

Сулейманова Алсу Рузилевна

студентка

Валиева Винера Васфирахмановна

старший преподаватель

ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий»

г. Уфа, Республика Башкортостан

СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

***Аннотация:** в связи с введением экономических санкций вопросы эффективного управления финансовыми потоками в коммерческих предприятиях приобретают особую актуальность. В статье описываются особенности управления финансовыми потоками предприятий, рассматриваются основные инструменты их эффективного управления. Определены основные проблемы, возникающие при управлении денежными потоками предприятия, и предложены возможные пути их решения.*

***Ключевые слова:** финансовые потоки, денежные потоки, денежные средства, управление, налоговое планирование, инфляция.*

Управление финансовыми (денежными) потоками является одним из ключевых направлений деятельности предприятия, которое включает в себя расчет периода обращения денежных средств (финансового цикла), анализ денежных потоков, их прогнозирование, а также определение оптимального уровня денежных средств и др.

Понятие «денежный поток организации» является обобщающим и включает различные виды этих потоков. Приток денежных средств, осуществляется за счет выручки от реализации, полученных кредитов, увеличения уставного капитала, а также дополнительной эмиссии акций, облигаций, займов и т. д. Отток же возникает вследствие покрытия текущих (операционных) затрат, инвестиционных расходов, выплат дивидендов акционерам предприятия, платежей в бюджет и во

внебюджетные фонды. Чистый денежный поток (или резерв денежной наличности) формируется путем вычисления разницы между всеми поступлениями и отчислениями денежных средств.

Управление денежными потоками включает анализ этих потоков, их учет и создание плана движения денежных средств. Анализ денежных потоков помогает поддерживать достаточный денежный поток для бизнеса, а также формирует систему управления денежными потоками [1]. Поэтому основной задачей управления денежными потоками является определение уровня достаточности денежных средств, а также их оптимизация и эффективное использование.

Уровень развития инструментов управления денежными потоками относительно высок, но финансовые менеджеры часто сталкиваются с проблемами в этой области. По результатам изучения теоретических и практических аспектов этого вопроса можно выделить некоторые проблемы управления денежными потоками, с которыми сталкиваются многие компании в России.

1. Методы и инструменты, используемые для управления финансовыми потоками предприятия, несовершенны, включая трудности, возникающие при составлении бюджета и регулировании финансовых операций.

2. Отсутствие или недостаточность собственных источников формирования финансовых ресурсов.

3. Неэффективная стратегия финансирования и недостаточный контроль оборотных средств предприятия, что в следствие может привести к увеличению потребности в дополнительном финансировании.

4. Неэффективность политики предоставления коммерческих кредитов контрагентам.

5. Низкий уровень выполнения договорных обязательств и платежной дисциплины.

6. Недостаточное или полное отсутствие налогового планирования на предприятии.

7. Отрицательное влияние инфляционных процессов на управление денежными потоками.

Изучение вышеперечисленных проблем позволяет установить, что эффективность управления денежными потоками современного предприятия зависит от того, насколько совершенны применяемые методы, требующие постоянного развития и соответствия сложившимся экономическим тенденциям.

Современные автоматизированные системы управления становятся полезным инструментом для финансового менеджмента. В них включены необходимые подсистемы для анализа, планирования и составления бюджетов денежных средств. Однако, важно отметить, что наличие этих подсистем само по себе не гарантирует успеха их применения. Эффективность использования информации, получаемой из этих систем, зависит от навыков и умений пользователей – финансовых менеджеров и руководства компаний. Это можно обозначить как «проблему человеческого фактора».

Вопрос о наличии и отсутствии собственных ресурсов для создания собственных источников формирования денежных ресурсов является традиционным. Уровень активности финансовой стратегии и степень ее связи с внешними кредиторами зависят от финансовой стабильности и кредитного рейтинга компании. Подходящая структура соотношения собственных и заметных источников образования средств определяется размером бизнеса и специфическими особенностями конкретной отрасли предприятия.

Финансовая стратегия и система управления оборотной суммой и ее составными элементами также определяют устойчивость компании. Для решения этой проблемы можно внедрить систему финансового мониторинга, что особенно важно для средних и крупных компаний, в организационных структурах которых созданы необходимые финансовые услуги.

