

**МОДЕЛИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ОПТИМАЛЬНОГО УРОВНЯ
ФИНАНСОВОГО ПОТОКА**

Анисимова Валерия Юрьевна¹, Строгина Анастасия Геннадьевна²
Самарский университет, г. Самара

Аннотация: В статье рассматриваются вопросы оценки и прогнозирования финансовых потоков предприятия, предлагаются подходы к оптимизации финансовых потоков. Изучается анализ движения денежных потоков.

Ключевые слова: финансовые потоки, оптимизация финансовых потоков, оценка финансовых потоков.

Благодаря планированию финансовых потоков финансовый менеджер может выявить источники финансовых средств и оценить их использование, а также определить прогнозируемые финансовые потоки, а значит, вероятность лучшего развития предприятия.

Начинать оптимизацию финансового потока предприятия необходимо с формирования платежного календаря, который помогает структурировать денежные средства организации. При помощи него можно установить наилучший график денежных потоков, обеспечивающий поступление оплат всех требуемых обязательств, и, минуя кассовые разрывы, уменьшающий издержки финансовых средств на счетах.

Предприятия с большим количеством покупателей и поставщиков, особенно сильно нуждаются в ведении такого календаря. При составлении графика платежей организация обеспечивает своевременное получение необходимых ресурсов для осуществления непрерывной деятельности. Так же это помогает избегать штрафных санкций [1].

При осуществлении анализа финансовых потоков рассматривается платежеспособность организации и выявляется главное направление повышения уровня финансовой устойчивости. Анализ финансовых потоков помогает организации предоставлять заинтересованным лицам полную и достоверную информацию об уровне формирования финансовых средств, эффективности их использования, а также сбалансированности положительного и отрицательного финансовых потоков по видам деятельности и во времени.

¹Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.

²Студент магистратуры 2 курса Института экономики и управления Самарского университета.



Рисунок 1 – Движение финансового потока в организации в зависимости от деятельности

Анализ основан на изучении бухгалтерского баланса и приложений к нему. В основе анализа лежат взаимоотношения между промежуточными итогами отчета о движении финансовых средств, – финансовым потоком от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности (рисунок 1).

Анализ всего комплекса показателей, которые анализируют финансовые потоки, классифицированы в следующие блоки:

1. Показатели динамики денежных потоков. Это показатели по видам деятельности компании, и по отдельным видам прихода и направления выбытия денежных средств.

2. Показатели качества финансовых потоков. С помощью показателей качества оценивается структура притока, оттока финансовых средств и чистого денежного потока. Они показывают процент или долю участия отдельных операций в образовании финансовых потоков компании. Показатели качества финансового потока раскрывают важные составные элементы образования финансовых потоков организации с учетом специфики его функционирования, а также определяют те виды деятельности, в результате которых формируется основной приток финансовых средств.

3. Показатели сбалансированности финансовых потоков. Сбалансированность финансовых потоков показывает, насколько соответствует приток и отток денежных средств, а также выявляет темпы наращивания чистого финансового потока и насколько эффективны операции по поступлению и выбытию финансовых средств [3].

4. Показатели рентабельности, на основе чистого финансового потока.

Это такие показатели, в которых чистый финансовый поток используется вместо прибыли. Они показывают, насколько эффективно использование активов и собственного капитала.

5. Показатели эффективности использования финансовых средств. Пятая группа включает в себя показатели оборачиваемости и рентабельности финансовых средств. Показатели оборачиваемости денежных средств - это показатели ликвидности денежного потока, с помощью которых поддерживается постоянная платежеспособность компании. Оборачиваемость в днях характеризует период, в течение которого денежные средства находятся на счетах организации без движения. И позволяет выявить величину остатка финансовых средств.

Анализ движения денежных потоков включает в себя следующие задачи: Оперативный, ежедневный контроль над наличными денежными средствами и ценными бумагами в кассе предприятия; контроль над эффективным использованием денежных средств, за правильными и проведенными вовремя расчетами с бюджетными организациями, поставщиками и персоналом; контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с клиентами и поставщиками; своевременная сверка расчетов с дебиторами и кредиторами для устранения просроченной задолженности; анализ состояния абсолютной ликвидности предприятия; соблюдение сроков выплаты кредиторской задолженности; содействие грамотному управлению денежными потоками организации [2].

Составить план движения финансовых средств необходимо для проверки реальности источников поступления средств, а также для выявления обоснованности расходов, и определения нужды в заемных средствах. План движения денежных средств составляется прямым либо косвенным способом. Прямой способ подразумевает под собой отражение итогов операций (оборотов) по счетам денежных средств за период. Преимуществом данного метода является возможность оценки общих сумм прихода и расхода денежных средств компании и определение статьей наибольший притока и оттока денежных средств в разрезе видов деятельности.

Косвенный метод является более удобным с аналитической точки зрения, потому что определяет взаимосвязь полученного финансового результата с изменением величины финансовых средств.

Для того, чтобы организация работала эффективно, необходимо правильно организовать систему управления денежными потоками, которая должна обеспечить исполнение краткосрочных и долгосрочных планов организации, сохранить или повысить платежеспособность и финансовую устойчивость, помочь эффективнее использовать активы и минимизировать затраты на финансирование деятельности предприятия.

Основным в управлении денежными потоками является минимизация их отклонений от средних значений по видам, объемам, времени и прочим показателям.

Управление денежными потоками является важной составляющей деятельности компании, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость предприятия в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Список использованных источников:

- 1) Анисимова В.Ю. Формирование механизма реинжиниринга бизнес-процессов промышленного предприятия // Теоретико-методологические и практические проблемы инновационных способов повышения энергоэффективности региональных промышленных комплексов: сборник материалов Международной научно-практической конференции / Под. общ. ред. Н.М.Тюкавкина. – Самара: АНО «Издательство СНЦ», 2018.
- 2) Ерошенко Ю.В. Особенности и проблемы управления денежными потоками предприятия // В сборнике: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА. МАТЕМАТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ, МОДЕЛИ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ Сборник докладов XVII научно-практической конференции преподавателей, студентов, аспирантов и молодых ученых. 2016. С. 114-118.
- 3) Яшина Н.И., Борисова С.П., Новикова В.С. Анализ бюджетных потоков региона // Финансы и кредит. 2015. № 40 (644). С. 2-9.

РАЗВИТИЕ НАЛОГОВОГО ПОТЕНЦИАЛА САМАРСКОЙ ОБЛАСТИ

Анисимова Валерия Юрьевна¹, Юдахина Дарья Валерьевна²
Самарский университет, г. Самара

Аннотация: В статье рассматриваются представлены налоговые базы, ставки налога и рассчитан налоговый потенциал по каждому налогу в каждом представленном периоде. Проанализирован налоговый потенциал Самарской области.

Ключевые слова: налоговый потенциал, регион, Самарская область.

¹Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.

²Студент 1 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.