

УДК 338.242

Ольга Романенко

Могилевский государственный университет продовольствия, Республика Беларусь

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ В ОРГАНИЗАЦИИ

Olga Romanenko

METHODS OF MANAGING CASH IN THE ORGANIZATION

Денежные средства являются наиболее ограниченным ресурсом при переходе к рыночным методам хозяйствования, и успех организации во многом определяется способностью руководителей рационально распределять и использовать деньги. Правильная организация расчетных операций обеспечивает устойчивость оборачиваемости средств организации, укрепление в ней расчетной дисциплины и улучшение ее финансового состояния.

В условиях конкуренции и нестабильной внешней среды необходимо оперативно реагировать на отклонения от нормальной деятельности организации. Управление денежными потоками является тем инструментом, при помощи которого можно достичь желаемого результата деятельности организации – получения прибыли.

Основные принципы управления денежными средствами:

– совокупный денежный поток должен стремиться к некоторой положительной величине («страховому запасу»), которая определяется уровнем риска, приемлемым с точки зрения данной организации;

– необходимо максимально ускорить оборачиваемость всех видов запасов при обеспечении их бездефицитности как средства защиты от падения объемов продаж продукции;

– следует добиваться разумных сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для дальнейшей деятельности организации, а также скидок у поставщиков.

Методы управления денежными средствами рассматривались в работах И.А. Бланка, О.А. Шевченко, Т.В. Харитоновой, Л.Е. Басовского, Е.С. Стояновой и др.

На основании изучения трудов отечественных и зарубежных авторов можно выделить следующие методы:

1 Синхронизацию денежных потоков, которая позволяет:

– минимизировать остаток свободных денежных средств на счетах и наиболее эффективным образом использовать свободные денежные средства;

– избежать парадоксальной ситуации, когда организация является прибыльной, но не имеет средств расплатиться по своим текущим обязательствам;

– сократить потребность организации в заемном капитале и снизить расходы на выплату процентов;

2 Использование денежных средств в пути.

Денежные средства в пути – разница между остатком денежных средств, отраженным на текущем счете организации и проходящим по банковским документам. Таким образом, на банковском счете в течение какого-то времени будет находиться дополнительная сумма денег, которая может быть использована. Если работа с дебиторами в данной организации налажена лучше, чем у ее кредиторов, то учетные документы организации будут показывать отрицательное сальдо; тогда как документы банка, который контролирует ее операции – положительное сальдо;

3 Ускорение денежных поступлений.

Относительно новым направлением в развитии систем перевода платежей является электронный депозитный перевод, который существенно ускоряет денежные поступления.

Не менее важной проблемой при управлении денежными средствами является поиск способов увеличения их поступления в организацию. Для решения данной проблемы предлагаются следующие способы:

- рекомендации по изысканию дополнительных денежных поступлений от основных средств организации;
- рекомендации по взысканию задолженности с целью ускорения оборачиваемости денежных средств;
- рекомендации по разграничению выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств;
- рекомендации по увеличению продаж;

4 Контроль выплат.

Контроль за денежными выплатами предусматривает централизацию расчетов с кредиторами. Данная система позволяет организации правильно оценить поступающие потоки денежных средств в целом в организации и составить график необходимых выплат.

Эффективность управления денежными потоками в организации определяется следующими факторами:

1 Эффективно организованные денежные потоки являются предпосылкой достижения высоких конечных результатов в деятельности организации.

2 Эффективное управление денежными потоками – залог финансового равновесия. Синхронизация денежных потоков обеспечивает ускорение реализации стратегических целей развития организации.

3 Рациональные денежные потоки способствуют повышению ритмичности операционного процесса, обеспечивают рост накопления капитала.

4 Эффективное управление денежными потоками – залог снижения риска неплатежеспособности организации.

5 Новые формы управления денежными потоками позволяют организации получать дополнительную прибыль, генерируемую непосредственно денежными активами.

Эффективное использование временно свободных денежных средств, трансформируемых в инвестиционные ресурсы, способствует получению инвестиционного дохода, являющегося источником дополнительной прибыли.

Главная роль в управлении денежными средствами отводится обеспечению их сбалансированности по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам. Чтобы успешно решить эту задачу, нужно внедрить в организацию системы планирования, учета, анализа и контроля. Планирование хозяйственной деятельности организации в целом и движения денежных средств в частности существенно повышает эффективность управления денежными потоками, что приводит к:

– сокращению текущих потребностей организации в них на основе увеличения оборачиваемости денежных активов и дебиторской задолженности, а также выбора рациональной структуры денежных потоков;

– эффективному использованию временно свободных денежных средств путем осуществления финансовых инвестиций организации;

– обеспечению необходимой платежеспособности организации в текущем периоде путем синхронизации положительного и отрицательного денежного потока в разрезе каждого временного интервала.

Таким образом, эффективное управление денежными средствами в организации окажет положительное влияние на стабилизацию финансового положения организации и поможет достичь желаемого результата – получение прибыли.