

УДК 336.64

КРИТЕРИИ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ АПК

Волкова Лариса Геннадьевна

кандидат экономических наук, доцент

lvolkova@rambler.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

Аннотация. В данной статье рассмотрены основные методы и принципы эффективного управления денежными потоками компании, опираясь на особенности сельскохозяйственных организаций. С целью оценки стоимости компании определяются критерии эффективности управления денежными потоками, с учетом которых проводится прогнозирование денежных потоков сельскохозяйственной организации.

Ключевые слова: денежные потоки компании, прогнозирование, сельскохозяйственные организации, оптимизация, платежный календарь.

Процесс эффективного управления денежными потоками основывается на таких принципах как: принцип обеспечения сбалансированности; принцип обеспечения ликвидности; принцип информативной достоверности; принцип обеспечения эффективности.

Одним из наиболее важных и сложных этапов управления денежными потоками предприятия является их оптимизация. Оптимизация денежных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности [1, 2, 4].

На базе полученных результатов проводится выбор лучших форм их организации с учетом особенностей и условий хозяйственной деятельности, а затем происходит разработка планов поступления и расходования денежных средств на перспективу для обеспечения полной платежеспособности компании.

Важно отметить следующие моменты: управление денежными потоками в сельском хозяйстве является сложной задачей, так как нужно учитывать факторы, которые при прочих равных условиях не возникают в других отраслях.

Таким образом, для решения различных управленческих задач важнейшее значение имеет эффективное управление денежными потоками [3]. Определение её современной и будущей величины с учетом фактора времени, а также риска, прогноз денежных потоков необходимы для оценки стоимости компании в настоящем и в перспективе. Большое значение для сельскохозяйственных организаций имеют наличие квалифицированных кадров, эффективного алгоритма управления денежными потоками и эффективное управление дебиторской задолженностью [5-8].

Для того чтобы осуществлять контроль за поступлением и расходованием денежных средств, считаем целесообразным разработку плана движения денежных средств на год с разбивкой по кварталам, которая учитывает изменения кредитной политики.

Таблица 1

Плановый доходно - расходный календарь за 2019 г. СХПК «Восход» Мичуринского района
Тамбовской области, тыс.руб

Статья движения денежных средств	Факт 2018 г.	План 2019 г.	В том числе детализация по кварталам			
			1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Остаток денежных средств на начало периода	6 368	9 188	1 965	2 500	1 678	3 045
Поступления от покупателей	1 276 230	1 315 204	246 352	315 754	336 451	416 647
Прочие поступления	24 078	63 029	12 965	15 757	14 987	19 320
Поступления от продажи внеоборотных активов	1 120	2 008	-	2 008	-	-
Получение кредитов и займов	527 779	578 275	124 357	137 658	144 569	171 691
Всего поступлений	1 829 207	1 967 704	383 674	471 177	496 007	607 658
Выплата поставщикам	728 791	732 803	153 258	234 894	183 201	161 450
Оплата персоналу	247 096	263 747	63 259	72 356	65 216	62 916
Процентов по долговым обязательствам	30 481	26 470	6 524	6 957	6 618	6 371
Прочие платежи	166 500	167 168	35 798	46 259	39 637	45 474
Приобретение внеоборотных активов	363 129	320 697	34 784	70 901	90 685	124 327
Возврат кредитов и займов	297 672	411 637	86 374	95 745	98 235	131 283
Всего выплат	1 833 669	1 922 522	379 997	527 112	483 592	531 821
Чистый денежный поток	- 4 462	45 182	3 677	- 55 935	12 415	75 837

Составление данного оперативного платежного календаря с детализацией ежедневных денежных операций и его исполнение, позволит сельскохозяйственной организации маневрировать остатками денежной наличности. То есть, если денежные поступления будут превышать выплаты, то можно разместить свободные деньги на депозитный счет, также если выплаты будут превышать поступления, то необходимо будет воспользоваться краткосрочным кредитом.

Таким образом, планирование позволяет отслеживать изменение финансовой ситуации и производить корректировку по синхронизации денежных потоков [9, 10].

