

УДК 658.15

## УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОРПОРАЦИИ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

**Зарывахина К.С.***Пензенский филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации», Пенза, e-mail: k.zaryvahina@yandex.ru*

В настоящий момент существуют условия нестабильности, в результате которых процесс управления денежными потоками корпорации постоянно подвержен изменениям. Чтобы извлекать прибыль в результате деятельности корпорации, необходимо осуществлять рациональное управление денежными потоками. Для большинства корпораций на сегодняшний день становится актуальной задача по формированию запаса прочности с целью грамотного управления денежным потоком. Средства, которые корпорация может использовать в качестве финансовых ресурсов, являются поддержкой для достижения необходимых финансовых показателей. При улучшении данных показателей можно сказать, что учетно-аналитические процессы, выстроенные в корпорации, эффективно работают и своевременно проводится анализ движения средств. Для любой корпорации важна стабильность в том, чтобы прибыль имела положительные результаты, а финансовые средства поступали регулярно. Чтобы разграничить процессы управления денежными потоками, необходимо выбрать определенные направления, на которых необходимо сосредоточиться и развивать их в соответствии с поставленными целями. Для более грамотного управления деятельностью рабочими процессами в корпорации необходимо отслеживать оборот капитала, снижать издержки и шанс возникновения неплатежеспособности, а также постоянно работать над эффективностью функционирования благодаря рациональному управлению денежными потоками. Также в статье отображается определение и разграничение денежных потоков, методы, с помощью которых осуществляется управление финансовыми средствами корпорации.

**Ключевые слова:** денежные потоки, управление денежными потоками, экономическая нестабильность, прогнозирование денежных потоков, оптимизация денежного потока

## CASH FLOW MANAGEMENT OF THE CORPORATION IN THE CONDITIONS OF INSTABILITY

**Zaryvahina K.S.***Financial University under the Government of the Russian Federation, Penza branch, Penza,  
e-mail: k.zaryvahina@yandex.ru*

At the moment, there are conditions of instability, as a result of which the process of managing the cash flows of a corporation is constantly subject to change. In order to make a profit as a result of the corporation's activities, it is necessary to exercise rational cash flow management. For most corporations today, the task of forming a margin of safety for the purpose of competent cash flow management is becoming an urgent task. Funds that a corporation can use as financial resources are support for achieving the required financial performance. With the improvement of these indicators, it can be said that the accounting and analytical processes built in the corporation work effectively and the analysis of the movement of funds is carried out in a timely manner. For any corporation, stability is important in order for profits to have positive results, and funds to come in on a regular basis. In order to delineate cash flow management processes, it is necessary to select certain areas on which to focus and develop them in accordance with the goals set. In order to better manage the activities of work processes in a corporation, it is necessary to track the turnover of capital, reduce costs and the chance of insolvency, and constantly work on operational efficiency through rational cash flow management. Also, the article displays the definition and differentiation of cash flows, the methods by which the financial resources of the corporation are managed.

**Keywords:** cash flows, cash flow management, economic instability, cash flow forecasting, cash flow optimization

Денежные потоки независимо от формы собственности являются ключевыми объектами финансового управления, так как формируют конечные финансовые результаты деятельности корпорации. Они представляют собой постоянное движение денежных средств во времени. Денежный поток – поступление или расходование денежных средств корпорации для осуществления финансовой деятельности в настоящем времени и обеспечение деятельности в будущем. Данное понятие является объединяющим, оно включает в себя многочисленные виды денежных потоков, которые в свою очередь делятся на признаки. Деление по признакам

и анализ их позволяет эффективно управлять денежными потоками в условиях нестабильности под определенные цели в частности и функционирование корпорации в целом.

Целью исследования является изучение понятия денежных потоков, а также исследование проблемы и разработка классификации управления денежными потоками корпорации в условиях нестабильности.

### Материалы и методы исследования

Теоретические и научно-прикладные проблемы управления денежными потоками корпорации в условиях нестабильности исследуются многими отечественными

и зарубежными учеными. Основной вклад в изучение данной проблемы внесли следующие отечественные ученые: А.А. Адаменко, Л.Н. Алтунина, А.В. Бабкин, А.А. Егорова, В.В. Зябриков, С.С. Морозкина и многие другие.

### Результаты исследования и их обсуждение

В настоящее время корпорациям необходимо разрабатывать новые и гибкие способы для дальнейшего развития. Чтобы успешнее проводить контроль собственной деятельности, применяется инструмент управления денежными потоками [1].

