

УДК 338

ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ НА ОАО «МОГИЛЕВОБЛАВТОТРАНС»

М. А. МАКАРОВ

Научный руководитель Т. А. БОРОДИЧ

Белорусско-Российский университет

Могилев, Беларусь

Управление финансовыми потоками – основа эффективного финансового менеджмента. Научные подходы к формированию финансовых потоков предприятия позволяют обеспечить финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия как в текущем, так и в будущем периодах.

Проанализировав основные показатели управления финансовыми потоками предприятия ОАО «Могилевоблавтотранс», можно сделать выводы: положительный денежный поток в 2019 г. уменьшился по сравнению с 2018 г., а отрицательный денежный поток увеличился по сравнению с предыдущим годом. Прослеживается отрицательная тенденция снижения коэффициента оборачиваемости. Также наблюдается снижение рентабельности совокупного, собственного и заемного капитала, что свидетельствует о неэффективном управлении финансовыми потоками предприятия. Для повышения эффективности управления финансовыми потоками предприятия используется трехфакторная модель оптимизации бухгалтерского баланса. Трехфакторная оптимизация решается посредством использования модуля «Поиск решения» пакета MS Excel. Результаты оптимизация представлены в табл. 1.

Табл. 1. Трехфакторная оптимизация структуры баланса автопарка

Текущий баланс				Преобразованный баланс	
Активы		Капитал		Активы	Капитал
Долгосрочные активы	68 003	Собственный капитал	50 872	68 003	60 815
Краткосрочные активы: денежные средства запасы прочие краткосрочные активы	15 534	Заемный капитал:	32 665	23392	30 580
	3 164	краткосрочные обяза-	14 326	0	12 241
	2 438	тельства	18 339	13 460	18 339
	9 932	долгосрочные обяза-		9 932	–
		–			
Итого		83 537		91 395	

Таким образом, для улучшения финансового состояния предприятия необходимо в первую очередь увеличить денежные средства. Умелое маневрирование потоками денежных средств позволяет сократить разрывы между доходами и расходами, сглаживает отрицательные последствия этих явлений и ускоряет оборот денежных средств.