

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/statya/15487>

**Тип работы:** Статья

**Предмет:** Финансовый менеджмент

-

Введение

Актуальность данной темы обусловлена тем, что денежные средства являются наиболее ограниченным ресурсом, и успех хозяйствующего субъекта во многом определяется способностью руководителя рационально распределять и использовать деньги. Поэтому изучение особенностей управления денежными средствами на предприятии имеет исключительно важное значение.

Исходя из необходимости контроля над сохранностью денежных средств, правильностью их использования, подлинности и достоверности совершения денежных операций, отраженных в бухгалтерском учете, контроля полноты оприходования, целевого использования и условий хранения денежных средств можно утверждать, что выбранная тема выпускной квалификационной работы является актуальной.

## 1. Методологические основы анализа денежных средств

Денежный поток – это совокупность поступлений и выплат денежных средств в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании .

В финансовом менеджменте, денежные потоки трактуются как направленное движение финансовых ресурсов, возникающих при возмещении затрат и издержек, привлечении средств из источников финансирования, возмещении (в денежном эквиваленте) за реализованную продукцию и оказанные услуги. В экономической литературе ученые уделяют внимание проблеме регулирования денежных потоков преимущественно с позиции управления денежными средствами, ликвидностью, финансовой устойчивостью.

В то время как самостоятельный объект анализа и управления специалистами практически не рассматриваются, что затрудняет формирование учетно-аналитической информации с целью управления денежными потоками. Отечественные аналитики начали широко оперировать термином «денежный поток» с началом рыночного реформирования отечественной экономики .

В рыночных условиях появление термина «денежный поток» наряду с существованием категории средств является вполне оправданной. В частности, «денежный поток» раскрывает динамизм предпринимательской деятельности, где денежные поступления и выбытия имеют постоянный характер, идут непрерывными потоками. Следует отметить, что существуют различные подходы к определению и трактовке понятия «денежный поток».

Поводя итог изложенному, следует отметить, что при изучении исследований зарубежных и отечественных ученых относительно сущности понятия «денежные потоки», присутствует расхождение в подходах относительно толкования их содержания и определения самой терминологии .

Управление денежными потоками предусматривает комплексные меры, поскольку средства, с одной стороны, являются составной частью оборотных активов, с другой – их объемы, пути поступления и выбытия зависят, в первую очередь, от изменения объемов производственных запасов, состояния дебиторской и кредиторской задолженности, платежей в бюджет и тому подобное .

Показатели движения денежных средств отражены в «Отчете о движении денежных средств», который входит в состав годовой финансовой отчетности предприятия.

По каждому из направлений движения денежных средств – текущему, инвестиционному и финансовому в «Отчете о движении денежных средств» приводится развернутая информация. В зависимости от формы ее представления различают прямой и косвенный методы формирования «Отчета о движении денежных средств». Аналогичные методы используются и для анализа этого движения .

При использовании прямого метода движение денежных средств представляется в виде алгебраической суммы финансовых потоков. Поток может быть притоком или оттоком денежных средств, связанным с каким-либо видом деятельности.

При использовании косвенного метода движение денежных средств представляется в виде алгебраической

суммы изменений стоимости активов и пассивов, рассматриваемых в качестве причин и результатов движения денежных средств.

Различие прямого и косвенного методов представления информации в «Отчете о движении денежных средств» можно продемонстрировать на балансовом уравнении:

$$\text{Он} + \text{Пост} = \text{Ок} + \text{Выб} \quad (1)$$

где, Он, Ок – остатки (запасы) активов на начало и конец периода,

Пост, Выб – финансовые потоки – поступление и выбытие активов в течение периода.

Это уравнение также можно представить в приростной форме:

$$\Delta \text{О} = \text{Ок} - \text{Он} = \text{Пост} - \text{Выб} \quad (2)$$

где,  $\Delta \text{О}$  – изменение (прирост) остатков активов.

, на которые распространяется «Закон о бухгалтерском учете».

Одно из главных направлений анализа денежных потоков – обоснование степени достаточности

(недостаточности) формирования объема денежной массы в целом, а также по видам деятельности,

сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по объему и во времени.

В результате осуществления производственно-коммерческой деятельности организация увеличила объем денежной массы как в части поступления денежных средств, так и в части их оттока.

Позитивный момент – превышение притока денежных средств над их оттоком в 2016 году, которое

обеспечило достижение положительного значения чистого денежного потока в размере 264590 тыс. руб.

Позитивная динамика чистого денежного потока в целом по организации обусловлена тем, что сумма его

притока увеличилась по сравнению с прошлым годом на 2253225 тыс. руб., темп прироста составил 26.3%, а значение отрицательного денежного потока возросло в меньшей степени – на 2015372 тыс. руб. или на 23.6%.