Корпорации используют совершенно разные инструменты для того, чтобы достигать поставленных целей, в частности имеющийся опыт и специальные методы, которые позволяют более качественно управлять финансовыми средствами [2]. Стоит отметить, что в современных реалиях те модели, которые ранее использовались и были основаны на организационных, институциональных регуляторах, в настоящее время считаются недостаточно эффективными для применения в сфере мировой экономики.

Основная проблема, которая будет отражаться в данном исследовании, это недостаток эффективных инструментов, способов для того, чтобы комплексно управлять финансовыми потоками корпорации.

В результате управления финансовыми потоками объемы вложений не всегда могут дать положительный эффект, так как важно правильно выбрать направление и метод их использования.

Денежный поток – передача, принятие денежных средств от одного участника рынка другому. Если рассматривать субъект в частном порядке, стоит отметить, что при принятии денежных средств отмечается положительная динамика в параметре прибыли, поэтому передача средств представляет собой потери для такого субъекта [3].

Подводя итоги исследования системы финансового потока, можно отметить, что поток средств является основой деятельности любой корпорации [4].

В настоящее время в условиях российской экономики существуют такие признаки, как уменьшение потребительского спроса, падение платежеспособности населения, а также упадок множества рынков.

Активно распространены случаи, когда корпорации хотят наладить рабочие процессы с целью снижения издержек, чтобы поддерживать нужный уровень прочности, однако им нужно учитывать, что режим экономики будет негативно отражаться на бизнес-структурах, так как может возникнуть падение количества продаж в результате снижения качества товара и изменения договоренностей с поставщиками.

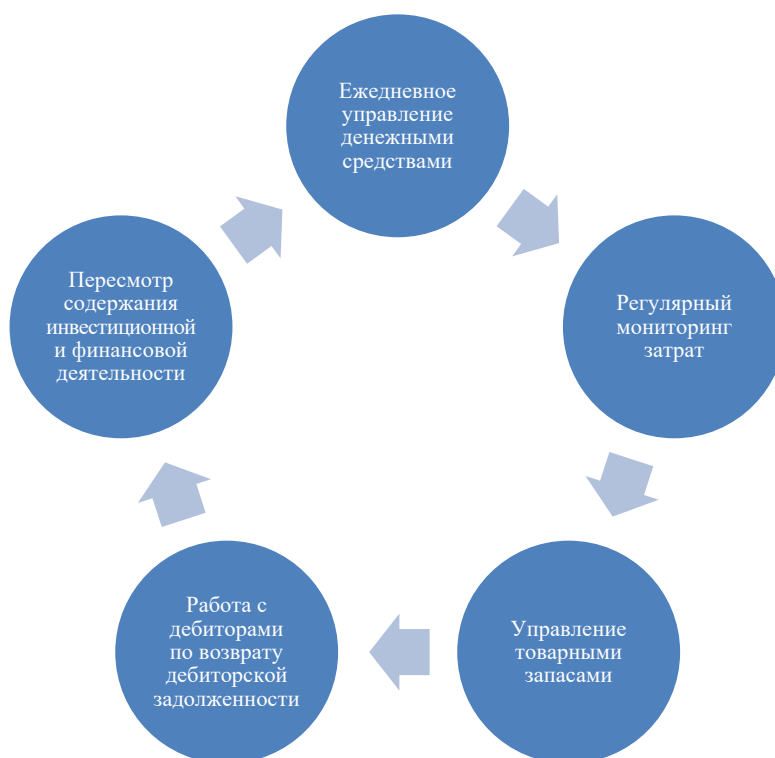


Рис. 1. Направления управления денежными потоками

Корпорациям необходимо организовать грамотное и рациональное управление денежными средствами, чтобы прибыль преобладала над существующими издержками, а также росли плановые параметры [5]. При росте данных параметров происходит увеличение финансовых показателей корпорации, помимо этого осуществляется уменьшение издержек перед выплатами налогов и рисков неплатежеспособности относительно третьих лиц в ряде краткосрочных и долгосрочных обязательств. В результате выполнения вышеперечисленных процессов прогнозируется увеличение в финансовых показателях корпорации, а также растет уровень управления денежными ресурсами.

Стоит определить, что главная задача, стоящая перед корпорациями в данный момент – создание запаса резервных средств, так как нестабильные экономические условия заставляют менять вектор развития и искать новые пути для роста. Помимо этого, важно создать условия для постоянного и стабильного дохода, чтобы из-

бежать внезапной неплатежеспособности корпорации [6].

