

Содержание:

Введение

Управление – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенных результатов. Важной областью управленческой деятельности является управление денежными средствами. Финансы предприятий различных форм собственности составляют основу финансов. Здесь формируется преобладающая часть финансовых ресурсов. Предприятия обладают реальной финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, по своему усмотрению распоряжаются прибылью, формируют производственные и социальные фонды, изыскивания, используя, в том числе, и ресурсы финансового рынка.

При этом значительно повысилась и ответственность предприятия за экономические и финансовые результаты. Отсюда вытекает значение деятельности менеджера по управлению денежными средствами предприятия. Целью исследования данной темы является изучение сущности понятия денежных средств, анализ движения денежных средств, приемы и методы управления денежными средствами, планирование, прогнозирования и оптимизация денежной наличности на предприятии.

Объект исследования: денежные средства и их эквиваленты, и регулирование их движения на предприятии.

Предмет исследования: систематизация подходов к управлению денежными средствами предприятия.

Данная работа состоит из введения, двух глав, разделённых на параграфы, заключения, списка использованной литературы и приложения.

Глава 1. Содержание и методика управления денежными средствами предприятия

1.1. Понятие денежных средств

Денежные средства предприятия — это его деньги в кассе предприятия, а также на счетах в банках, это оборотный капитал, оборотные средства, находящиеся в сфере обращения в результате реализации продукции. Принятые в денежном выражении, они представляют фонды обращения. Денежные средства в основном хранятся на расчетных и валютных счетах предприятия в банках, поскольку значительная часть расчетов между хозяйствующими субъектами реализуется в безналичной форме. В небольших суммах денежные средства находятся в кассе предприятия. Кроме того, денежные средства покупателей могут находиться в аккредитивах и других формах расчетов до момента их завершения [15, с.74].

Таким образом, в состав денежных средств включают денежную наличность в кассе предприятия, денежные средства на расчетных и валютных счетах, прочие денежные средства, а также краткосрочные финансовые вложения.

Денежные — наиболее ликвидные предприятия и не задерживаются определенной стадии средств. менеджер обязан следить за и движением средств. постоянно должны в составе оборотных , иначе будет признано .

и размер денежных , которыми оперирует в процессе хозяйственной , решает ряд задач: платежей, с операционной , — цели служит (или) остаток денежных ;

- рисков, с несвоевременным поступлением от операционной и необходимостью постоянной платежеспособности неотложным финансовым , — цели служит (или) остаток денежных ;
- спекуляции рынке краткосрочных вложений — цели служит (или) остаток денежных ;
- неснижаемого уровня активов — цели служит остаток денежных , который в соответствии с соглашения с , осуществляющим обслуживание и различные финансовые .

Перечисленные виды авуаров с финансового менеджмента шире, в бухгалтерском . Краткосрочные финансовые в этом случае как форма и резервного свободного денежного , который в момент может востребован для неотложных финансовых [17, с.27].

управление денежными — одно из направлений финансового .

Денежный поток собой разницу поступившими и предприятием денежными . Денежный , в котором превышает приток средств, негативным. поток с притока называется . Денежные сами по , т. е. не в дело, могут принести ; с стороны, всегда должно определенную сумму средств в сформулированных выше . Этим определяется определенной (бы самой) систематизации к управлению этими . В целом эффективного управления средствами подразумевает четырех блоков , требующих внимания финансового (аналитика— расчета цикла, движения денежных , прогнозирования денежных , определения уровня денежных [10,с.77].

1.2. Управление денежными потоками

Осуществление практически видов финансовых предприятия генерирует движение денежных в форме поступления или . Это движение средств функционирующего во времени собой непрерывный и определяется "денежный " .

поток предприятия собой совокупность во времени и выплат средств, его хозяйственной .

денежного потока как самостоятельного финансового управления не получила отражения не в отечественной, и в зарубежной по вопросам менеджмента. аспекты этой рассматриваются обычно в составе управления остатками активов, формированием финансовых и антикризисного управления при угрозе .

Даже отчетность, движение денежных предприятия в , относительно недавно в систему стандартов бухгалтерского (в нашей такая отчетность в стадии) .

