

**Сы Чжанфэй**

*Докторантура DBA «Деловое администрирование»*

*Университет Narxoz*

## **УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОМПАНИИ И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА СТОИМОСТЬ КОМПАНИИ**

**Аннотация.** Целью исследования данной статьи является анализ процесса управления денежными потоками на предприятии, а именно в статье анализируется объект и субъекты управления денежными потоками, показатели системы управления денежными потоками и факторы и значения, которые влияют на объем и характер формирования и развития денежных потоков.

**Ключевые слова:** денежный поток, денежный оборот, активы компаний, стратегия, политика управления.

**Annotation.** The goal of this research is to analyze the process of cash flow management at an enterprise, namely, the article analyzes the object and subjects of cash flow management, indicators of the cash flow management system and factors and values that affect the volume and nature of the formation and development of cash flows.

**Key words:** cash flow, money turnover, company assets, strategy, management policy

**Андратпа.** Аталған мақаланың зерттеу мақсаты кәсіпорынның ақша ағынын басқару процесін талдау болып табылады, атап айтқанда, мақалада ақша ағындарын басқару объекті және субъектілеріне, ақша ағындарын қалыптастыру және дамыту көлемі мен сипатына ықпал ететін, ақша ағындарын басқару жүйесінің көрсеткіштері, факторлары және мәніне талдау жасалады.

**Негізгі ұғымдар:** ақша ағыны, ақша айналымы, компания активтері, стратегия, басқару саясаты.

Финансовая стратегия компании оказывает существенное влияние на успех ее деятельности, хорошо разработанная финансовая стратегия способна снизить финансовые риски и гарантировать оптимальное управление денежными потоками компании [1].

Одной из основных составляющих финансовой стратегии является моделирование денежных потоков компании. Рациональное моделирование денежных потоков компании позволяет более точно определить финансовое обеспечение задач, предусмотренных в корпоративных стратегиях компаний.

Положительный денежный поток представляет собой денежные средства, поступающие в бизнес от продаж, дебиторской задолженности и т. д., больше, чем сумма денежных средств, уходящих из бизнеса через кредиторскую задолженность, ежемесячные расходы, зарплату сотрудников и т. д.

Отрицательный денежный поток представляет собой денежные средства в отрицательных значениях, когда отток денежных средств больше, чем поступающие денежные средства.

Неспособность правильно контролировать и управлять денежными потоками ставит бизнес под угрозу и может привести к целому ряду различных проблем [2].

1. Большое количество залежавших запасов на складе.
2. Рост дебиторской задолженности.
3. Перерасход средств.

Если компания регулярно испытывает нехватку денежных средств, то ей необходимо внимательно изучить направления денежных потоков бизнеса. Руководство компаний должно провести обзор всех доходов и расходов бизнеса, чтобы увидеть, где можно сэкономить или улучшить. Если компания собирается сократить расходы, то политика управления денежными потоками

должна различать затраты, которые являются существенными для бизнеса, и те, которые не являются таковыми [3].

Например, ограничение сверхурочной работы сотрудников может снизить издержки бизнеса, но как это повлияет на доход. Точно так же переезд в другое место может уменьшить деньги, которые компания тратит на аренду, но бизнес компании пострадает от потери престижа/популярности [4].

Регулярное создание и использование прогнозов денежного потока позволит компании позволят узнать, сколько наличных денег потребуется бизнесу в ближайшие месяцы. Если в ближайший период ожидается сезонное падение продаж или единовременная потребность в наличных деньгах, компания может принять необходимые меры предосторожности уже сейчас, например, организовать кредитную линию, чтобы это не оказало негативного влияния на бизнес [5].

Прогнозы движения денежных средств - это очень простой, но недостаточно используемый инструмент учета, который может помочь директорам компаний избежать неприятностей в будущем. Однако они должны регулярно обновляться фактическими цифрами, а не прогнозируемыми, чтобы повысить их точность в будущем и создать инструмент, на который можно положиться [6].

Еще один шаг, который можно предпринять - это договориться об улучшении условий оплаты с торговыми партнерами или поставщиками. Если клиенты компании платят в течение 60 дней с момента поставки товара или услуги, а компания платит своим поставщикам в течение 30 дней, то тогда будет период в 30 дней, когда компания заплатила больше денег, чем окупила. Если это не планируется, это может легко создать дефицит денежного потока [7].

Все казахстанские компании должны вести полную и надлежащую финансовую отчетность, иначе они могут столкнуться с несвоевременной подачей документов и выплатами штрафов.

Если компания регулярно испытывает проблемы с денежным потоком, которые затрудняют осуществление платежей в установленные сроки, бизнес может оказаться на грани банкротства.

Другие способы выявления проблем с денежными потоками - это когда счета начинают накапливаться, продажи заметно замедляются или когда у компании есть расходы, превышающие норму. Любой из них факторов сможет повлиять на денежный поток и, без наличия чрезвычайного фонда или доступных финансов, подтолкнуть компанию к банкротству.

Управление денежными потоками компании включает в себя процесс планирования и управления бюджетом предприятия или проектом. В случае проекта это помогает руководству компаний оценить, сколько будет стоить проект, и установить контроль, с помощью которого они могут уменьшить вероятность превышения бюджета проекта [8].

Процесс управления денежными потоками компании начинается на этапе планирования бюджета, когда доходы и затраты утверждаются руководителями компании перед их реализацией. Затем, когда бюджет выполняется, доходы и расходы тщательно контролируются и регистрируются, чтобы убедиться, что они согласуются с планом управления денежными потоками компании [9].

План управления денежными потоками компании должен учитывать переменные, влияющие на бюджет. Существуют также постоянные издержки, все это должно быть рассчитано, чтобы знать, каковы будут финансовые обязательства по компании [10].

Перерасход средств - это проблема, с которой сталкиваются многие компании, при составлении плана управления денежными потоками компании необходимо учитывать интересы всех заинтересованных сторон.

Необходимость стратегического управления денежными потоками является одним из самых важных инструментов для любой компании [11].

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Фатхутдинов Р.А. Финансовый маркетинг / Р.А. Фатхутдинов. – А.: Санат, 2019. – 379 с.
2. Стоун Д. Критерии и показатели управления денежными потоками компаний / Д. Стоун, К. Хитчинг. – М.: Наука, 2017. – 122 с.
3. Савицкая Л.П. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Л.П. Савицкая. – М.: Экоперспектива, 2019. - 498 с.
4. Характеристика форм управления денежным оборотом и их взаимосвязь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/audit.html>
5. Захарчук Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Захарчук. М.: ИНФРА-М, 2018. - 247 с.
6. Абдыкалыков Т.А. Способы проведения финансового контроля / Т.А. Абдыкалыков. - А.: Ғылым. 2019. – 142 с.
7. Сапакова Д.Д. Состав и характеристика денежных потоков компаний / Д.Д. Сапакова. – А.: Санат, 2017. – 189 с.
8. Мажитова М.Л. Учет влияния факторов при формировании системы управления денежными потоками компаний. Учебное практическое пособие / М.Л. Мажитова. – А.: Санат, 2018. – 144 с.
9. Баймуратов К.Р. Современное состояние процесса управления движением денежных потоков компаний / К.Р. Баймуратов. - А.: Санат, 2017. – 184 с.
10. Алимбаев А.А. Экономика предприятия / А.А. Алимбаев. - А.: Ғылым, 2018.- 485 с.
11. Аблайханова Г.Д. Документальное оформление результатов финансового оборота компаний/ Г.Д. Аблайханова. - А.: Ғылым, 2018. – 205 с.