

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

**(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)**

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

*Курилова А.А., Шерстобитова А.А. Особенности управления денежными потоками корпораций // V-я Всероссийская заочная научно-практическая конференция «Актуальные вопросы развития современного образования: теория и практика», 01 – 10 октября 2017 г. – 0,2 п. л. – URL: [http://akademnova.ru/publications\\_on\\_the\\_results\\_of\\_the\\_conferences](http://akademnova.ru/publications_on_the_results_of_the_conferences)*

### **СЕКЦИЯ: ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ**

**А.А. Курилова,**

доктор экономических наук, доцент,  
заведующий кафедрой «Финансы и кредит»

**А.А. Шерстобитова,**

кандидат экономических наук, доцент  
доцент кафедры «Финансы и кредит»

ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»,  
г. Тольятти, Самарская область,  
Российская Федерация

### **ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ КОРПОРАЦИЙ**

Денежные потоки представляют собой совокупность поступлений и выплат денежных средств, распределенных в различных временных интервалах. Учитывая при классификации различные признаки, выделяют определенные виды денежных потоков.

Так, различают денежные потоки по предприятию в целом, по структурным подразделениям в отдельности или по хозяйственным операциям. Такие виды объединяются в единый признак – по масштабам обслуживания хозяйственного процесса.

Движение денежного потока также объединяется в классификационный признак. Если денежные средства направляются из организации в форме различных выплат, то этот денежный поток является

отрицательным. В противоположном случае, когда денежные средства поступают в организацию, мы говорим о положительном денежном потоке. Примером такого потока могут служить оплаты оказанных услуг, то есть выручка.

По мнению профессора Глуховой Л.В. выявлено, что «денежные потоки, определяются по методу исчисления их объема. Денежный поток, характеризующийся как совокупность всех поступлений или оттоков денежных средств в определенном периоде времени, называется валовым. Чистый денежный поток характеризует разницу между притоками и оттоками денежных средств в организации»[1].

Еще один важный классификационный признак, который разделяет денежный поток на внешний и внутренний, – сфера обращения. Внутренний денежный поток характеризует совокупность всех поступлений и выплат внутри организации. Это в первую очередь расходы по заработной плате, операции с дочерними структурными подразделениями, выплаты акционерам и прочие. Внешний денежный поток характеризует все притоки и оттоки, связанные с хозяйственными операциями контрагентов, банками, государственными органами. Как правило, именно внешний денежный поток определяет наибольший удельный вес совокупного потока.

Наличный и безналичный денежные потоки объединяются по формам использования. В ситуации, когда часть совокупного денежного потока обслуживается банкнотами, казначейскими билетами, монетами, то есть наличными деньгами, мы говорим о наличном денежном потоке. Безналичный денежный поток определяет часть совокупного денежного потока, которая обслуживается различными кредитными и депозитными инструментами. Примером безналичного потока могут быть кредитные

карточки, чеки, банковские сертификаты, векселя и тому подобное.

Многие крупные корпорации осуществляют внешнеэкономические хозяйственные операции, например, за счет экспорта своего товара. Отсюда следующая классификация – денежные потоки в национальной и иностранной валютах.

Все денежные потоки организации можно объединить в три основные группы: потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности.

Главным источником денежных поступлений организации является её основная деятельность: розничная торговля – для магазина, производство и реализация продукции – для промышленной организации.

Большинство организаций одновременно осуществляют несколько видов деятельности, совмещая производство с посредническими операциями или оказанием иных услуг. Однако деятельность подобного рода часто обозначается единым термином – операционная, или производственная.

Денежные потоки от этой деятельности отражаются через оплату счетов поставщиков, выплату заработной платы работникам, выручку, так как они обеспечивают текущие операции, повторяющиеся из месяца в месяц.

Периодически организация наравне с осуществлением повседневных хозяйственных операций сталкивается с необходимостью осуществления долгосрочных инвестиций.

Исследователем Глуховой Л.В. отмечено, что «наиболее значимой является та деятельность, которая связана с привлечением дополнительного, собственного или заёмного, капитала. Каждая из этих операций порождает соответствующие денежные потоки, которые, несмотря на свой менее частый характер, могут оказывать значительное влияние на величину совокупного

денежного потока организации» [2].

Систематизация денежных потоков организации по видам деятельности значительно повышает аналитичность отчетной информации.

Финансовый менеджер или кредитор должны понимать, какие именно источники приносят организации наибольшие денежные поступления, а какие – потребляют их в большем объеме.

Перейдем к основам финансовых вычислений как базе оценки денежных потоков во времени.

Одна и та же сумма в разные временные промежутки времени имеет разную ценность. Неравнозначность двух равных по величине, но разных по времени получения денежных сумм – явление, широко распространенное в мире финансов.

Это обусловлено приведенными ниже причинами.

Любая сумма наличных средств в рыночных условиях может быть быстро инвестирована и через некоторый промежуток времени принести доход.

Даже при незначительной инфляции количество реальных товаров, которые можно было приобрести на данные средства, со временем снижается.

Индивидуумы предпочитают текущее потребление будущему. Исследования данной особенности денег нашли свое место в формулировке принципа временной ценности денег. Согласно этому принципу, поступления сегодняшнего дня ценнее будущих поступлений. Таким образом, будущие поступления менее ценны по сравнению с современными.

Из принципа временной ценности денег можно выделить два следствия:

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

**(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)**

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

первое – необходимость учета временно го фактора при проведении финансовых операций;

второе – некорректность суммирования денежных средств, полученных в разные периоды времени.

Можно сделать вывод о необходимости применения методов оценки с учетом временно го фактора при проведении финансовых операций.

**Список использованной литературы:**

1. Глухова Л.В. Управление инновационной деятельностью предприятий в современных экономических условиях // автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук / Академия бюджета и казначейства Министерства финансов Российской Федерации. Москва, 2010
2. Глухова Л.В. Концептуальные основы управления интеллектуальным потенциалом предприятия / Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2016. Т. 2. № 1. С. 117-125.

**Опубликовано: 10.10.2017 г.**

**© Академия педагогических идей «Новация», 2017**

**© Курилова А.А., Шерстобитова А.А., 2017**