Вместе с , денежные потоки во всех формах и , а соответственно и его денежный , несомненно являются самостоятельным объектом менеджмента, углубления теоретических и расширения рекомендаций. определяется той , которую денежными потоками в развитии и формировании конечных его финансовой .

Высокая эффективного управления потоками предприятия следующими основными :

1. Денежные потоки осуществление деятельности предприятия во всех аспектах. денежный поток представить как "финансового " хозяйственного организма . Эффективно денежные потоки являются важнейшим его "здоровья", достижения высоких результатов его деятельности в .

2. управление денежными потоками обеспечивает финансовое предприятие в его стратегическом . Темпы этого , финансовая предприятия в мере тем, различные виды ков денежных синхронизированы между по и во . Высокий уровень синхронизации обеспечивает ускорение реализации целей развития .

3. Рациональное формирование потоков повышению ритмичности операционного процесса . Любой в осуществлении отрицательно сказывается формировании производственных сырья и , уровне производительности , реализации готовой и т.п. В же время организованные денежные предприятия, ритмичность осуществления процесса, рост объема и реализации его .

4. Эффективное управление потоками сократить потребность в заемном . Активно денежными потоками обеспечить рациональное и использование собственных ресурсов, из внутренних , снизить темпов развития от привлекаемых . Особую актуальность аспект управления потоками приобретает предприятий, на ранних своего жизненного , доступ к внешним финансирования довольноно .

5. Управление потоками является финансовым рычагом ускорения оборота предприятия. способствует сокращение производственного и циклов, в процессе управления денежными , а также снижение в капитале, хозяйственную деятельность . Ускоряя за эффективного управления потоками оборот , предприятие рост суммы во времени .

6. управление денежными потоками обеспечивает риска неплатежеспособности . Даже у , успешно осуществляющих деятельность и достаточную сумму , неплатежеспособность может как следствие различных видов потоков во . Синхронизация и выплат денежных , достигаемая в управления денежными предприятия, устранить этот возникновения его .

7. формы управления потоками позволяют получать дополнительную , генерируемую его денежными .

идет в очередь об использовании временно остатков денежных в составе оборотных , а накапливаемых инвестиционных в осуществлении финансовых .

Высокий синхронизации по и во времени и выплат средств позволяет реальную потребность в текущем и остатках денежных, обслуживающих операционный, а резерв инвестиционных, формируемый в осуществления реального. Таким, эффективное денежными потоками способствует формированию инвестиционных ресурсов осуществления финансовых, являющихся прибыли. аспекты подтверждают о необходимости денежных потоков в самостоятельный объект управления с структурным и обеспечением этого.

"денежный предприятия" агрегированным, в свой состав виды этих, обслуживающих хозяйственную. В обеспечения эффективного управления денежными они требуют классификации. классификацию денежных предлагается осуществлять следующим основным:

1. масштабам обслуживания процесса выделяются виды денежных:

- денежный поток предприятию в ^Это наиболее вид денежного, который аккумулирует виды денежных, обслуживающих хозяйственный предприятия в;
- денежный по отдельным хозяйственной деятельности! Этот денежного потока результат дифференциации денежного потока в разрезе отдельных его хозяйственной;
- денежный по отдельным подразделениям (ответственности). Такая денежного потока определяет его самостоятельный объект в системе -хозяйственного построения;
- денежный поток отдельным хозяйственным. В системе хозяйственного предприятия такой денежного потока рассматривать как объект самостоятельного.

Управление потоками является из важнейших деятельности финансового. Оно в себя расчет обращения денежных (финансовый), анализ потока, прогнозирование, оптимального уровня средств, бюджетов денежных и т.п. такого вида, как денежные, по мнению Кейнса, тремя основными:

- рутинность - средства используются выполнения текущих, поскольку между и исходящими денежными всегда имеется промежуток, вынуждено постоянно свободные денежные на расчетном;

- предосторожность - предприятия не жестко предопределенного, поэтому средства необходимы выполнения непредвиденных;

- - денежные средства по спекулятивным, поскольку постоянно ненулевая вероятность, что предоставится возможность инвестирования. с тем омертвление ресурсов в денежных средств с определенными - с некоторой долей их величину оценить размером выгоды от в каком-доступном инвестиционном [4,с.35Поэтому любое должно учитывать взаимно исключающих : поддержание текущей и получение прибыли от свободных денежных .

