

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что программное обеспечение для принятия решений в сложных ситуациях является очень полезным, потому что программы не подвержены эмоциям и способны помочь сделать правильный выбор.

Список используемых источников:

1. Выбор парето-оптимальных решений [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://naparah.com/intell-ektualnye-sistemy-prinyatiya-reshenij/08181400.html> (дата обращения: 15.02.2021)
2. Qt Creator - A Cross-platform IDE for Application Development. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.qt.io/product/development-tools> (дата обращения: 18.02.2021)
3. Язык программирования C++ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/C%2B%2B> (дата обращения: 20.02.2021)

## УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

*В.А. Портенко<sup>1,а</sup>, студентка гр. 272016,*

*научный руководитель: Болотина И.О.<sup>2</sup>, доцент, к.т.н.*

*<sup>1</sup>Национальный исследовательский Томский государственный университет,  
634050, г. Томск, пр. Ленина, 36*

*<sup>2</sup>Национальный исследовательский Томский политехнический университет,  
634050, г. Томск, пр. Ленина, 30*

*<sup>а</sup>E-mail: portenko1606@gmail.com*

**Аннотация:** В статье рассмотрены особенности управления денежными потоками коммерческой организации, определены преимущества политики управления денежными потоками и сложности, с которыми сталкиваются организации в процессе ее реализации, выделены ее основные этапы.

**Abstract:** The article examines the features of cash flow management of a commercial enterprise, defines the advantages of the cash flow management policy and the difficulties that enterprises face in, allocated its main stages.

**Ключевые слова:** денежные потоки, анализ финансов, планирование

**Keyword:** cash flows, financial analysis, planning

В условиях рыночной экономики поддержание финансовой стабильности выступает первостепенной задачей для предприятий, поскольку от нее зависит объем генерируемых денежных потоков. Финансовая стабильность зачастую определяется наличием денежных средств у компании в определенный момент времени, дефицит которых является распространенной проблемой современного бизнеса. Одной из причин недостатка денежных средств традиционно считается неэффективное управление финансовыми ресурсами, что обуславливает высокую значимость политики управления денежными потоками в стратегии управления предприятием.

Управление денежными потоками выступает частью финансовой политики, которая сопряжена как с тактическими, так и со стратегическими целями компании. Стратегическое развитие и финансовая стабильность во многом определяются степенью синхронизации во времени притоков и оттоков денежных средств, обеспечение баланса которых выступает основной целью политики управления финансовыми потоками. Важность данной политики для предприятия также можно объяснить следующими причинами [1]:

1. наличие денежных средств и их эквивалентов определяет платежеспособность компании в конкретный момент времени;
2. свободные денежные средства, не задействованные в обороте, обесцениваются под влиянием инфляции;
3. плата за обслуживание банковских счетов организации приравнивается к упущенной выгоде и относится на расходы компании;
4. эффективное управление денежными потоками позволяет компании генерировать дополнительную прибыль за счет его финансовых активов.

Итак, основной задачей политики управления денежными потоками является поддержание платежеспособности и финансовой устойчивости компании в течение всего периода осуществления хозяйственной деятельности. Эффективное выполнение поставленной задачи обеспечивает многофункциональность политики управления. Одной из важнейших функций политики выступает опти-

мизация денежных потоков, задачей которой является повышение их эффективности. Оптимизация не только способствует сбалансированию и синхронизации денежных потоков во времени, но и обеспечивает устойчивое развитие предприятия путем обеспечения роста чистого денежного потока. Основными объектами оптимизации выступают положительный, отрицательный и чистый денежные потоки, а также остаток денежных активов организации [2].

Подразделением, ответственным за управлением денежными потоками предприятия, выступает финансовый отдел, одной из ключевых задач которого является создание и внедрение эффективных схем осуществления контроля за движением денежных средств. Управление производится на основе актуальной информации о ежедневном потоке финансов, направлении их расходования и остатках денежных средств на расчетных счетах организации. Подразделение также проводит регулярный мониторинг изменения стоимости финансовых инструментов, входящих в портфель компании. Результаты анализа полученных данных отражаются финансовыми менеджерами в краткосрочном прогнозе движения денежных потоков, кассовых сметах или сметах наличности. Оперативное принятие решений на основе достоверной информации о денежных средствах компании, а также о состоянии рынка в конкретный момент способствует реализации эффективной политики управления денежными потоками.

Несмотря на результативность управления денежными потоками как инструмента повышения финансовой стабильности, не все руководители внедряют его в свои компании. Это обусловлено тем фактом, что в процессе управления денежными активами предприятия сталкиваются с рядом следующих проблем:

1. отсутствие современных финансовых технологий, обеспечивающих оперативное получение информации о движении денежных потоков;
2. нарушение сбалансированности и синхронизации во времени денежных потоков ввиду низкого уровня договорной и платежной дисциплин;
3. превышение фактической потребности компании в денежных средствах над их поступлением;
4. применение неэффективных инструментов управления денежными средствами;
5. несовершенство или полное отсутствие системы планирования.

Ряд перечисленных проблем может быть решен путем внедрения автоматизированных систем учета, финансового контроля, реализации оперативных мер при несоблюдении условий контрактов с контрагентами и др. Тем не менее, комплексным решением является применение учета и контроля в рамках финансового менеджмента, а также проведение эффективного анализа структуры денежных средств и осуществление грамотного планирования их движения. Указанные процедуры находят отражение в политике управления денежными потоками организации.

