

О.Н. Королькова
Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева
Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета
Владимирская обл., г. Муром, ул. Орловская, д.23
E-mail: olga.korolkova.1994@mail.ru

Эффективность денежных потоков предприятия

Актуальность темы обусловлена ролью денежных средств в обеспечении устойчивого финансового положения и развития предприятия и их определяющем воздействии на эффективность хозяйственной деятельности предприятия. Денежные потоки обслуживают всю финансово-экономическую деятельность и являются ориентиром финансового равновесия предприятия.

Объектом исследования является АО «Муромский завод радиоизмерительных приборов». По результатам проведенного анализа денежных потоков прямым методом можно сказать о том, что основной проблемой являются отрицательные денежные потоки по текущим операциям за 2013 и 2014 годы. Это говорит о том, что платежи превысили поступления по текущим операциям. Это связано со снижением поступлений от арендных платежей и увеличением платежей, связанных с оплатой труда работников и процентов по долговым обязательствам. Также предприятие имеет отрицательное сальдо по инвестиционным операциям. Сальдо по финансовым операциям положительное, так как предприятие берет кредиты и займы. Косвенный анализ денежных потоков показал, что отрицательное влияние на величину денежного потока предприятия оказало увеличение дебиторской задолженности и увеличение запасов на предприятии. Повышение дебиторской задолженности говорит об отвлечении оборотных средств из оборота и приводит к снижению денежных средств на счетах. Увеличение запасов может привести к порче сырья и росту расходов на содержание складов.

Анализ коэффициентным методом показал, что значения многих коэффициентов имеют тенденцию к снижению.

Методами оптимизации управления денежными потоками служат: синхронизация потоков с движением товара [1], сбалансирование объемов денежных потоков, максимизация чистого денежного потока.

По результатам проведенного анализа, можно выбрать такие пути повышения эффективности денежных потоков:

1) Мероприятия по снижению дебиторской задолженности. Увеличение дебиторской задолженности отрицательно сказывается на формировании денежного потока. Применение факторинга позволяет предприятию сократить период оборачиваемости дебиторской задолженности и увеличить коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Проведение факторинга поможет снизить дебиторскую задолженность, повысить эффективность использования оборотных средств, увеличить приток денежных средств.

2) Мероприятия по снижению запасов на предприятии. Увеличение запасов является отрицательным фактором на формирование денежного потока. Сокращение материальных запасов позволит ускорить оборачиваемость запасов. В итоге произойдет уменьшение вложений в запасы. Высвобождение дополнительных денежных средств способствует увеличению денежного потока предприятия.

Проведение данных мероприятий поможет предприятию повысить эффективность управления денежными потоками и привлечь дополнительные денежные средства.

Литература

1. Яшина Н.В., Ярыгина Н. А. Актуальные вопросы управления денежными потоками // Вестник НГИЭИ. Выпуск № 3 (46), 2015 г. – С. 100-104.