмента использовать их пока еще сложно по следующим причинам:

- неразвитость рынка краткосрочных фондовых инструментов и их невысокая ликвидность затрудняют краткосрочные финансовые вложения;
- непрекращающаяся инфляция делает бессмысленными ретроспективные финансовые расчеты и несопоставимыми запасы денежных средств;
- аномальные учетные ставки делают невозможным с ними доходности краткосрочных вложений.

Список использованной литературы:

- 1) Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2021.
- 2) Панков Д.А. "Анализ финансового состояния предприятия" 2019г.
- 3) Бакаев А.С., Шнейдман Л.З "Финансовая политика предприятия и анализ хозяйственной деятельности" 2020г.
- 4) Ковалев В.В. "Финансовый анализ: методы и процедуры" 2019г.