

*О.В. Седлухо, ст. преподаватель;
Н.В. Рубанова, ст. преподаватель;
И.Я. Курсова, ст. преподаватель*

(Белорусско-Российский университет, г. Могилев)

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ КРАТКОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ОАО «НОВАЯ ДРУТЬ»

Целевой установкой управления краткосрочными активами является определение объема и структуры краткосрочных активов, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия.

Эффективность использования денежных средств характеризуется, прежде всего, оборачиваемостью денежных средств. Следовательно, повышение эффективности использования денежных средств характеризуется повышением оборачиваемости денежных средств. Достичь этого можно путем снижения среднего остатка денежных средств и увеличения суммы выбытия денежных средств, т.е. необходимо заставить деньги «работать», чтобы они приносили прибыль предприятию.

При избыточном денежном потоке происходит потеря реальной стоимости временно свободных денежных средств в результате инфляции; теряется часть потенциального дохода от недоиспользования денежных средств в операционной или инвестиционной деятельности; замедляется оборачиваемость капитала в результате простоя денежных средств.

Уменьшить дефицит денежного потока можно за счет мероприятий, способствующих ускорению поступления денежных средств и замедлению их выплат. Ускорить поступление денежных средств можно путем перехода на полную или частичную предоплату продукции покупателями, сокращения сроков предоставления им товарного кредита, увеличения ценовых скидок при продажах за наличный расчет, применения мер для ускорения погашения просроченной дебиторской задолженности (учета векселей, факторинга и т.д.), привлечения кредитов банка, продажи или сдачи в аренду неиспользуемой части основных средств, дополнительной эмиссией акций с целью увеличения собственного капитала и т.д.

Наличие избыточного денежного потока на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

Применительно к анализируемому предприятию определение денежного потока представлено в таблице 1 на основании данных «Отчета о движении денежных средств» за 2018 год.

Как показывают данные таблицы 1, распределение показателей притока и оттока денежных средств по месяцам 2018 г. было не совсем равномерным.

Таблица 3.1 – Исходные данные движения денежных потоков, р.

Месяц периода	Положительный денежный поток	Отрицательный денежный поток	Чистый денежный поток
январь	335 934	332 331	3 602
февраль	367 452	368 589	-1 137
март	408 328	409 460	-1 132
апрель	511 234	509 436	1 798
май	569 100	567 115	1 985
июнь	639 752	637 005	2 747
июль	562 057	560 578	1 479
август	517 876	516 055	1 821
сентябрь	639 908	637 266	2 642
октябрь	373 963	372 640	1 323
ноябрь	406 945	405 547	1 398
декабрь	444 558	443 353	1 204
Итого за период	5 777 106	5 759 376	17 730

В 2018 г. абсолютная величина притока денежных средств по месяцам незначительно отличается от их оттока. Из данных видно, что на расчетном счете ОАО «Новая Друть» в определенные периоды времени скапливаются большое количество денежных средств, которое могло бы приносить доход в виде процентов при открытии депозитного счета.

По договору банковского вклада (депозита) банк, принявший поступившую от вкладчика денежную сумму, обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором.

На сумму вклада банком выплачиваются проценты в размере, определяемом договором банковского вклада. Проценты начисляются со дня, следующего за днем поступления суммы вклада в банк, до дня ее возврата вкладчику включительно, а если ее списание со счета вкладчика произведено по иным основаниям – до дня списания включительно.

Депозитные вклады учитываются в составе финансовых вложений организации.

ОАО «Белгазпромбанк» предлагает несколько видов вкладов с учетом срока и суммы вклада. Выбираем размещение временно свободных денежных средств на срок 1 месяц по ставке 8,05 % годовых - вклад «Классический (безотзывный)».

ЗАО «Идея Банк» предлагает вклад «Депозит №1 в BYN» на срок 1 месяц по ставке 10,96 % годовых.

В ОАО «Белвнешэкономбанк» из нескольких видов вкладов выбираем вклад «Традиционный online» на срок 1 месяц по ставке 9,66 % годовых.

Для расчета эффективности вложений денежных средств на депозит определим среднемесячный объем временно свободных денежных средств:

$$5\,777\,106 / 12 = 481\,425,5 \text{ р.}$$

Оценка эффективности вложений денежных средств на депозит представлена в таблице 3.2.

$17\,730 \text{ р.} \times 8,05 \% / 365 \text{ дн.} \times 30 \text{ дн.} = 118,94 \text{ рублей.}$

Из данных таблицы 2 видно, что наиболее выгодным является вклад «Депозит №1 в ВУН» на срок 1 месяц по ставке 10,96 % годовых в ЗАО «Идея Банк» - сумма упущенной выгоды за анализируемый период составила 4 336,8 р.

Таблица 2 – Оценка эффективности вложений денежных средств на депозит

Показатель	ОАО «Белгазпром-банк»	ЗАО «Идея Банк»	ОАО «Белвнешэкономбанк»
Среднемесячный объем временно свободных денежных средств, р.	481 425,5	481 425,5	481 425,5
Срок вложений денежных средств на депозит, дн.	30	30	30
Эффективная ставка, %	8,05	10,96	9,66
Эффективность вложений денежных средств на депозит, р.	3 185,32	4 336,79	3 822,39

В таблицу 3.3 заносим показатели эффективности использования временно свободных денежных средств до и после предложенного мероприятия.

Таблица 3 – Показатели эффективности использования временно свободных денежных средств

Показатель	До проведения мероприятия	После проведения мероприятия (при вложении на депозит на 1 мес. по ставке 10,96 %)	Отклонение
1. Среднемесячный объем временно свободных денежных средств, р.	481 425,5	481 425,5	-
2. Эффективность вложений денежных средств на депозит, р.	-	4 336,79	4 336,79

Из данных таблицы 3 видно, что при вложении временно свободных денежных средств на депозит на 1 мес. по ставке 10,96 % ОАО «Новая Друть» может получить дополнительный доход в размере 4 336,79 р.

Для эффективного использования свободных денежных средств организации необходимо проводить следующие мероприятия:

- тщательно планировать расчеты с поставщиками, налоговыми органами, сотрудниками и прочими кредиторами;
- прогнозировать денежные поступления;
- наладить отношения с банками, изыскивать более выгодные (доходные) предложения;

– грамотно рассчитывать сумму возможных вложений и срок вложений с учетом прогнозируемого поступления и выбытия.