

**СИСТЕМНЫЙ ПОДХОД К УЧЕТУ, АНАЛИЗУ И УПРАВЛЕНИЮ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИИ****Салиев Баҳадир Камилович****ТГЭУ, доцент**

Аннотация: В статье рассматривается вопрос системного подхода к учету, анализу и управлению денежными средствами, как одной из важнейших сфер деятельности предприятий.

Ключевые слова: Денежные средства, управление, система, функции, принципы, методы, финансовые инструменты, операционная, инвестиционная и финансовая деятельность.

Abstract: The article discusses the issue of a systematic approach to the accounting, analysis, and management of monetary funds, which is one of the most important areas of enterprise activity.

Keywords: Monetary funds, management, system, functions, principles, methods, financial instruments, operational, investment, and financial activities.

Особенность нынешнего курса развития нового Узбекистана заключается в том, что она предусматривает реализацию задач, обозначенных в Стратегии развития до 2030 года, обеспечение прозрачного и инклюзивного экономического роста в рамках стратегии, перехода к новой «зелёной» экономике. Такие масштабные макроэкономические реформы, которые проводятся в нашей стране, зависят от деятельности каждого хозяйствующего субъекта. Поскольку, результаты отдельных хозяйствующих субъектов формируют макроэкономические показатели страны.

Одной из важнейших задач, которые решают хозяйствующие субъекты в рамках экономического роста, является обеспечение финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов, что, в свою очередь, способствует ускорению обращения капитала за счет рационального использования денежных средств хозяйствующих субъектов. Ее реализация может быть осуществлена путём сокращения продолжительности операционного цикла, эффективного использования собственного капитала и при необходимости резкого сокращения зависимости к заемному капиталу. С этой точки зрения эффективность

деятельности хозяйствующих субъектов во многом обусловлена разумной организацией учета, анализа и управления денежными средствами.

Система управления денежными средствами, как и любая другая система управления, требует четкого определения ее объекта и субъекта, функций и принципов, и следовательно, важных элементов системы - методов и инструментов, а также требует досконального рассмотрения вопросов нормативно-правового, информационного и программного обеспечения.

Объектом управления денежными средствами являются денежные потоки, связанные различной (операционной, инвестиционной, финансовой и иной) деятельностью субъектов.

Субъектом управления денежными средствами является отдел финансовой службы хозяйствующих субъектов. Состав и численность персонала финансового отдела зависят от размера хозяйствующего субъекта, количества подразделений, объемов производства, направления, уровня деятельности и других факторов. Например, на малых предприятиях главный бухгалтер берет на себя функции финансового директора; на средних предприятиях бухгалтерия, финансовое планирование и оперативное управление возлагаются на отдельные отделы; на крупных предприятиях - на отдельные отделы, включающие в себя бухгалтерию, финансовое планирование и оперативное управление, финансовый анализ, ценные бумаги и валютные отделы управляется финансовым департаментом.

Основные **функции управления** денежными средствами осуществляются через общепринятые управленческие функции – прогнозирование, планирование, организация, координация, поощрение, учет, контроль и другие.

Эффективность управления денежных средств опирается также на **принципы управления**, основными среди которых являются:

- **обеспечение достоверности информации** – поскольку, учет денежных потоков проводится с помощью различных методов (кассового и начисления), при этом учитывается изменение различных показателей, что требует обеспечения их достоверности;
- **обеспечение сбалансированности** – требует обеспечения, сохранения денежных потоков по видам (операционной, инвестиционной и финансовой) деятельности, по объему – валовой и чистой, по промежуткам времени – периодической и моментной, а также по другим признакам;

- **обеспечение эффективности** – поскольку, приход (поступление) и расход денежных средств отличаются, требуется сохранить стоимость временно свободных денежных средств от влияния инфляции и других факторов.
- **обеспечение ликвидности** – для сохранения платежеспособности хозяйствующих субъектов в определенный промежуток времени требуются обеспечить (оптимальной структурой текущих активов) их ликвидность.

К **финансовым методам** управления денежными средствами можно отнести: расчет с дебиторами и кредиторами, системы взаимоотношений с инвесторами, контрагентами, государственными органами, а также кредитование, финансирование, создание (аккумулирование) фондов, инвестирование, старование, налогообложение, факторинг и другие, оказывающие непосредственное влияние как на структуру и динамику потока денежных средств хозяйствующих субъектов, так и на его формирование.

К **финансовым инструментам** управления денежными средствами могут относиться денежные, кредитные, налоговые, расчетные средства, инвестиционные, ценовые, вексельные и иные инструменты фондового рынка, а также амортизационные, дивидендные, депозитные нормы и иные инструменты, состав которых определяется особенностями организации финансов в хозяйствующих субъектах.

В состав **правового-нормативного обеспечения управления** денежными средствами могут входить законодательные нормативные акты государства, установленные нормы и нормативы, уставы хозяйствующих субъектов, внутренние приказы, распоряжения, базы договоров и др.

Информационное обеспечение управления денежными средствами заключается в том, чтобы организовать рациональный поток информации необходимой для управления деятельностью, оперативно обработать полученные информации и принимать на их основе необходимые финансовые решения. Здесь особое значение приобретает обеспечение не только внутренним, но и внешним информационным потоком.

В настоящее время особое значение приобретает **программное обеспечение управления** денежными средствами. Так как переход на автоматизированную систему управления, в свою очередь, требует использования практических бухгалтерских программ, которые используются для учета денежных средств. Такие программы должны быть надежными, гибкими и удобными для применения.

Из вышесказанного следует, что для достижения поставленной цели перед хозяйствующими субъектами, связанной управлением денежными средствами, со стороны

финансового отдела важно применить в совокупности методы, инструменты и специальные приёмы непрерывного и целенаправленного воздействия на состояние деятельности.