Для максимального сокращения потребности в свободных денежных средствах и страховых запасов в пользу максимально возможного увеличения работающих активов, необходим прогноз предстоящих поступлений и платежей. Чем точнее прогноз, тем ниже необходимый минимальный запас денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Одним из методов прогнозирования является расчет прогнозов на основе тренда и колеблемости динамического ряда до настоящего времени. Если будет известно, как быстро и в каком направлении изменились уровни какого-то признака, то можно будет узнать, какого значения достигнет уровень через известное время.

Прогнозирование денежных потоков СХПК «Восход» проводится на основе уравнения тренда.

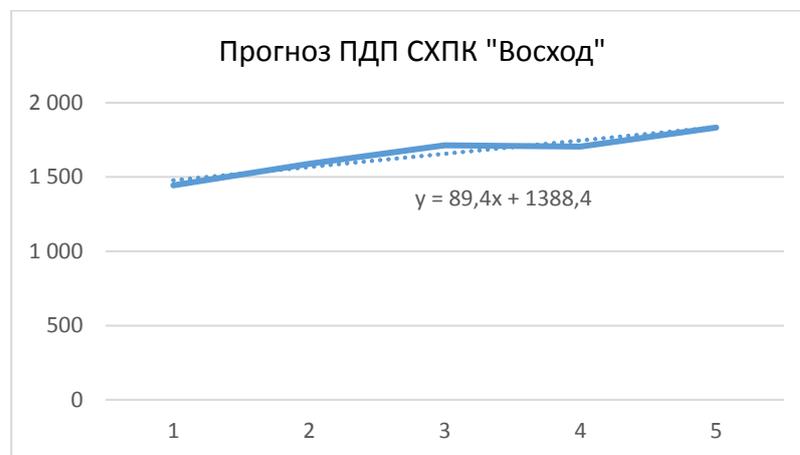


Рисунок 1 – Прогноз положительного денежного потока СХПК «Восход»

Для расчета значений данные подставляются в формулу, изображенную на рисунке.

Таблица 2

Значения положительного денежного потока СХПК «Восход» в период с 2019 по 2023 г.

Год	Номер периода	Формула	Прогнозное значение (млн.руб)
2019	6	$89,4 * 6 + 1388,4$	1 924,8
2020	7	$89,4 * 7 + 1388,4$	2 014,2
2021	8	$89,4 * 8 + 1388,4$	2 103,6
2022	9	$89,4 * 9 + 1388,4$	2 193,0
2023	10	$89,4 * 10 + 1388,4$	2 282,4

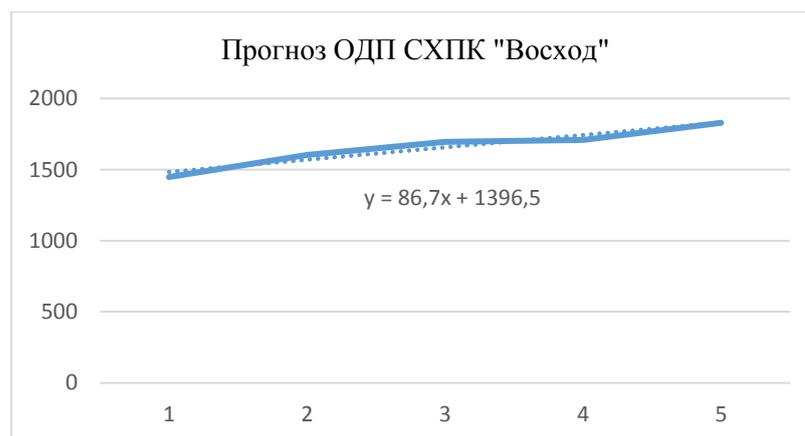


Рисунок 2 – Прогноз отрицательного денежного потока СХПК «Восход»

Рисунок 2 показывает увеличение отрицательного денежного потока пропорционально положительному денежному потоку к 2023 году.

Таблица 2

Значения отрицательного денежного потока СХПК «Восход» в период с 2019 по 2023 г.

Год	Номер периода	Формула	Прогнозное значение (млн.руб)
2019	6	$86,7 * 6 + 1396,5$	1 916,7
2020	7	$86,7 * 7 + 1396,5$	2 003,4
2021	8	$86,7 * 8 + 1396,5$	2 090,1
2022	9	$86,7 * 9 + 1396,5$	2 176,8
2023	10	$86,7 * 10 + 1396,5$	2 263,5

Таким образом, СХПК «Восход» в прогнозном периоде увеличит положительный и отрицательный денежные потоки, а также чистый денежный поток примет положительные значения.

