

УДК 336.663

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Студентка гр. 10302114 Банковская Е. А.

Научный руководитель – канд. экон. наук, доцент

Короткевич Л.М.

Белорусский национальный технический университет

Минск, Беларусь

Важным условием финансовой устойчивости и доходности предприятия является наличие эффективного и автоматизированного механизма управления денежными потоками или cash flow, обеспечивающего гибкую систему расчетов с поставщиками и покупателями, прогнозирование и бюджетирование денежного потока, ускорение оборачиваемости денежных средств.

В современных условиях финансового кризиса и высокой степени наступления банкротства у предприятий процесс управления денежными потоками является актуальным и первостепенными.

Несбалансированность денежного потока ведет к образованию дефицита или излишка денежных средств в кассе или на расчётном счете предприятия. Дефицитный денежный поток отрицательно влияет на ликвидность и платёжеспособность предприятия;

- не позволяет вовремя рассчитаться с поставщиками, что впоследствии приводит к просроченной кредиторской задолженности;
- удлиняется финансовый цикл;
- снижается рентабельность использования собственного капитала и активов предприятия.

Привлечение долгосрочных финансовых кредитов, сокращение постоянных затрат, использование факторинга или продажа (сдача в аренду) неиспользуемых активов обеспечит предприятию дополнительный приток денежных средств.

Избыточный денежный поток пагубно влияет на инвестиционную деятельность предприятия, так как инфляция «съедает» реальную стоимость временно неиспользуемых денежных средств, что отрицательно сказывается на уровне рентабельности активов и собственного капитала предприятия. Неиспользуемые денежные средства могут быть использованы для:

- досрочного погашения долгосрочных кредитов, при этом существенно сэкономив на процентах по кредиту;
- развития инвестиционной программы. Например, приобретение современного оборудования позволит производить высококачественную, конкурентоспособную продукцию.

Концептуальные основы и методологии управления денежными потоками на предприятии должны быть совершенствованы и скорректированы с учетом экономического положения в Республике Беларусь с целью финансового и стратегического развития предприятия в долгосрочной перспективе.

Литература

1. Управление денежными потоками предприятия [Электронный ресурс]. Режим доступа: «http://afdanalyse.ru/publ/investicionnyj_analiz/analiz_denezhnogo_potoka/upravlenie_denezhnymi_potokami/28-1-0-171», свободный.