## Выводы

Учитывая вышесказанное, с целью повышения эффективности управления денежными потоками отечественных предприятий необходимо:

1. Привлекать в практику расчет системы показателей денежных потоков как измерителей финансовой устойчивости и платежеспособности;
2. Исследовать отраслевые закономерности денежных потоков и учитывать их в практике учета и анализа предприятия;
3. Определять потоки в учетной, в том числе оперативной, информации для формирования своевременного и полного информационного обеспечения анализа движения денежных средств предприятий;

## Список используемой литературы

1. Конституция РФ от 12.12.1993 // Российская газета, 2017, № 12.
2. Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» №402 от 06.12.2011 г. // Российская газета, 2017, № 22.
3. Аббасов С. А. Оглы Эффективное управление денежными потоками как важный рычаг финансового менеджмента // Российское предпринимательство, 2015, № 14 (236).
4. Анализ финансовой отчетности: Учеб. Пособие. М.: Омега-Л, 2015. – 388 с.
5. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. М.: Вузковский учебник, 2012. – 367 с.
6. Ангеловская А. А. Анализ формирования денежных потоков по МСФО и российским стандартам // Международный бухгалтерский учет, 2015, № 3.
7. Банк В. Р. Финансовый анализ: Учеб. пособие. М. : Проспект, 2016. – 352 с.
8. Бочаров В. В. Финансовый анализ : Учеб. СПб. : Питер, 2016. – 240 с.
9. Бриггем Ю. Финансовый менеджмент. СПб. : Экономическая школа, 2017. – 669 с.
10. Бычкова С. М., Бадмаева, Д. Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет, 2016, № 21.
11. Воробьев Ю. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие. Симферополь : НАПКС, 2016. – 392 с.
12. Дахова З. И. Анализ денежных потоков предприятия // Современные подходы к модернизации экономики, образования и кооперации : материалы международной научно-практической конференции

- профессорско-преподавательского состава и аспирантов. Белгород: Издательство БУКЭП, 2012. – С. 62–73.
13. Дахова З. Коэффициентный анализ денежных потоков организации // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция, 2012, № 2.
14. Ивасенко А. Г. Финансы организаций: учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. М. : КноРус, 2016. – 208 с.
15. Ионова А. Ф. Финансовый анализ: Учеб. Пособие. М.: Проспект, 2016. – 623 с.
16. Исаева Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока // Финансовый бизнес, 2017, № 2.
17. Исик Л. В. К вопросу об управлении финансовыми потоками фирмы // Финансовый менеджмент, 2016, № 1.
18. Кабанов А. А. Управление денежными потоками с помощью инструментов cash management // Банковское дело, 2015, № 4.
19. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. Пособие. М. : ТКВелби, Издательство «Проспект», 2017. – 126 с.
20. Ковалев В. В. Финансы организаций (предприятий). М.: Проспект, 2016. – 352 с.
21. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Проспект, 2015. – 456 с.
22. Ковалев В. В. Анализ баланса, или как понимать баланс : Уч.-практ. Пособие. М. : Проспект, 2012. – 448 с.
23. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы. М. : Финансы, ЮНИТИ, 2017. – 576 с.
24. Кузнецова И. Д. Управление денежными потоками предприятия : учеб. Пособие. Иваново, 2015. – 193 с.
25. Молчанова Л. А. Финансовые потоки в системе экономических отношений хозяйствующих субъектов: монография. Белгород: Константа, 2016. – 158 с.
26. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент: учебник. М.: Минфин РФ, Всероссийская государственная налоговая академия, 2016. – 82 с.
27. Первова О. Ю. Теоретические аспекты управления финансовыми потоками организации // Российское предпринимательство, 2015, № 13 (235).
28. Петров, А. М. Внутреннее заимствование как механизм распределения денежных потоков в корпоративных системах // Международный бухгалтерский учет, 2012, № 24.
29. Рындина Е. С. Управление денежными потоками на предприятии // Политика, экономика и инновации, 2016, №1.
30. Салий З.П. Потоки денежных средств: планирование и пути упорядочения : учебник. Новосибирск, 2015. – 71 с.
31. Скудутис М. Денежный поток // Расчет, 2016, № 1.
32. Селезнева, Н. Н. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами : учебн. пособие для вузов. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 47 с.
33. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. М.: Академия, 2015. – 384 с.
34. Холявчук Ю.А. Организация внутрифирменного финансового планирования на основе бюджетирования // Финансы, 2015, № 3.
35. Хруцкий В.Е. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования. М.: Финансы и статистика, 2016. – 464 с.
36. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2015. – 368 с.
37. Шестакова Е. В. Оценка рисков в управлении финансами // Справочник экономиста, 2016, № 3.
38. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия. М. : Дашков и Ко, 2016. – 624 с
39. Шохова Н. А. Актуальные направления оптимизации денежных потоков организации // Научные труды SWorld. – 2015, 28, № 2.

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/statya/15487>