

УДК 336.64

DOI: 10.34670/AR.2020.91.1.058

Инструменты управления денежными потоками торговых организаций**Понаморев Сергей Сергеевич**

Специалист

Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, пр. Ленинградский, 80;
e-mail: ponamorev@list.ru

Аннотация

Для любой организации незаменимым элементом успеха и непрерывности бизнеса является финансовая стабильность и безопасность, которые определяются генерируемым денежным потоком. Если приходит больше денежных средств, чем уходит, то организация находится в ситуации «положительного денежного потока» и у нее достаточно средств, чтобы оплатить свои счета. Если больше денежных средств уходит, чем поступает, то организации придется искать денежные средства из других источников, чтобы покрыть все свои обязательства. Для того, чтобы бизнес не сталкивался с нехваткой денежных средств, необходимо управлять денежными потоками, так как именно эффективная система управления денежными потоками способствует оперативному успеху организаций. В основе такой системы лежат методы и инструменты управления денежными потоками.

Существуют различные инструменты управления денежными потоками, которые используют все без исключения организации вне зависимости от своей специфики. Однако глубокое знание отрасли, в которой работает бизнес, позволяет найти наиболее оптимальные инструменты управления денежными потоками, характерные для конкретного бизнеса. Целью данной статьи является выявление оптимальных инструментов управления денежными потоками торговых организаций.

Для цитирования в научных исследованиях

Понаморев С.С. Инструменты управления денежными потоками торговых организаций // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2020. Том 10. № 1А. С. 523-528. DOI: 10.34670/AR.2020.91.1.058

Ключевые слова

Управление денежными потоками, торговые организации, денежные потоки, положительный денежный поток, отрицательный денежный поток, эффективность управления платежами.

Введение

Многие современные торговые организации могут продолжать торговать в краткосрочной и среднесрочной перспективе, даже если они несут убытки. Это возможно, если они могут, например, задержать выплату кредиторам и (или) имеют достаточно денежных средств для оплаты переменных издержек.

Денежные средства поступают в торговые организации (приток денежных средств) главным образом через продажу товаров или услуг, и вытекают (отток денежных средств) путем оплаты таких расходов, как сырье, транспорт, рабочая сила и электроэнергия. Разница между притоком и оттоком денежных средств называется чистым денежным потоком, который может быть либо положительным, либо отрицательным. Положительный денежный поток возникает, когда бизнес получает больше денег, чем тратит. Это позволяет ему своевременно оплачивать счета. Отрицательный денежный поток означает, что бизнес получает меньше денежных средств, чем тратит.

Управление денежными потоками относится к процессу, посредством которого организация осуществляет контроль за притоком и оттоком денежных средств. Основная цель управления денежными потоками заключается в обеспечении того, чтобы входящий поток средств всегда был больше, чем исходящий. Однако важно понимать, что денежный поток не является синонимом прибыли: бизнес может иметь положительные денежные потоки и при этом оставаться убыточным. Управление денежными потоками — это промежуточный инструмент между оплатой поставщикам или банкам и получением от денежных средств от клиентов. Глубокое знание отрасли, в которой работает бизнес, позволяет организации прогнозировать, контролировать и управлять денежными потоками, используя ключевые показатели конкретного бизнеса и на основании таких ключевых показателей выбирать наиболее удобные инструменты управления денежными потоками.

Основное содержание

В специальной литературе существуют различные подходы к определению инструментов управления денежными потоками. Так, В.В. Моисиду и Т.А. Щербина [Щербина, Моисиду, 2014] отмечают, что инструменты управления денежными потоками направлены на анализ эффективности текущей деятельности, в частности, оценку степени обеспечения поступления денежных средств отдельными операциями и выявление эффективности управления текущими поступлениями и платежами. Анализ работ таких исследователей, как В.В. Ковалев [Ковалев, 2013; Ковалев, 2017], Е.Б. Мамаевская [Мамаевская, 2017], Г.В. Савицкая [Савицкая, 2017], Т.В. Филатова [Филатова, 2017], позволяет сделать вывод о том, что инструменты управления денежными потоками организации — это способы и средства, позволяющие оптимально управлять денежными потоками. Среди наиболее распространенных инструментов управления денежными потоками выделяют финансовый анализ, финансовое планирование и прогнозирование. По мнению таких авторов, как О.А. Владимирова, Ю.В. Дронова и Т.В. Кондратьева [Владимирова, Дронова, Кондратьева, 2015], одним из основных инструментов управления денежными потоками необходимо рассматривать также и платежный календарь.