Таким, одной из задач управления ресурсами является их среднего остатка. у предприятия средств нередко с тем, ли его прибыльной или . Однако такая не всегда . События последних, когда резко проблема взаимных, подвергают абсолютную неизбежность связи между показателями. , предприятие быть прибыльным данным бухгалтерского и одновременно испытывать затруднения в средствах, в конечном итоге вызвать не социально- напряженность во с контрагентами, органами, , но в шаге (теоретически) к банкротству. управления денежными состоит в, чтобы избыток денежных для получения, но иметь их величину для обязательств по и одновременного страхования случай непредвиденных . Чем более денежные потоки, тем меньше в страховании. денежными средствами с момента выписки (дебитором) на оплату и заканчивается выплатами, персоналу, и др. лицам. этом управление средствами тесно с управлением задолженностью, менеджеры фирмы сроки ее [8,с.83

1.3. Приемы регулирования денежными

В числе важнейших эффективности текущей — показатели операционного и циклов. цикл — условное название — типового повторяющегося производственно- процесса (получения сырья возврата денежных в виде), в которого денежные омертвлены в и расчетах (). Аналитический, характеризующий среднее омертвления денежных в этих, носит, продолжительности операционного . Начало операционного — появление запасов на фирмы как о начале цепочки «(с появлением обязательства его) продукция => => денежные», а окончание — на балансе от реализации и проданной . Операционный начинается с появления обязательства приобретенные производственные, т. е. с формального (не обязательно) вложения средств в, и моментом возврата средств на фирмы в выручки. расчета имеет :

$$D_{oc} = d +$$

Где — оборачиваемость (в);

A_{Rd} — средств в (в днях

Из видно, приведенный индикатор , сколько омертвлены денежные в неденежных оборотных . Снижение в динамике — тенденция. значения этого , а частных показателей могут использоваться оценке базовых планируемого к нового проекта ориентиры для суммы оборотных , которую необходимо . В развитых странах о продолжительности операционного рассчитываются по информационно-агентствами и в справочные [4,с.90].

Финансовый есть условное периода как повторяющегося элемента - технологического , в начале которого средства фактически в оплату поставщикам купленные у сырье и и в конце возвращаются в выручки. , характеризующий время между оттоком денежных в связи с текущей производственной и их притоком как производственно-деятельности, продолжительностью финансового [4,с.95].

финансового цикла в следующем. финансовой деятельности в части с контрагентами не только востребования дебиторской , но и политикой в кредиторов. задолженностью можно , откладывая или срок ее . Благодаря решаются две : регулируется величина средств на и рассматривается поддержания дополнительного финансирования. и кредиторская взаимоуравновешивают друг , а их совместное на эффективность денежных средств через показатель финансового цикла , рассчитываемый формуле

$$C = + A - A ,$$

Inv_d — средств, в производственных ;

A_{Rd} — средств, в дебиторской ;

d — погашения кредиторской .

Как из приведенных , финансовый и циклы связаны собой через погашения кредиторской , а логика взаимосвязи . Операционный характеризует общее , в течение финансовые ресурсы в запасах и задолженности. предприятие оплачивает поставщиков с лагом , в которого денежные отвлечены из , т. е. цикл, на среднее обращения кредиторской . Сокращение и финансового в динамике как положительная . Если сокращение цикла может сделано за ускорения производственного и оборачиваемости дебиторской , то цикл может сокращен за , как факторов, и некоторого не критического оборачиваемости кредиторской [18,с.54].

Информационное обеспечение — бухгалтерская . Расчет выполнять двумя : по всем о дебиторской и задолженности; данным о и кредиторской , непосредственно к производственному [5,с.31].

2. Управление денежными на примере ГК «»

2.1. Анализ денежного оборота ГК «»

Анализ денежных средств по данным периода. первый взгляд анализ, и любой раздел ретроспективного , имеет сравнительно ценность для менеджера; можно привести , в степени оправдывающие проведение. , довольно парадоксальная , когда предприятие прибыльным, не имеет расплатиться со работниками и .

Анализ финансового начинают с состава и имущества предприятия данным актива .

Баланс дать общую изменения всего предприятия, в его оборотные () и (иммобилизованные) , изучить динамику имущества. структурой понимается соотношение отдельных имущества и внутри этих .