Руководителям и другой управленческой группе необходимо обращать внимание не только на основные счета, но и на другой капитал, который может быть представлен в виде:

- в товарных запасах на складах;
- в дебиторской задолженности;
- в недвижимости и других активах [7].

Чтобы корпорация могла успешно развиваться в современных экономических условиях, а также повышать свои финансовые показатели, необходимо сосредоточиться на определенных направлениях управления (рис. 1).

Чтобы осуществлять рациональное управление финансовыми потоками в корпорации, необходимо придерживаться следующих направлений развития:

– Первое, на что следует обратить внимание, это то, что финансовые средства поддерживают дальнейшее существование корпорации.

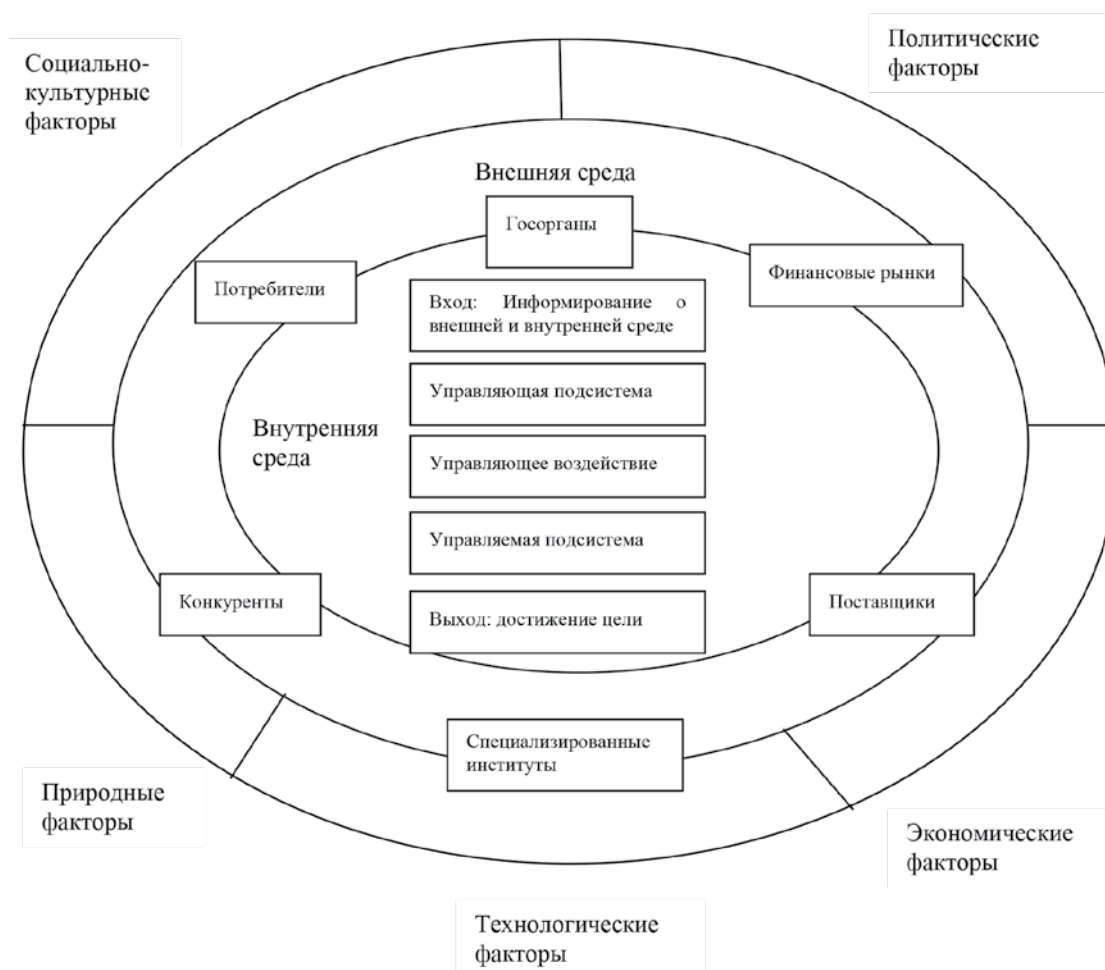


Рис. 2. Управление денежными потоками

– Второе – управление денежными потоками регулирует баланс финансов корпорации в результате осуществления стратегических мероприятий. Скорость дальнейшего роста зависит от того, как будут отличаться между собой методы управления денежными потоками, а также от соблюдения баланса в сроках и объеме.