Одной из главных причин проблем с денежными потоками организаций является ограниченность применяемых инструментов при управлении денежными потоками. Одни организации даже если и применяют инструменты управления денежными потоками,

используют их в усеченном виде. Другие организации игнорируют тот факт, что выбор правильного инструмента управления денежными потоками зависит, помимо прочего, от сферы деятельности организаций и их ключевых показателей. Например, для организаций, ориентированных на сферу услуг, кроме финансового анализа и прогнозирования подходит такой инструмент управления денежными потоками, как платежный календарь. Ценность платежного календаря, как инструмента управления денежными потоками, заключается в установлении связи между денежными потоками, конкретными периодами времени и источниками поступления и выбытия денежных сумм. Для торговых организаций малого бизнеса существуют различные онлайн-инструменты, которые помогут легко управлять денежными потоками. Малый бизнес, особенно в самом начале своего развития, функционирует в условиях ограниченных финансовых ресурсов, что не позволяет иметь в штате организации работников, специализирующихся на управлении денежными потоками. Онлайн инструменты стоимостью от 6 до 29 долларов США в год, такие, как: CrunchBoards, Float, Concur позволят минимизировать соответствующие затраты, при этом будут способствовать формированию представления о расходах и доходах, позволяя при этом контролировать расходы и доходы и осуществлять прогнозирование денежных потоков. Для крупных холдингов их основными инструментами управления денежными потоками будут финансовый анализ и финансовое планирование. Финансовый анализ денежных потоков — это основа для оценки результативности деятельности организации и дальнейшего формирования ее эффективной денежной политики. Постоянное осуществление финансового анализа в текущем периоде позволяет выявить, какая статья баланса источник пополнения денежных средств, а какая источник расхода.

Вместе с тем, универсального инструмента управления денежными потоками, который в любой ситуации становился бы эффективным средством обеспечения того, чтобы входящий поток средств был всегда больше, чем исходящий, не существует. У каждого инструмента управления денежными потоками свои плюсы и минусы, и для того чтобы грамотно их оценить, необходимо четко определить ключевых показатели деятельности организации в зависимости от направления ее деятельности.

В торговых организациях одним из ключевых показателей являются тенденции продаж. Например, крупные ритейлеры могут рассчитывать продать больше непосредственно перед новогодними праздниками. Торговые организации, продающие шторы или ковры, могут ориентироваться на продажи в конкретных районах, где осуществляется строительство новых домов. Организации, продающие органические фермерские продукты могут анализировать, как меняются вкусы и потребности потребителей. Торговые организации могут искать и другие способы, улучшающие денежные потоки. Например, более эффективное использование активов – пустые складские помещения или неиспользуемый транспорт, могут сдаваться в аренду, или предоставлять скидки тем клиентам, которые осуществляют предоплату. Однако, так или иначе, основной приток денежных средств в торговых организациях приходится на продажи, в то время как основной отток денежных средств будет приходиться на поставки и накладные расходы, такие, как арендная плата, ставки, заработная плата, электроэнергия или транспорт. Поэтому перед торговыми организациями стоит выбор таких оптимальных инструментов управления денежными потоками, которые были бы ориентированы на ключевые показатели деятельности организаций в области продаж. Управление денежными потоками в торговой организации будет заключаться в прогнозировании этих потоков и балансировании поступающих денежных средств с вытекающими.