Процесс управления денежными потоками можно разделить на два этапа. Первым из них является анализ денежных потоков организации, который выступает одним из инструментов обеспечения ее успешной хозяйственной деятельности. Анализ денежных потоков позволяет оценить финансовое состояние и платежеспособность компании, объективно охарактеризовать ее ликвидность в условиях инфляции, классифицировать движение денежных ресурсов по различным направлениям и др. [3]. Целью данного этапа управления является обеспечение заинтересованных пользователей полной и достоверной информацией о всех операциях компании, затрагивающих денежные ресурсы. На основе данной информации производится оценка сбалансированности и эффективности движения денежных потоков. Среди основных задач анализа можно выделить установление направлений использования денежных средств и источников их поступления, определение причин их недостатка или избытка в конкретный момент времени, а также выявление факторов, оказывающих прямое и косвенное влияние на денежные потоки [4]. Результатом проведения анализа служит реализация мер по обеспечению сбалансированности денежных потоков, обеспечивающих эффективность и прибыльность хозяйственной деятельности организации.

На втором этапе управления денежными потоками осуществляется планирование движения денежных средств. В процессе планирования определяются текущие и будущие финансовые потребности компании, проводится проверка реальности использования установленных на первом этапе источников денежных средств. В зависимости от результатов проверки может быть выявлена потребность в заемных средствах, что закладывается в основу системы планов предприятия. При формировании указанной системы необходимо аргументировать расходы компании и учитывать синхронность их возникновения с целью предотвращения кассовых разрывов. Кассовые разрывы,

как правило, являются следствием несовпадения финансового и операционного циклов организации. Их возникновение может привести к ухудшению платежной дисциплины, начислению штрафов по договорам с контрагентами вплоть до полного разрыва отношений, что негативно сказывается не только на финансовом положении компании, но и на ее репутации. В отдельных случаях, когда оплата продукции происходит по отгрузке, кассовые разрывы становятся причиной нарушения или полной остановки производства.

Предотвращение кассовых разрывов, а также планирование движения денежных средств в целом являются компетенциями финансовой службы компании. В зависимости от размера и структуры предприятия, его организационно-правовой формы, ключевых направлений деятельности, а также объема хозяйственных операций зависит состав и численность финансовой службы. В предприятиях малого бизнеса функцию планирования выполняет главный бухгалтер, в среднем бизнесе – отдел планово-финансового планирования, в крупных корпорациях – казначейство. При этом казначейство также организует учет движения денежных средств компании, проводит расчеты с контрагентами, бюджетом, внебюджетными фондами и банками, анализирует финансовую отчетность компании и др. Помимо планирования на финансовую службу компании также возлагаются задачи по бюджетированию, ведению платежного календаря, контролю ликвидности и осуществлению налогового планирования.

Результаты планирования закрепляются в плане движения денежных средств на расчетных счетах и в кассе организации, в котором отражаются все прогнозируемые поступления и выбытия средств в результате финансово-хозяйственных операций компаний. Наличие системы планов в компании повышает прозрачность движения денежных потоков, дает менеджменту достоверную и структурированную информацию о наличии денежных средств и потребности в них в конкретный момент времени. На основе данной информации руководство компании получает возможность ранжировать платежи в зависимости от их приоритета и значимости, что позволяет минимизировать риск возникновения неплатежеспособности.

Таким образом, управление денежными потоками способствует решению многочисленных задач финансового менеджмента, в том числе – обеспечение финансовой стабильности компании благодаря эффективному анализу денежных потоков и планированию их движения. Грамотная политика управления денежными средствами позволяет поддерживать финансовое равновесие в организации путем сохранения сбалансированности денежных потоков и их синхронизации во времени.

Список используемых источников:

1. Загитова И. Н., Юнаковский А. А. Управление финансовыми потоками // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. – №1. – С. 91-94.
2. Голикова А. Е. Организация управления движением денежных потоков в процессе управления финансовыми активами // Научный журнал. – 2017. – №9 (22). – С. 43-44.
3. Ласточкина В. Б. Анализ денежных средств // Economics. – 2017. – №2 (23). – С. 69-74.
4. Хамидуллина Ф. Г., Полюшко Ю. Н. Анализ эффективности управления денежными средствами предприятия // Economics. – 2018. – №4 (36). – С. 89-95.

## **РОЛЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ В ЭКОНОМИКЕ СУБЪЕКТОВ РФ**

*В.А. Портенко<sup>1,а</sup>, студентка гр. 272016,*

*научный руководитель: Болотина И.О.<sup>2</sup>, доцент, к.т.н.*

<sup>1</sup>*Национальный исследовательский Томский государственный университет,  
634050, г. Томск, пр. Ленина, 36*

<sup>2</sup>*Национальный исследовательский Томский политехнический университет,  
634050, г. Томск, пр. Ленина, 30*

<sup>а</sup>*E-mail: portenko1606@gmail.com*

**Аннотация:** В статье рассмотрены ключевые функции региональных банков, определены их конкурентные преимущества перед филиалами инорегиональных банков, сформулированы их роль и место в региональной экономике и выделены три направления развития.