– Третье направление – совершенствование осуществления деятельности корпорации с помощью тщательного контроля операционных процессов. Частые несоблюдения намеченных задач, срыв сроков будут негативно сказываться на наличии товара и дальнейших продажах, трудовой способности рабочих, а также отразятся на ожидаемых финансовых показателях. Стоит отметить, что при стабильном управлении денежными потоками постоянно будут увеличиваться объемы производства, а также дальнейшая их реализация на рынке.

– Четвертым направлением, на котором стоит сосредоточиться корпорации, является уменьшение заемного капитала, исполь-

зуемого для инвестиций в развитие. Четкое и рациональное использование достаточного количества собственных средств сможет помочь грамотно реализовать имеющийся потенциал. При этом возможна небольшая экономия средств, которые корпорация использует из собственных запасов. Данные методы позволят уменьшить зависимость от третьих лиц.

– Следующим направлением для развития отдельно стоит отметить мероприятия по снижению риска возникновения банкротства корпорации, которые могут поддерживаться за счет баланса между принятием и передачей финансовых средств.

– Последним из рекомендуемых направлений является развитие способности корпорации извлекать дополнительный доход из рационального управления денежными потоками, которое будет поддерживать генерации стабильного получения прибыли, в том числе формирования резервов [8].

Управление денежными потоками можно представить в виде схемы (рис. 2).



Рис. 3. Классификация управления денежными потоками в корпорации



Рис. 4. Классификация управления денежными потоками в корпорации

Делая вывод относительно представленной схемы, можно отметить, что для роста оборота капитала корпорации необходимо совершенствовать управление денежными потоками корпорации, так как это является основным экономическим инструментом для повышения эффективности деятельности производства и дальнейшей реализации на рынке. Именно успешные результаты регулирования денежных потоков помогут уменьшить потребность в заемном капитале и использовать собственные средства для поддержки деятельности корпорации. Данные действия будут являться гарантом успешных изменений в результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Существуют различные методы и инструменты, чтобы использовать их в управлении денежными потоками корпорации. На рис. 3, 4 представим наиболее популярные параметры разграничения денежных потоков.

Подводя итоги исследования управления денежными потоками, необходимо отметить направления, на которые следует обратить внимание:

- проводить мероприятия оценочного характера в направлении краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- осуществлять прогнозирование отдельных показателей предстоящих издержек корпорации;

– развивать собственные резервы для возможности погашения непредвиденных расходов корпорации;

– оптимизировать трудовую деятельность, а также четко разграничивать ресурсный потенциал управленческой группой.

### Заключение

Следует отметить, что необходимо совершенствовать баланс финансовых показателей корпорации, увеличивать гибкость и подстраиваться под современные кризисные условия, а также повышать эффективность управления денежными потоками. Измерить эффективность деятельности корпорации можно, изучая результаты в финансовой отчетности за определенный период. В случае если корпорация терпит убытки, необходимо принимать представленные меры для совершенствования управления денежными потоками.

### Список литературы

1. Адаменко А.А., Петров Д.В., Маркелов В.В. Эффективное управление денежными потоками экономического субъекта // Вестник академии знаний. 2019. № 6 (35). С. 14–18.

2. Бабкин А.В., Буркальцева Д.Д., Костень Д.Г., Воробьев Ю.Н. Формирование цифровой экономики в России: сущность, особенности, техническая нормализация, проблемы развития // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. 2017. № 3. С. 9–25.

3. Зябриков В.В. Системный подход к моделированию внутренней среды фирмы // Проблемы современной экономики. 2016. № 3. С. 1–5.

4. Алтунина Л.Н., Хорольская Т.Е., Смирнова А.И. Оценка эффективности управления денежными потоками коммерческой организации // Вестник академии знаний. 2020. № 4 (39). С. 41–46.

5. Егорова А.А., Улыбина Л.К. Особенности анализа финансовых активов // Научное обеспечение агропромышленного комплекса: сборник статей по материалам IX Всероссийской конференции молодых ученых / Отв. за выпуск А.Г. Кошаев. 2016. С. 1011–1012.

6. Чернявская С.А., Алексеева Д.С., Куц С.А. Анализ движения и структуры денежных потоков в сельскохозяйственных предприятиях // Вестник Академии знаний. 2020. № 1 (36). С. 268–275.

7. Мусаева Б.М. Эффективное управление денежными потоками коммерческой организации // Деловой вестник предпринимателя. 2021. № 3 (1). С. 56–58.

8. Морозкина С.С., Рыкало А.В. Анализ денежных потоков организации // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 24 (2). С. 55–59.