В торговых организациях часто приток денежных средств отстает от оттока, поэтому бизнесу может потребоваться занять или использовать денежные средства из предыдущего периода для покрытия дефицита. Например, фермер, который продает картофель для крупных ритейлеров, захочет оплату сразу же, как только передаст товар. Однако ритейлер не получит наличные деньги за этот картофель, пока он не будет продан в магазинах. В зависимости от стратегии продаж расчет за товар с поставщиками может осуществляться посредством предоплаты, фактической оплаты при передаче товара или постоплаты.

В зависимости от особенностей стратегии продаж необходимо выбирать и инструменты управления денежными потоками, которые могут быть довольно простыми, направленными лишь на предоставление базового прогноза, который может определять соответствующие решения. Чем сложнее стратегия продаж, тем сложнее инструменты управления денежными потоками, которые могут включать в себя множество настроек, встраивая функции, которые распространяются на все процессы организации. При этом, чем более автоматизирован инструмент управления денежными потоками, тем проще торговым организациям управлять денежными потоками.

Так, одним из оптимальных инструментов управления денежными потоками в современной торговой организации является программное обеспечение для бизнес-бюджетирования и бизнес-планирования, которое интегрируется с бухгалтерскими платформами для предоставления пользователям как текущих данных о движении денежных средств, так и прогнозирования. Такое программное обеспечение позволяет изучить и проанализировать сложные финансовые данные, включая бюджетирование, управление взаимоотношениями с клиентами и даже управление проектами. Среди таких программ: PlanGuru, Scoro и Float.

Многие, особенно крупные торговые организации, уже используют бухгалтерское программное обеспечение, поэтому нет необходимости добавлять (изучать и проверять) другие приложения для управления денежными потоками, такими, как PlanGuru, Scoro и Float. Необходимо лишь дополнить существующее программное обеспечение функцией по прогнозированию денежных потоков. Оптимальным инструментом управления денежными потоками в данном случае будет QuickBooks. Основным преимуществом инструмента управления денежными потоками QuickBooks является то, что QuickBooks предлагает довольно простое прогнозирование денежных потоков посредством использования различных шаблонов.

Кроме вышеперечисленных автоматизированных инструментов управления денежными потоками еще одним необходимым инструментом управления ими для торговых организаций является платежный календарь. Как уже было отмечено ранее, платежный календарь позволяет установить связи между денежными потоками организации и конкретными периодами времени и источниками денежных сумм.

Виды платежных календарей варьируются в зависимости от особенностей ведения финансово-хозяйственной деятельности, а также структурных единиц и подразделений, а содержание платежного календаря будет изменяться в зависимости от направления деятельности торговой организации. Платежный календарь составляется на основе фактической информации организации о движении денежных средств, включающей в себя: графики отгрузки продукции, акты сверки, счета-фактуры, договоры с поставщиками, состояние счетов расчетов по дебиторской и кредиторской задолженностям, денежные переводы и прочую информацию о движении денежных средств. Таким образом, платежный календарь представляет собой такой инструмент управления денежными потоками, который обеспечивает простое введение информации, отслеживание, мониторинг и прогнозирование денежных потоков.

Заключение

Подводя итог настоящему исследованию, необходимо отметить, что при выборе оптимальных инструментов управления денежными потоками всегда встает вопрос, какой инструмент лучше - который позволяет осуществлять все процессы от прогнозирования до планирования, как, например, автоматизированные программы или просто тот, который дает быстрый анализ информации. Ответ на этот вопрос достаточно прост: выбор инструмента управления денежными потоками будет зависеть от ключевых показателей деятельности организации. В торговых организациях ориентация на продажи позволит активно управлять денежным потоком, точно прогнозировать его и внедрять осведомленность о денежном потоке во все аспекты процесса принятия решений. Принятие правильных решений определяет, будет ли торговая организация успешно развиваться, а использование соответствующих инструментов управления денежными средствами позволит сформировать эффективную систему управления денежными потоками.

