

## **УЧЕТ ВЛИЯНИЯ МАКРО- И МИКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ФАКТОРОВ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОМПАНИИ**

В данном параграфе рассмотрим влияние макро- и микроэкономических факторов на систему управления денежными потоками компании.

Сначала определим макроэкономические факторы, оказывающие влияние на систему управления денежными потоками компании.

По нашему мнению, макроэкономические факторы, которые возникают при формировании системы управления денежными потоками компании не ограничиваются определенными факторами, такими как геополитические факторы, доход на душу населения, анализ спроса и предложения, баланс между капиталом и текущим счетом, который известен как платежный баланс, анализ производства и использования и т. д. все эти факторы необходимо учитывать в совокупности для изучения экономической определенности экономики любого предприятия, а также процентного вклада каждого параметра, который учитывается при расчете макроэкономических факторов.

К макроэкономическим факторам системы управления денежными потоками компании относятся следующие факторы:

- рациональная организация бизнес - циклов компании; бизнес-циклы также важны, поскольку время, необходимое или отведенное для оптимизации денежных потоков компании, также является важнейшим макроэкономическим фактором;

- денежно-кредитная политика, проводимая в экономике страны в общем, повысит уровень жизни, создаст плацдарм для дальнейшего развития компаний.

- товары, торговля, производительность и эффективность также являются макроэкономическими факторами, участвующими в организации денежного оборота компаний.

Эти факторы учитываются при расчете годовых или квартальных результатов роста или развития экономики компаний за определенный период времени, которые представляются для прояснения образа компании, а иногда и для целей анализа со стороны различных экономистов.

Далее рассмотрим микроэкономические факторы.

К микроэкономическим факторам, по нашему мнению, при формировании системы управления денежными потоками компаний относятся следующие факторы:

1. Отношения с поставщиками. Считаем, что управление взаимоотношениями с поставщиками - это часть управления денежными потоками компании, где организации сегментируют своих поставщиков и определяют важные категории поставок для разработки стратегии, которая эффективно управляет всеми их поставщиками и поставками. Установление минимального уровня взаимного доверия, взаимопонимания и уважения с поставщиками посредством открытой коммуникации является минимальным требованием для получения материальных ценностей бизнеса. Структурированная и сильная стратегия управления взаимоотношениями с поставщиками позволит извлечь максимальную выгоду для всех и оптимизировать денежный оборот компании.

2 Эффективная маркетинговая стратегия.

Рыночное образование является ценным инструментом для компаний, которые продают сложные продукты или услуги, преимущества которых могут быть не сразу очевидны для клиентов и потенциальных клиентов. Продукт, который сокращает расходы клиентов на техническое обслуживание за счет включения высококачественных компонентов с длительным сроком службы,

может продаваться по более высокой цене, чем конкурентные предложения. Компания должна убедить клиентов, что экономия, которую они делают в течение срока службы продукта, перевешивает разницу в цене. Вводя в эксплуатацию и публикуя независимые отчеты о производительности и эксплуатационных расходах, компания стремится обучить рынок и обосновать свои премиальные цены.

3. Гибкая система оплаты. Один из лучших способов добиться стабильного денежного потока - предложить клиентам предоплаченные услуги или текущие планы платежей.

#### 4. Оптимизация управленческих расходов.

Большинство компаний имеют специальные финансовые службы для контроля затрат. В бюджет включаются определенные суммы статей расходов, которые признаются необходимыми. А новые пункты добавляются только после процедуры переговоров. Это помогает оптимизировать бизнес-процессы по составлению бюджета и снижению годовых затрат. Управление затратами - это организационная проблема, и чтобы успешно внедрить управление затратами и оптимизировать затраты, организация должна принимать соответствующие меры для оптимизации управленческих расходов. Денежный поток от операций представляет собой основной вид притока и оттока денежных средств для бизнеса. Наличные поступают от клиентов и уходят на оплату расходов, включая товарно-материальные запасы. Размышляя о притоке денежных средств от операций, полезно помнить, что это не показатель доходов [1, с.44]. Чтобы оценить денежную позицию компании, аналитики прибегают к оценке свободного денежного потока (FCF), на основе оценочной компании, оценивается внутренняя стоимость компании, чем выше FCF (с течением времени), тем выше будет внутренняя стоимость компании. Когда будет чистый приток денежных средств, банковский баланс будет идти вверх, когда будет чистый отток денежных средств, банковский баланс будет идти вниз.

Денежные потоки классифицируются в отчете о движении денежных средств как операционная, инвестиционная или финансовая деятельность в

зависимости от характера операции. Каждая из этих трех классификаций определяется следующим образом [2, с.47]. На рисунке представлен процесс управления денежными потоками от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании, которые генерируют денежные средства или требуют оттока денежных средств в течение определенного периода (см. Рисунок 1).



Рисунок - 1 Процесс управления денежными потоками от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании

Примечание: составлено автором на основании источника [2]

Анализ денежных потоков измеряет, сколько денежных средств генерируется и расходуется предприятием в течение данного периода времени и это является лучшим показателем эффективности компании, в результате следующих обстоятельств:

- денежный поток можно измерить и сравнить. Наличные деньги осязаемы, поддаются количественной оценке и могут быть измерены в стандартных единицах, приемлемых для любой компании;

- денежный поток стабилен и его трудно подделать.

Существует множество недобросовестных методов, которые могут быть использованы для завышения прибыли, искусственного увеличения стоимости активов или иным образом временно сделать бизнес более успешным, чем он есть на самом деле [3, с.55].

Отчет о движении денежных средств является важным показателем финансового состояния компании, поскольку компания и демонстрирует показатели прибыли, полученной в результате достаточного количества денежных средств для поддержания своей деятельности. Это финансовый отчет, который показывает пользователю источник денежных средств компании и то, как они были потрачены за определенный период времени.

Отчет о движении денежных средств представляет приток и отток денежных средств в различных видах деятельности предприятия, чистое увеличение или уменьшение денежных средств и результирующий остаток денежных средств на конец периода. Приток денежных средств относится к поступлению денежных средств, а отток денежных средств - к платежам или выплатам [3, с.27].

#### Список литературы

1. Ковалев В. В. 3 Оценка эффективности влияния денежных потоков на стоимость компании / В. В. Ковалев. - М.: Бек, 2017. – 49 с.
2. Ефимова О. В. Анализ финансового положения / О. В. Ефимова. - М.: Наука, 2017. – 155 с.
3. Егембердиева С.К. Контроль финансовой отчетности / С.К. Егембердиева. - А.: Каржы- каражат, 2017. - 512 с.