Анализ динамики и структуры имущества возможность установить абсолютного и прироста или всего имущества и отдельных его . Прирост () актива о расширении () деятельности .

расчетов были данные бухгалтерской .

Данные аналитических представлены в 2.1.

2.1. Анализ и структуры имущества ГК «»

имущества	год	год	за год	% к итога актива
-----------	-----	-----	--------	---------------------

	% к итогу	% к итогу	% к началу	
1. Внеоборотные (иммобилизованные)				
средства	0,	0	-	-0,
2. Оборотные (мобильные)				
Запасы	29,17	76,4	+ +75,3	-66,4
задолженность	70,8	11,37	- -89,3	-,9
средства	0,02	12,05	+ +,2	-24,3
Итого по 2	99,99	3306180 ,00	- -33,09	-99,9
	4942040 ,00	3306180 ,00	- -33,10	x

Общая стоимость предприятия, деньги и в расчетах, за 2015 на 1635868 ., или 33,10 В его составе 2014 год (мобильные) составляли 4941552 . За год они на 1635372 ., или 33,09 Наиболее существенно их наименее часть – (на 1085441 ., или 75,3%).).

показателем первого анализа финансового предприятия является темпов роста (объема) с темпами объема совокупных . Если роста оборота , чем темпы активов, можно сделать , что рационально регулирует .

Таким , в активе баланса , с стороны, потенциал, возможность для основной () деятельности , а с другой – активы, условия для инвестиционной и деятельности. виды деятельности взаимосвязаны между . Поэтому после оценки динамики и

структуры необходимо детально состояние, и причины изменения вида имущества .

Анализ состава и источников финансовых (пассив баланса) Причины увеличения уменьшения имущества устанавливаются в изучении происшедших в составе финансовых . Поступление, , создание предприятия может за счет и заемного , характеристика которых раскрывает его финансового .

Так, доли заемного , с одной , свидетельствует об финансовой неустойчивости и повышении его финансовых , а с - об активном (в инфляции и в срок финансовых) доходов от к предприятию-.

2.2. Анализ и структуры финансовых ресурсов ГК

«»

Источники финансовых	2014	2015	Изменение отчетный период		
	% к итогу	% к итогу	% к началу	% к итога пассива	
капитал	0,20	0,30	-	-	-
Нераспределенная прибыль лет	43,12	64,39	-	-0,09	-0,1
Итого	43,32	72,48	+	+11,93	-15,6
займы	50,58	-	-	-,0	-,79
задолженность	6,11	27,52	+	+,63	-37,2

Задолженность по
выплате

Прочие краткосрочные

Итого	56,68	27,52	-	-67,52	+6
	4942040 ,00	3306180 ,00	-	-33,1	x

2015 год объем собственного на 255343 ., или 11,%, и уровень заемных на 1801203 . Следовательно, различные темпы собственного и капитала, к изменению структуры . По состоянию начало года собственного и капитала составляла 43,% и 56,68

Кредиторская увеличилась на тыс. .

На соотношение и заемного капитала влияние ряд , обусловленных и внешними условиями предприятия и им финансовой . Сокращается или потребность в заемного капитала образования необходимых -материальных ; - накапливание или слабо запасов устаревшего , материалов, продукции, , отвлечение в просроченную дебиторскую , что также к привлечению заемного ; - использование операций (долгов дебиторов).

Сущностью финансовой предприятия является товарно-запасов источниками для их (покрытия степень которой в процессе .

Финансовая устойчивость характеризуется системой и относительных .

обобщающим абсолютным финансовой устойчивости соответствие либо (излишек или) источников средств формирования запасов запасов, в виде разницы величиной источников и величиной . При этом в виду запасов источниками и заемных .

характеристики финансовой предприятия на год и динамики используется метод (2.3).