Для более эффективного финансового управления организации предлагается следующее:

1) Для дальнейшего сокращения периода оборота денежных средств сельскохозяйственной организации необходимо снизить сумму постоянных издержек; расширить и диверсифицировать деятельность; досрочно погашать долгосрочные кредиты.

2) Для увеличения своей стоимости предприятию необходимо наращивать свободный денежный поток и постепенно снижать уровень долга.

3) Для увеличения остатка денежных средств рекомендуется сдать в аренду недвижимое имущество предприятия.

4) Показатели покрытия долговых обязательств денежными средствами, получаемыми от основной деятельности уменьшаются. СХПК «Восход» необходимо снизить операционные и прямые расходы, а также скорректировать действующую стратегию.

5) Для повышения стоимости компании рекомендуется провести улучшение внутреннего аудита, анализ структуры затрат и доходов, внедрять современные технологии.

Считаем, что предлагаемые нами мероприятия позволят повысить эффективность управления денежными потоками компании, а также повысят оперативность, своевременность и качество принимаемых финансовых решений.

Список литературы:

1. Волкова, Л.Г. Значение антикризисного финансового управления в сельском хозяйстве / Л.Г. Волкова, Н.А. Кузнецова // Наука и Образование. - 2020. - Т. 3. - № 2. - С. 93.

2. Волкова, Л.Г. Проблемы сбалансированности бюджетов сельских территорий в современных условиях / Л.Г. Волкова // Наука и Образование. - 2020. - Т. 3. - № 3. - С. 65.

3. Волкова, Л.Г. Сущность и направления развития системы управления финансами аграрных формирований / Л.Г. Волкова, О.Б. Юшанова // Наука и Образование. - 2020. - Т. 3.- № 2. - С. 179.

4. Заварин, И.О. Оптимизация денежных потоков компании / И.О. Заварин // Экономика, управление и право: инновационное решение проблем. – 2017. – № 5. – С. 10 - 13.

5. Карамнова, Н.В. Механизм управления устойчивым развитием сельского хозяйства / Н.В. Карамнова, Ю.С. Шишкина // Сб.: Устойчивое развитие экономики региона (II Шалапинские чтения): материалы Всероссийской научно-практической конференции, 2019. - С. 155-159.

6. Карамнова, Н.В. Управление рисками в аграрном секторе экономики / Н.В. Карамнова // Сб.: Инновационные подходы к разработке технологий производства, хранения и переработки продукции растениеводческого кластера: материалы Всероссийской научно-практической конференции. - Мичуринск, 2020. - С. 240-244.

7. Карамнова, Н.В. Управленческое воздействие на устойчивое развитие аграрного сектора экономики / Н.В. Карамнова // Вестник Мичуринского государственного аграрного университета. - 2019. - № 3 (58). - С. 123-127.

8. Кириллова, С.С. Развитие системы финансового менеджмента в сельскохозяйственных организациях / С.С. Кириллова // Вестник Мичуринского государственного аграрного университета. - 2019. - № 3 (58). - С. 136-140.

9. Кириллова, С.С. Развитие финансового планирования в сельскохозяйственных организациях / С.С. Кириллова, М.Д. Зимина, А.С. Родюкова // Сб.: Агротехнологии XXI века: материалы Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, посвященной 100-летию высшего аграрного образования на Урале, 2019. - С. 54-57.

10. Родюкова, А.С. Финансовая стратегия сельскохозяйственной организации как основа финансового менеджмента / А.С. Родюкова, А.А. Рязанцев, С.С. Кириллова // Наука и Образование. - 2020. - Т. 3. - № 2. - С. 256.

UDC 336.64

**CRITERIA FOR EFFECTIVE MANAGEMENT OF CASH FLOWS OF AN
AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX**

Volkova Larisa Gennadievna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

lvolkovaa@rambler.ru

Michurinsk State Agrarian University

Michurinsk, Russia

Annotation. This article examines the main methods and principles of effective management of the company's cash flows, based on the characteristics of agricultural organizations. In order to assess the value of the company, criteria for the effectiveness of cash flow management are determined, taking into account which the forecast of cash flows of an agricultural organization is carried out.

Keywords: company cash flows, forecasting, agricultural organizations, optimization, payment calendar.