Оптимальное обеспечение оборотными средствами приводит к снижению издержек, улучшению финансовых результатов, а также к более ровной и слаженной работе компании. При определении соответствующего уровня оборотных активов финансовый менеджер должен учитывать, как прибыльность, так и риск. С одной стороны, чем больше доля оборотных активов в общем объеме

активов, тем рискованнее политика компании по отношению к оборотному капиталу, с другой стороны, чем меньше доля оборотных активов, тем рискованнее политика управления.

Как уже отмечалось, еще одной проблемой является недостаточный уровень договорной и платежной дисциплины. Для решения этих вопросов необходимо юридическое оформление всех договоров и финансовых отношений и своевременный контроль за их исполнением, а также принятие оперативных мер в случае нарушения контрагентами условий договора. Не стоит забывать, что предприятию необходимо контролировать свои обязательства, поскольку штрафные санкции могут применяться ко всем сделкам, перечисленным в договоре, и к участникам финансовых транзакций.

В современных условиях реформирования системы бухгалтерского учета и налогообложения в Российской Федерации проблема качественного налогового планирования на предприятии становится особенно актуальной. Каждая компания стремится сократить налогооблагаемую часть, с целью экономии денежных средств. В связи с этим появляется необходимость налогового планирования, позволяющее оптимизировать нагрузку на бизнес путем применения льгот, различных налоговых режимов и т. д. Важно отметить, что для достижения этих целей, необходимо применять методы, не противоречащие законодательству.

Обоснованные методы снижения налоговой нагрузки включают способы достижения определенного экономического эффекта за счет налогового планирования посредством грамотной организации налогового учета, что снижает вероятность переплаты налогов.

Актуальной проблемой в настоящее время является не «неуплата налогов», а «неуплата штрафов». Следовательно, налоговая оптимизация – это снижение налоговой нагрузки за счет целенаправленных правомерных действий налогоплательщика, которая включает в себя все правомерные методы и приемники

Одной из основных проблем при управлении и планировании денежных потоков предприятий является фактор инфляции, поскольку качество управления

денежными потоками предприятия особенно актуально в условиях отрицательного влияния инфляции на благосостояние предприятия [4].

Следовательно, для эффективного управления денежными потоками необходимо учитывать фактор инфляции, который постепенно снижает стоимость чистого капитала, находящегося в обращении.

Можно обозначить такие виды потерь от инфляции.

1. Высокая инфляция нарушает денежную систему. Она требует снижения номинальной оплаты труда и цен на продукцию и услуги. Экономические агенты испытывают сложности в процессе финансового учета и планирования. Некоторые из них переходят на менее удобные, однако более стабильные валюты.

2. Неравномерный рост цен провоцирует дисбаланс в относительных ценах на товары и услуги, что искажает экономические сигналы для предприятий.

3. Темп инфляции непостоянен. Его прогнозирование не всегда дает точный результат, что особенно актуально при заключении длительных контрактов и кредитных соглашений.

Устранение этих проблем требует создания системы управления движением денежных средств, которая охватывает процессы расчета и анализа движения денег и составления бюджетов на краткосрочный, средний и долгосрочный периоды работы предприятия.

Подводя итог вышеизложенному, можно сделать вывод, что современные компании сталкиваются с серьезными трудностями при анализе и прогнозировании денежных потоков, а также при составлении бюджетов. Для решения этих проблем необходимо применять комплексные организационные и контрольные процедуры в финансовом менеджменте, учитывая тенденции развития экономики страны и особенности бизнеса каждой конкретной компании. Практическая реализация предложенных методов управления денежными потоками позволит стабилизировать финансовое положение предприятия и создать благоприятный имидж на рынке.

Список литературы

1. Алексеева Н.А. Анализ денежных потоков организации: учебное пособие / Н.А. Алексеева. – М.: Инфра-М, 2017. – 658 с.
2. Волков Д.Л. Финансовый учет / Д.Л. Волков, Ю.С. Леевик, Е.Д. Никулин. – М.: Высшая школа менеджмента, 2014. – 520 с. – EDN VVPRAF
3. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2017.
4. Леонтьев В.Е. Инвестиции: учебное пособие / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. – М.: Инфра-М. 2015. – 455 с.
5. Жарковская Е.П. Антикризисное управление / Е.П. Жарковская, Б.Е. Бродский, И.Б. Бродский. – М.: Омега-Л, 2014. – 472 с.