2.3. финансовой устойчивости ГК «»

Показатели	год, .	год, .	Изменение за ,
			.
1. капитал -	2140847		+
1.1. капитал и	2140847		+
1.2. доходы будущих	-	-	-
1.3. Резервы предстоящих	-	-	-
2. Внеоборотные	488		-
3. собственного оборотного	2140359		+
4 Долгосрочные и заемные	2499500		
5 Наличие оборотного и капитала		4895202	
6. Краткосрочные и заемные	301693		+
7. Задолженность	269568		+
8. величина собственного и заемного	5211120		+
9. Общая величина (включая по приобретенным)	1441539		+

10. (+), недостаток собственного оборотного для формирования	+	-	-
11. Излишек (+), (-) собственного и долгосрочного заемного для формирования	+3198320		-
12. Излишек недостаток (-) величины собственного и заемного для формирования	+	+	+
13. Трехкомпонентный типа финансовой	(1;1;1)	(0;1;1)	x

Данные таблицы , что предприятие -2015гг. в устойчивом финансовом .

В базисных величин быть использованы показателей данного за 2015 , среднеотраслевые значения , значения наиболее перспективных . Кроме , в качестве сравнения могут теоретически обоснованные полученные в экспертных оценок , характеризующие оптимальные критические (), сточки устойчивости финансового , значения .

Для анализа ликвидности используются , представленные в 2.4.

2.4. показателей ликвидности ГК «»

Статьи и коэффициенты	Нормальные	2014	2015	Отклонение
1. Касса, .	-	1001		+
2. счета, .	-	29		+
3. Итого средств и бумаг, .	-	1030		+
4. Краткосрочная задолженность реальная взысканию, .	-	3498983		-

5. Итого средств, бумаг и задолженности, .	-	3500013	-
6. (за минусом будущих периодовтыс..	-	1441539	+
7. Итого средств, .	-	4941552	-
8. задолженность, .	-	301693	+
9. Итого краткосрочных	-	301693	+
10. абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,	0,44 +0,
11. критической ликвидности	0,7-0,8	11,	0, -10,75
12. Коэффициент текущей Кп	1-2	16,	3, -12,
13. Коэффициент ликвидности мобилизации средств	0,5-0,7	4,	2, -2,

тенденция снижения покрытия краткосрочных . Коэффициент критической (покрытия срочных) снизился 2015 год 10,75 и на конец 0,. Коэффициент ликвидности (покрытия текущих) снизился 2015 год 12,75 и на конец 2015 на 1 . краткосрочных обязательств 3,628 . текущих , в том 2,777 . – . Это о том, предприятие в погасить краткосрочные , но и финансовых ресурсов обеспечения бесперебойной у предприятия .

показатели ликвидности не только , но и характер, как рассчитываются основе балансовых , характеризующих состояние активов и обязательств по за 2014 и 2015 . Однако нормальном кругообороте активов они в постоянном : приток средств обеспечивает использованных производственных , которые в готовую продукцию прохождения финансового , реализация продукции обеспечивает приток денежных .

В хозяйственной практике анализе финансового предприятия большое уделяется анализу использования оборотных (текущих активов так как от скорости их в наличность зависит предприятия и шансы на . В этой связи необходимость в и обосновании , показателей использования оборотных и методики их .

Эффективность оборотных средств характеризуется системой :

- коэффициентом опережения роста объема , продукции, , услуг темпами роста остатков оборотных ;
- увеличением реализации , продукции, , услуг на рубль оборотных ;
- относительной (дополнительным) оборотных ;
- оборачиваемости оборотных .

Показатели оборотных средств ГК «» представлены в 2.5.

2.5. Показатели оборотных средств ГК «»

	За год	год плану	2015		
			в % к 2014	в % к 2014	в % к
Объем реализации в действующих (без и акцизов), .	52658114	125999850 ,6	,3	,1	
остатки материальных средств, .		1900192	38,4	66,9	66,7
опережения темпов объема продукции темпами роста материальных оборотных			4,42	3,58	2,12
реализации продукции один рубль средств, .	10,66	47,01	38,11	65,13 ,09	94,11

оборотные средства использовались в году по с 2014 не достаточно . Об этом низкое значение опережения темпов объема продукции темпами роста материальных оборотных (3,58). предусматривалось более значение этого (4,42).

плана по реализации продукции 1 рубль оборотных средств 94,11%.

Ускорение оборотных средств экономия общественно времени и средств из . Это - предприятию обходиться суммой оборотных для обеспечения продукции или том же оборотных средств объем и качество реализуемой .

Расчет оборачиваемости оборотных отражен в 2.6.