Библиография

1. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. Пособие. - М.: ТК Велби, Издательство «Проспект», 2013. - 336 с.
2. Ковалёв В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2017. - 1103 с.
3. Мамаевская Е.Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций. - М.: ИНФРА-М. 2017. - 346 с.
4. Моисеева Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация // Справочник экономиста. - 2010. - № 5. - С. 18-24.
5. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 130 с.
6. Теличко Д. Ю. Анализ и оптимизация денежных потоков на примере ООО «Лента» // Молодой ученый. - 2018. - №22. - С. 445-448.
7. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. – М.: ИНФРА-М, 2018. - 236 с.
8. Финансово-экономический анализ хоз. деятельности коммерческих орг-ций (анализ дел. активности): Уч. пос. / И. Т. Абдукаримов и др. - М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 320 с.
9. Владимирова О.А., Дронова Ю.В., Кондратьева Т.В. Формирование платежного календаря теплоэнергетической компании // Научные исследования и разработки молодых ученых. - 2015. - № 5. - С. 193-201.
10. Щербина Т.А., Моисиду В.В. Инструменты текущего управления денежными потоками // Economics. – 2014. - № 4(5). - С. 1-5.

Instrument of managing cash flows of trade organizations

Sergei S. Ponamarev

Specialist

Moscow University for Industry and Finance "Synergy"
125190, 80 Leningradskii av., Moscow, Russian Federation;
e-mail: ponamarev@list.ru

Abstract

For any organization, an indispensable element of success and business continuity is financial stability and security, determined by the generated cash flow. If more money comes in than goes out, the organization is in a "positive cash flow" situation, and it has enough funds to pay its bills. If

more money is going out than it is coming in, the organization will have to look for money from other sources to cover all its liabilities. In order for a business not to face a shortage of funds, it is necessary to manage cash flows. An effective cash flow management system contributes to the operational success of organizations. This system is based on methods and tools for managing cash flows. There are various tools for managing cash flows that are used by all organizations without exception, regardless of their specifics. However, a deep knowledge of the industry in which the business operates allows you to find the best tools for managing cash flows that are specific to a particular business. The purpose of this article is to identify optimal tools for managing the cash flows of trading organizations.

For citation

Ponamarev S.S. (2020) Instrumenty upravlenija denezhnymi potokami torgovyh organizacij [Instrument of managing cash flows of trade organizations]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 10 (1A), pp. 523-528. DOI: 10.34670/AR.2020.91.1.058

Keywords

Cash flow management, trade organizations, cash flows, positive cash flow, negative cash flow, payment management efficiency.

References

1. Kovalev VV Management of cash flows, profit and profitability: educational and practical. Allowance. - M.: TC Velby, Prospect Publishing House, 2013. - 336 p.
2. Kovalev VV Financial management: theory and practice / V.V. Kovalev. - 3rd ed., Revised. and add. - M.: Prospect, 2017.-- 1103 p.
3. Mamaevskaya E.B. Strategic analysis and budgeting of cash flows of commercial organizations. - M.: INFRA-M, 2017.- - 346 p.
4. Moiseeva E.G. Cash flow management: planning, balancing, synchronization // Handbook of an economist. - 2010. - No. 5. - S. 18-24.
5. Savitskaya G.V. Comprehensive analysis of the economic activities of the organization. - M.: INFRA-M, 2017.-- 130 s.
6. Telichko D. Yu. Analysis and optimization of cash flows on the example of LLC "Tape" // Young scientist. - 2018. - No. 22. - S. 445-448.
7. Filatova T.V. Financial management. - M.: INFRA-M, 2018.-- 236 p.
8. Financial and economic analysis of households. activities of commercial organizations (analysis of cases. activity): Uch. pos. / I.T. Abdugarimov et al. - M.: SIC Infra-M, 2012.-- 320 p.
9. Vladimirova O.A., Dronova Yu.V., Kondratieva T.V. Formation of a payment calendar for a heat energy company // Research and development of young scientists. - 2015. - No. 5. - S. 193-201.
10. Shcherbina T.A., Moisdou V.V. Current cash management tools // Economics. - 2014. - No. 4 (5). - S. 1-5.