

## 5.6. ОЦЕНКА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ КОМПАНИИ И ИХ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Федотова М.Ю., к.э.н., доцент, кафедра «Финансы»

*Пензенский государственный аграрный университет, г. Пенза*

В статье осуществлена оценка денежных потоков коммерческой организации и сделан вывод о том, что денежных средств для осуществления ее финансово-хозяйственной деятельности недостаточно. В исследуемом периоде сложился недостаток чистого денежного потока, т.е. оттоки превышают притоки средств. На основе данных производственной программы и бухгалтерской отчетности компании были разработаны два бюджета движения денежных средств на долгосрочную перспективу с использованием прямого и косвенного методов и сформулированы преимущества и недостатки каждого. Рекомендовано объединение двух бюджетов в один, что даст большие возможности для принятия управленческих решений.

### Литература

1. Акулич В.В. Анализ денежных потоков [Текст] / В.В. Акулич // Планово-экономический отдел. – 2005. – №6. – С. 41-44.
2. Бондин И.А. Анализ движения денежных потоков [Текст] / И.А. Бондин // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы : сб. ст. V Всеросс. науч.-практ. конф. – Пенза : РИО ПГАУ, 2017. – С. 18-22.
3. Бондина Н.Н. Бухгалтерская отчетность и отражение в ней денежных средств [Текст] / Н.Н. Бондина // Бухгалтерский учет, аудит и налоги: основы, теория, практика : мат-лы VII Всеросс. науч.-практ. конф. – Пенза : РИО ПГСХА, 2010. – С. 39-42.
4. Бондина Н.Н. Составление и анализ отчета о движении денежных средств [Текст] / Н.Н. Бондина, К.В. Лукьяненко // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России : сб. мат-лов Всеросс. науч.-практ. конф. молодых ученых. – Пенза : РИО ПГАУ, 2017. – С. 132-135.
5. Доронина А.И. Методы анализа и оптимизации денежных потоков в современных условиях [Электронный ресурс] / А.И. Доронина // Молодой ученый. – 2016. – №3. – С. 491-494. URL: <https://moluch.ru/archive/107/25459/>.
6. Зарук Н.Ф. Прогнозирование источников финансирования инвестиционной деятельности сельскохозяйственных организаций Пензенской области [Текст] / Н.Ф. Зарук, О.А. Тагирова // Нива Поволжья. – 2012. – №4. – С. 94-100.
7. Кеменов А.В. Управление денежными потоками строительных организаций: монография [Текст] / А.В. Кеменов. – 2-е изд., стер. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 212 с.
8. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент [Текст] : учеб. / И.Я. Лукасевич. – М. : Национальное образование, 2013. – 768 с.
9. Махонина Е.А. Управление денежными потоками предприятия [Электронный ресурс] / Е.А. Махонина, Е.Б. Вокина // Молодой ученый. – 2015. – №11.3. – С. 53-55. URL: <https://moluch.ru/archive/91/19702/>.
10. Новичкова О.В. и др. Совершенствование управления ресурсами организации в рамках реализации финансовой политики [Текст] / О.В. Новичкова, А.В. Носов, М.Ю. Федотова, О.А. Тагирова, Т.Ф. Боряева // Аудит и финансовый анализ. – 2017. – №1. – С. 230-237.
11. Сарибжанова М.Е. Оценка денежных потоков предприятия и управление ими в современных условиях [Электронный ресурс] / М.Е. Сарибжанова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2016. – №2. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2016/02/10739>.
12. Тышкунова В.М. Анализ денежных потоков по международной и российской методикам [Текст] / В.М. Тышкунова, И.А. Бондин // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России : сб. мат-лов Междунар. науч.-практ. конф. молодых ученых. – Пенза : РИО ПГСХА, 2016. – С. 226-229.
13. Федотова М.Ю. Оптимизация структуры источников финансирования деятельности организации [Текст] / М.Ю. Федотова, Е.М. Карамышева // Управление реформированием социально-экономического развития предприятий, отраслей, регионов : сб. науч. ст. V Междунар. науч.-практ. конф. студентов, аспирантов и преподавателей. – Пенза : Изд-во ПГУ, 2014. – С. 161-166.
14. Федотова М.Ю. Оценка исходной финансовой позиции и определение стратегических направлений развития компании [Текст] / М.Ю. Федотова // Аудит и финансовый анализ. – 2015. – №5. – С. 266-271.
15. Федотова М.Ю. Прогнозирование финансового развития компании с использованием экономико-математических методов [Текст] / М.Ю. Федотова, О.В. Прокофьев // Аудит и финансовый анализ. – 2015. – №2. – С. 141-149.
16. Федотова М.Ю. Управление источниками финансирования деятельности организации [Текст] / М.Ю. Федотова, Е.М. Карамышева // Управление реформированием социально-экономического развития предприятий, отраслей, регионов : сб. науч. ст. IV Междунар. науч.-практ. конф. – Пенза : Пензенский ф-л Фин. ун-та, ИП Тугушев С.Ю., 2013. – С. 223-226.

### Ключевые слова

Оценка; прогнозирование; денежные потоки; оттоки; притоки; денежные средства; коэффициенты; оборачиваемость; рентабельность; бюджет движения денежных средств; прямой метод; косвенный метод, чистая прибыль.

*Федотова Марина Юрьевна*

### РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность. Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в настоящее время одной из важнейших задач, стоящих перед каждой коммерческой организацией является обеспечение денежными ресурсами своей финансово-хозяйственной деятельности. Это возможно прежде всего за счет постоянной работы по правильной организации своих денежных потоков, т.е. суммы денежных средств, находящихся в собственности у предприятия. Они играют наиважнейшую роль, так как обеспечивают финансовое равновесие на всех эта-

пах жизненного цикла организации; способствуют ускорению оборачиваемости капитала; снижают риск неплатежеспособности; позволяют снизить потребность в заемном капитале; повышают ритмичность производственного процесса за счет соблюдения принципов логистики; генерируют дополнительную прибыль, которая может быть направлена на финансирование инвестиционной деятельности. Одной из главных проблем российской экономики в настоящее время является дефицит денежных средств в организациях для осуществления ими своей текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Причина этого кроется в недостаточной эффективности привлечения и использования денежных средств, ограниченности применяемых при этом технологий, финансовых инструментов и механизмов. Поэтому эффективное управление денежными потоками в компании способно обеспечить непрерывный процесс производства, реализации продукции и получения прибыли, а также улучшить интенсивность протекающих хозяйственных процессов.

Научная новизна и практическая значимость. В рецензируемой статье на примере конкретной компании осуществлена оценка денежных потоков по следующим направлениям: текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. В ходе анализа было выявлено, что компании недостаточно денежных средств для осуществления текущей деятельности, существует недостаток положительного денежного потока, то есть оттоки средств превышают притоки. В связи с этим разработаны два бюджета движения денежных средств на 18 месяцев с использованием двух методов – прямого и косвенного. Были сформулированы преимущества и недостатки каждого метода. В заключение автором было рекомендовано использование объединенного бюджета, что дает большие возможности для эффективного управления денежными потоками компании.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Бондин И.А., д.э.н., профессор, декан экономического факультета ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, г. Пенза.*