

УДК 330

МЕТОДЫ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Е. А. Карнакова, студентка гр. ЭУ-101, V курс
Научный руководитель: М.Т. Казарян, старший преподаватель
Кузбасский государственный технический университет
имени Т.Ф. Горбачева
г. Кемерово

Обеспечение производственной и коммерческой деятельности организации денежными средствами является одной из основных задач, стоящих перед предприятием. Большинство предприятий в России сегодня нуждаются в свободных средствах для осуществления своей основной, финансовой и инвестиционных деятельности. Несовершенство финансовых методов, которые используют на предприятиях, является одной из причин возникновения недостатка денежных средств. Привлечение внешних источников финансирования сопровождается некоторыми сложностями, в связи с экономической ситуацией в стране. Несмотря на это, при эффективном использовании собственных финансовых ресурсов, в любой организации можно обнаружить свободные средства. [5]

Итак, денежный поток – это непрерывное движение доходов и расходов организации при осуществлении всех финансово - хозяйственных операций. Рассмотрим схему движения денежных потоков.[1]



Рис.1. Схема движения денежных потоков

Факторы, влияющие на объем и характер формирования денежных потоков во времени, можно подразделить на внешние и внутренние.[2]

Таблица 1.

Факторы формирования денежных потоков

Внешние факторы	Внутренние факторы
Конъюнктура товарного рынка	Жизненный цикл предприятия
Конъюнктура фондового рынка	Продолжительность операционного цикла
Система налогообложения предприятий	Сезонность производства и реализации продукции
Сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции	Неотложность инвестиционных программ
Система осуществления расчетных операций хозяйствующих субъектов	Амортизационная политика предприятия
Доступность финансового кредита	Коэффициент операционного левериджа
Возможность привлечения средств безвозмездного целевого финансирования	Финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия

Оптимизация денежных потоков это процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности.[1]

Можно выделить основные цели оптимизации денежных потоков предприятия:

- а) обеспечение синхронизации объемов денежных потоков;
- б) обеспечение сбалансированного формирования денежных потоков во времени;
- в) обеспечение роста совокупного денежного потока предприятия.[3]

Оптимизация денежных потоков является одной из основных задач в управлении денежными потоками, направленными на сохранение и поддержание платежеспособности организации.

Все методы оптимизации денежных потоков направлены на обеспечение прироста денежных притоков над оттоком денежных средств.

Сбалансированность денежного потока в краткосрочном периоде достигается путем разработки организационных мероприятий по ускорению поступлений денежных средств и замедлению их расходования (табл. 2).

Таблица 2

Мероприятия краткосрочного характера
по сбалансированности денежного потока

Мероприятия по ускорению поступления денежных средств	Мероприятия по замедлению расходования денежных средств.
Обеспечение частной или полной предоплаты за товары, пользующиеся большим спросом на рынке.	Увеличение по согласованности с поставщиками сроков предоставления организации товарного кредита

Сокращение сроков предоставления товарного кредита покупателям	Использование флота «Россия молодая» (периода прохождения выписанных платежных документов до их оплаты) для замедления инкассации собственных платежных документов
Увеличение размера ценовых скидок для реализации товаров за наличный расчет	Приобретение долгосрочных активов
Ускорение инкассации просроченной дебиторской задолженности	Реструктуризация полученных кредитов путем перевода краткосрочных в долгосрочных
Использование современных форм реинвестирования дебиторской задолженности (учета векселей, факторинга, форфейтинга)	

Следует обратить внимание на то, что все вышеперечисленные мероприятия могут не только привести к повышению уровня платежеспособности организации в краткосрочном периоде, но и могут создать проблемы дефицита денежных потоков в будущем, поэтому также должны быть разработаны меры по сбалансированию денежного потока в долгосрочном периоде (табл. 3).

Таблица 3

Мероприятия долгосрочного характера
по сбалансированности денежного потока

Мероприятия по увеличению положительного денежного потока	Мероприятия по сокращению отрицательного денежного потока
Привлечение долгосрочных кредитов	Снижение суммы постоянных издержек предприятия
Реструктуризация организации	Налоговое планирование
Привлечение стратегических партнеров	Долгосрочные контракты, предусматривающие скидки
Привлечение стратегических инвесторов	Сокращение объемов реальных инвестиций
Продажа части долгосрочных финансовых вложений	Сокращение объемов финансовых инвестиций

Таким образом, конечной целью оптимизации денежных потоков предприятия является максимизация чистого денежного потока организации (притока). Это повышает уровень самофинансирования предприятия и снижает степень зависимости от внешних источников финансирования, а это в свою очередь повышает финансовую устойчивость организации.

Список литературы:

1. Бертонеш М., Найт Р. Управление денежными потоками - СПб.: Питер, 2013, с. 98
2. Быкова Е.В. Показатели денежного потока в оценке финансовой устойчивости предприятия. // Финансы. - №2, 2012, с. 217

3. Шевченко И.В., Русак А.А. Особенности оптимизации денежных потоков компании// Экономика: теория и практика. – 2013, № 1(25), с. 133.
4. [Электронный ресурс] - Режим доступа - URL: http://economic_mathematics.academic.ru/3113/ (Дата обращения: 11.11.2014г.)
5. [Электронный ресурс] - Режим доступа - URL: http://studopedia.ru/1_114465_metodi-optimizatsii-denezhnykh-potokov-predpriyatiya.html (Дата обращения: 14.11.2014г.)
6. [Электронный ресурс] - Режим доступа - URL: http://www.elitarium.ru/2014/04/30/factory_optimizacii_denezhnykh_potokov.html (Дата обращения: 17.11.2014г.)