

КЛАССИФИКАЦИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ПУТИ ИХ ОПТИМИЗАЦИИ

Осуществление практически всех видов финансовых операций предприятия генерирует определенное движение денежных средств в форме их поступления или расходования. Это движение денежных средств функционирующего предприятия во времени представляет собой непрерывный процесс и определяется понятием «денежный поток».

Денежные потоки организации классифицируются в зависимости от характера операций, с которыми они связаны, а также от того, каким образом информация о них используется для принятия решений пользователями бухгалтерской отчетности организации.

Денежные потоки организации от операций, связанных с осуществлением обычной деятельности организации, приносящей выручку, классифицируются как денежные потоки от текущих операций. Денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж.

Информация о денежных потоках от текущих операций показывает пользователям бухгалтерской отчетности организации уровень обеспеченности организации денежными средствами, достаточными для погашения кредитов, поддержания деятельности организации на уровне существующих объемов производства, выплаты дивидендов и новых инвестиций без привлечения внешних источников финансирования. Информация о составе денежных потоков от текущих операций в предыдущих периодах в сочетании с другой информацией, представляемой в бухгалтерской отчетности организации, обеспечивает основу для прогнозирования будущих денежных потоков от текущих операций.

Примерами денежных потоков от текущих операций являются:

- поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, выполнения работ, оказания услуг;
- поступления арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей;
- платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги;
- оплата труда работников организации, а также платежи в их пользу третьим лицам;
- платежи налога на прибыль организаций (за исключением случаев, когда налог на прибыль организаций непосредственно связан с денежными потоками от инвестиционных или финансовых операций);
- поступление процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков);
- денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев).

Понятие «денежный поток» является агрегированным, поэтому включает в себя многочисленные виды потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность. В целях эффективного управления денежными потоками они классифицируются по ряду признаков.

1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяют:

- денежный поток по организации в целом.
- денежный поток по отдельным структурным, подразделениям (центрам ответственности) организации.

• денежный поток по отдельным хозяйственным операциям.

2. По видам хозяйственной деятельности:

- денежный поток по текущей деятельности (операционный поток).
- денежный поток по инвестиционной деятельности.
- денежный поток по финансовой деятельности.

3. По направленности движения денежных средств выделяют:

- положительный денежный поток;
- отрицательный денежный поток.

4. По методу исчисления объема выделяют:

- валовой денежный
- чистый денежный поток

5. По отношению к организации денежный поток подразделяется на:

- внутренний денежный поток;
- внешний денежный поток.

6. По уровню достаточности объема выделяют:

- избыточный денежный поток.
- дефицитный денежный поток.

7. По формам использования денежных средств различают:

- наличный денежный поток,
- безналичный денежный поток.

8. По виду используемой валюты выделяют:

- денежный поток в национальной валюте.
- денежный поток в иностранной валюте.

9. По предсказуемости :

- полностью предсказуемый (детерминированный) денежный поток;
- недостаточно предсказуемый (вероятный) денежный поток ;
- непредсказуемый денежный поток.

10. По возможности регулирования в процессе управления:

- денежный поток, поддающийся регулированию ;
- денежный поток, не поддающийся регулированию.

Рассмотренная классификация позволяет целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков различных видов в организации.

Платежи и поступления от одной операции могут относиться к разным видам денежных потоков. Например, уплата процентов является денежным потоком от текущих операций, а возврат основной суммы долга является денежным потоком от финансовых операций. При погашении кредита в денежной форме обе указанные части могут выплачиваться одной суммой. В этом случае организация делит единую сумму на соответствующие части с последующей отдельной классификацией денежных потоков и отдельным отражением их в отчете о движении денежных средств.

Одним из наиболее важных и сложных этапов управления денежными потоками предприятия является их оптимизация.

Оптимизация денежных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации с учетом условий и особенностей осуществления хозяйственной деятельности организации. Мы считаем рациональным использовать 3 основных направления оптимизации денежных потоков:

1) Сбалансирование объемов денежных потоков:

- а) сбалансирование дефицитного денежного потока,
- б) сбалансирование избыточного денежного потока.

2) Синхронизация денежного потока во времени:

- а) выравнивание денежного потока во времени,
- б) повышение тесноты корреляционной связи между отдельными потоками во времени.

3) Максимизация чистого денежного потока.

Процесс оптимизации денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, в результате которого достигается повышение их эффективности в предстоящем периоде. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечивать более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, снижать зависимость темпов развития организаций от привлекаемых кредитов.

Результаты оптимизации денежных потоков предприятия находят свое отражение при планировании формирования и использования денежных средств в предстоящих периодах, а планирование, в свою очередь, позволяет учесть последствия сезонных колебаний денежных потоков.

Эффективно организованные денежные потоки являются важнейшим показателем финансового состояния предприятия, предпосылкой обеспечения устойчивого роста и достижения высоких конечных результатов его финансово-хозяйственной деятельности в целом.

Список использованных источников:

1. Гаврилова, А.Н., Финансы организаций (предприятий): учебное пособие для Вузов / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 597 с.

2. Грызунова, Н.В., Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация / Н.В. Грызунова, М.Н. Дудин, О.В. Тальберг // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. – 2015. – № 1. – С. 67–72.