Эффективное управление денежными потоками повышает финансовую и операционную приспособляемость хозяйствующих субъектов, поскольку они, во-первых, улучшают оперативное управление денежными средствами с точки зрения сбалансирования их поступлений и расходов, во-вторых, способствуют увеличению объема реализации и могут оптимизировать затраты за счет возможностей маневрирования ресурсов, в-третьих, создают основу эффективной деятельности каждого подразделения хозяйствующего субъекта и оценки его финансового состояния в целом.

Кроме того, эффективное управление денежными потоками - это еще один плюс - это повышение эффективности управления долговыми обязательствами и связанных с ними расходов, что приводит к улучшению условий переговоров с поставщиками и кредиторами. В конце концов, оптимальное управление денежными средствами приводит к повышению уровня ликвидности активов хозяйствующих субъектов.

В результате оптимизации соотношения потока денежных средств по общему объему и по времени предоставляется в качестве запасов инвестиционных ресурсов для осуществления реальной инвестиции, возможности обеспечить реальную потребность хозяйствующих субъектов в денежных активах.

Еще одна важная проблема в системе управления денежными средствами - обеспечение соразмерности по видам, объемам, срокам и другим важным параметрам. Успешное решение этой проблемы зависит от степени совершенствования системы финансового регулирования, учета, анализа и контроля деятельности хозяйствующих субъектов.

Известно, что эффективность принимаемых решений по оптимальному управлению потоками денежных средств в первую очередь зависит от того, насколько хорошо проанализирована их эффективность. Тщательный и всесторонний анализ позволяет выявить некоторые недостатки, ошибки и, самое главное, неиспользованные резервы для повышения эффективности использования денежных средств.

В традиционном методе, используемом при анализе потоков денежных средств, по каждой деятельности рассчитывается входящие в нее элементы по отдельности, а затем с их сложения рассчитываются чистые потоки денежных средств по определенной - операционной, инвестиционной и финансовой - деятельности. Этот метод требует много

времени и дополнительных расчетов. Поэтому мы рассматриваем эти расчеты с точки зрения сокращения расчетов, считаем целесообразным использование общей формулы вычислений, которые приводится ниже.

Чистый денежный поток от операционной деятельности (ЧПДод) можно рассчитать прямым и косвенным методами. При прямом методе расчета влияния изменения каждого элемента на результат изменения денежных потоков рассчитывается непосредственно. При этом изменения чистого денежного потока зависят от сумм изменения выручки от реализации (V_p) и прочей операционной деятельности (Под); от сумм затраты на сырье, материалов и полуфабрикатов ($З_{смп}$); от заработной платы рабочих ($З_{пр}$); от сумм расходов работникам административного управления ($Рау$); от сумм налоговых платежей в бюджет (Бст); от сумм прочих платежей в бюджетные фонды (Бпт) и прочей расходы операционной деятельности (Бот), т.е.

$$\text{ЧДПод} = V_p + \text{Под} - З_{смп} - З_{пр} - Рау - \text{Бст} - \text{Бпт} - \text{Бот}$$

Формула показывает, что влияние каждого фактора на изменение денежных сумм представлено предшествующим им значением. Если увеличение данного фактора (статьи отчетов) увеличивает денежные средства от операционной деятельности, то это положительный значения, а если наоборот, то это отрицательный значения.

В отличие от прямого метода, при расчете чистого денежного потока от операционной деятельности косвенным методом, определяется влияние изменения различных статей отчетов на изменение чистой прибыли. В этом случае на изменения суммы чистой прибыли ($Ч_п$) определяется влияние изменения суммы (увеличения $-\Delta$) амортизации (A), краткосрочных финансовых вложений ($K_{фв}$), дебиторских (D) и кредиторских (K) задолженностей, а также операционных издержек (O_n), то есть

$$Ч_п = A - \Delta K_{фв} - \Delta D - \Delta O + \Delta K$$

Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности предприятий (ИДП) обычно зависит от изменения сумм долгосрочных активов, его расчет осуществляется только при помощи прямого метода. При этом изменение чистого денежного потока зависит от изменения сумм основных средств (O_c), нематериальных активов (HA), незавершенного строительства ($Нп$), долгосрочных финансовых вложений ($ДСФВ$) и прочих долгосрочных активов ($ДСа$), т.е.

$$И_{дп} = -\Delta O_c - \Delta HA - \Delta Нп - \Delta ДСФВ - \Delta ДСа$$

Из приведенной формулы видно, что увеличение (Δ) любой статьи инвестиционной деятельности, приводит к уменьшению (расходу) денежных средств и наоборот. В

частности, для покупки основных средств предприятие тратит деньги, и наоборот в результате продажи своих основных средств у него появляются денежные средства. Разница между поступлением и расходом денежных средств образует чистый денежный поток от инвестиционной деятельности.

Чистый денежный поток от от финансовой деятельности непосредственно зависит от изменения суммы собственного капитала предприятия (СКП), и в первую очередь от суммы изменения статьи входящих в состав собственного капитала (СК), а также изменения сумм как долгосрочных (Дср) так и краткосрочных (Кср) заемных средств:

$$\text{ЧДП} = \Delta \text{СКп} + \Delta \text{Дср} + \Delta \text{Кср}.$$

Из приведенной формулы видно, что увеличение собственных и заемных средств предприятия означает увеличение поступления денежных средств, и наоборот, уменьшение их означает расход денежных средств.

Таким образом, систематический анализ движения денежных средств позволяет не только изучить движение денег, но и обеспечить сбалансированность между приходом и расходом, обеспечить ликвидность и путем оптимального управления обеспечить их эффективность.