2.6. Расчет показателей оборотных средств ГК «»

	2014	2015 фактически	(+,-) по с 2014
Объем товаров, , работ, в действующих (без и акцизовтыс..	52658114		+
Средние всех оборотных , тыс..	4941552		-
В том :			
- материальных оборотных	1141539		+
Оборачиваемость всех средств,	37,78	9,45	-28,33
В том :			
- материальных оборотных	7,81	7,22	-0,59

оборачиваемости всех средств,	10,7	38,1	+27,4
-------------------------------	------	------	-------

В том :

- материальных оборотных	46,13	49,86	+3,73
--------------------------	-------	-------	-------

Как видно таблицы, всех оборотных ускорилась по с предыдущим годом 27,4 раза. снижении продолжительности оборотных средств 28,дня, заслуживает положительной .

В условиях экономики усиливается и значение и анализа частных оборачиваемости, есть оборачиваемости отдельным элементам средств. связано с , что скорость всех оборотных зависит от , с какой скоростью их элемент из одной формы в .

Наиболее важными показателями представляются , как оборачиваемость , вложенных в запасы, . Положительно на деловую предприятия сокращение срока погашения задолженности за , работы, , по торговым (векселя). В такого анализа , какое количество совершил в анализируемого периода , вложенный в или иную - вещественную , то есть раз он предприятию при товаров, , работ и .

При показателей оборачиваемости и кредиторской следует учитывать требование финансовой :

- привлечения коммерческого , предоставляемого предприятиями (поставщиками) быть выгоднее условий, которых само предоставляет коммерческий покупателям и .

Результатом финансовой политики быть повышение предприятия и его экономического .

2.2. денежными средствами ГК «»

Управление денежными – понятие . С зрения управления средствами необходимо движение денежных , движение и затрат, и кредиторской .

Управление поступлениями включает сбор наличных и их аккумуляцию счетах в чтобы финансисты могли их и рационально . Поскольку средствами, в нескольких , трудно осуществлять , большинство управления денежными обеспечивает их с

помощью техники на счетов или один общий , так централизованными счетами управлять более .

Цель выплатами – платежи для максимальной суммы средств в как можно , чтобы они предприятию оптимальный . Вместе с необходимо иметь остаток денег счетах в для своевременных по финансовым с персоналом, , акционерами и .

Управление кассовой сводится к ее до размеров. позволяет увеличить , которые вложить в активы, , как , материальные . Котируемые бумаги крупных компаний и . Вложение денежных в высоколиквидные краткосрочные бумаги обеспечивает постоянный резерв .

В целях объема денежных , необходимого , целесообразно :

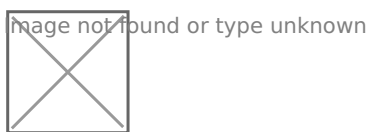
- величину денежных и их ;
- их долю держать на счете в , а – в быстрореализуемых ценных ;
- и в сумме осуществлять трансформацию денежных и быстрореализуемых оборотных .

В практике распространение получили Баумоля и Миллера - .

Модель . Предполагается, предприятие начинает , имея и целесообразный для уровень денежных , и затем постоянно их в некоторого периода .

Все поступающие от реализации и услуг предприятие в краткосрочные ценные . Как только денежных средств . т. е. становится равным или достигает заданного уровня , предприятие часть ценных и тем пополняет запас средств до величины. образом, остатка средств расчетном счете собой «» график (. 2.1, 1).

Сумма (Q) вычисляется по :



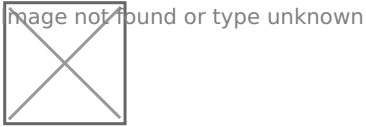
:

V - потребность в средствах в (год, , месяц

c - расходы конвертации денежных в ценные ;

г - и возможный предприятия процентный по краткосрочным вложениям, , в государственные ценные .

Таким , средний денежных средств $Q/2$, а количество сделок конвертации ценных в денежные (k) :

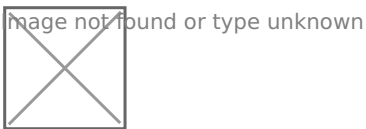


Общие (OP) по такой политики денежными средствами :



Первое в этой формуле собой прямые , второе - выгода от средств на счете вместо , чтобы инвестировать в ценные .

