

Бобылёва Е.Н.

*Научный руководитель: ст. преподаватель У.В. Колесникова
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: elenmakstar@yandex.ru*

Управление финансовыми рисками и денежными потоками предприятия (на примере АО «Ковровский электромеханический завод»)

В современных условиях рыночной экономики компания подвергается различным видам риска. Финансовый риск присутствует в жизни предприятия всегда и выражается как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов в данном виде деятельности [1].

В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность денежных потерь, вытекающая из специфики тех или иных хозяйственных операций. Опасность таких потерь представляют собой финансовые риски [3].

Важнейшей задачей любой организации является обеспечение ее финансово-хозяйственной деятельности денежными средствами. Осуществить данную функцию возможно, за счет ведения постоянной работы по учету, движению и анализу денежных потоков.

Денежные средства организации обеспечивают ей эффективность, финансовое состояние, платежеспособность, положение на рынке и снижение финансовых рисков. Финансовая стабильность компании обеспечивает оптимальный размер денежных потоков. В рыночных условиях, каждая организация нуждается в качественном управлении финансовыми рисками и денежными потоками на предприятии [2].

Денежные потоки представляют собой важный объект управления. Низкая степень эффективности управления такими потоками на предприятии может привести к негативным последствиям, в том числе к повышению финансовых рисков.

Все хозяйствующие субъекты, зарегистрированные на территории Российской Федерации, осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательными актами Российской Федерации. К основным нормативно-правовым актам, регулирующим отдельные аспекты управления финансовыми рисками и денежными потоками предприятий, относят: Гражданский Кодекс РФ, Налоговый Кодекс РФ, Федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах», Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» и многие другие.

Объектом исследования является предприятие АО «Ковровский электромеханический завод», по данным бухгалтерской отчетности которого была проведена оценка финансово-хозяйственной деятельности, в результате которой получены следующие выводы:

- на протяжении всего отчетного периода с 2017 по 2019 гг. по данным бухгалтерского баланса происходит превышение оборотных активов над внеоборотными;
- присутствует недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных источников финансирования;
- все коэффициенты финансовой устойчивости имеют низкие значения, что является отрицательным фактором;
- финансовое состояние предприятия оценивается как кризисное;
- баланс является абсолютно неликвидным, а предприятие – неплатежеспособным;
- за отчетный период наблюдается очень высокая вероятность банкротства;
- сальдо денежных потоков от текущих операций отрицательное.

Выявленные недостатки повышают финансовые риски предприятия.

В целях снижения финансовых рисков и совершенствования деятельности предприятия предлагается осуществлять более качественный контроль за поступлением и выбытием денежных средств. Этого можно добиться, разработав систему управления платежами, включающую в себя создание платежного календаря. Основной целью платежного календаря является формирование графика денежных потоков на ближайший период таким образом, чтобы гарантировать оплату всех необходимых платежей, минимизировать излишки денежных средств на счетах и избежать кассовых разрывов.

Второе направление – открытие депозитного вклада в банке. Если предприятие АО «КЭМЗ» откроет депозитный вклад в начале года на сумму 200 млн. руб. на срок 1 месяц и будет продлять его каждый месяц на тот же срок – то в конце года начисленные проценты по вкладу составят 8 млн. 813 тыс. руб. Сумма остатка денежных средств на 31 декабря на счете составит 208 млн. 813 тыс. руб. Предприятие будет получать дополнительный доход без дополнительных затрат.

В результате проведенных мероприятий поступления от текущей деятельности увеличатся на 12,35%. Сальдо денежных потоков от текущих операций вырастет на 1,44%, а чистый денежный доход повысится на 3,59%.

Все это обосновывает экономическую целесообразность разработанных мероприятий.

Литература

1. Кириченко Т.Т. Финансовый менеджмент / Т. Т. Кириченко. - Москва: Дашков и К, 2018. - 484 с.
2. Левчаев П.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / П.А. Левчаев. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 247 с.
3. Чеботарева Н.С. Денежная оценка финансовых рисков на коммерческих предприятиях// Научный журнал «АПРОБАЦИИ». – № 1 (52). - 2017 г. – С. 157-161.