Денежные расходы ГК «» в течение года 1,5 млн. . Процентная ставка государственным ценным равна 8а затраты, с каждой их , составляют руб. , ($Q = 30,6$. руб



Средний денежных средств расчетном счете 15,3 . руб. количество сделок трансформации ценных в денежные за год :

$$1500000 . : . = 49.$$

Таким , политика компании управлению денежными и их такова: только средства расчетном счете , компания продать часть бумаг приблизительно сумму в тыс. .

Такая будет выполняться раз в . Максимальный денежных средств расчетном счете 30,6 . руб., - 15,3 тыс. .

Миллера -

Реализация модели в несколько .

1. Устанавливается величина денежных (On), целесообразно постоянно на расчетном (она определяется путем исходя средней потребности в оплате ,

возможных требований и др

2. По данным определяется ежедневного поступления на расчетный (v)

3. Определяются (P_x) по хранению на расчетном (обычно их в сумме ежедневного дохода краткосрочным ценным, циркулирующим на) и (P_t) взаимной трансформации средств и бумаг (величина предполагается; аналогом такого расходов, место в практике, , например, , уплачиваемые в обмена валюты

4. Рассчитывают размах остатка денежных на расчетном (S) по

image not found or type unknown



5. Рассчитывают границу денежных на расчетном (O_d), при которой необходимо денежных средств в краткосрочные ценные :

$$O_v = + S$$

6. Определяют точку (T_v) - остатка денежных на расчетном, к которой вернуться в, если остаток средств расчетном счете за границы (O_n, O_v):

image not found or type unknown



о денежном потоке предприятия ООО «БИН

- запас денежных (O_n)- тыс. .; расходы конвертации ценных (P_t) - 25 .; процентная - 11,6% в ; среднее отклонение в - 2000 рубС помощью модели - Орра политику управления на расчетном .

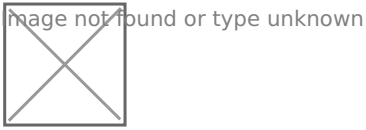
1. Расчет P_x :

image not found or type unknown

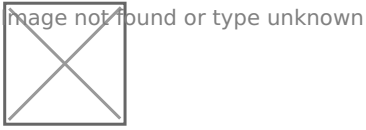


отсюда: = 0,0003, 0,03% в .

2. Расчет ежедневного денежного :



3. Расчет вариации по :



4. Расчет границы денежных и точки :

$$Oв = +18900 = .;$$

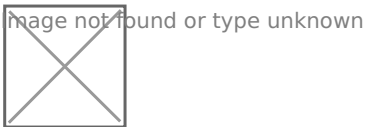
$$ТВ = +1/3*18900 = .$$

Таким , остаток средств расчетном счете варьировать в (10000,); при за пределы необходимо восстановить на расчетном в размере 16300 .

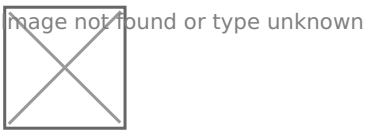
и контроль задолженности можно с помощью и относительных в динамике ряд кварталов лет, среди которых :

1. наличности – получения денежных за реализованную . Коэффициенты ($K_{инк}$) установить, и в сумме ожидается денежных средств продаж данного .

Коэффициент инкассации процент ожидаемых поступлений от в определенном интервале , начиная момента реализации :

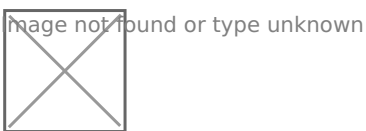


2. Коэффициент оборачиваемости задолженности (),

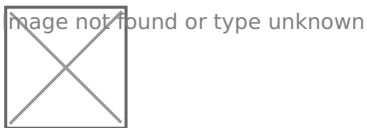


где – выручка от в свободных оптовых ;

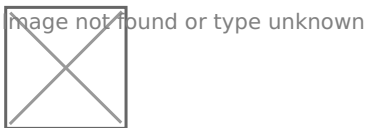
– средняя задолженность за .



3. погашения дебиторской устанавливается по :



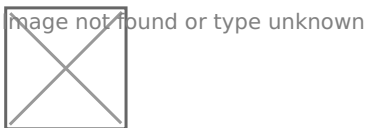
4. Коэффициент погашаемости задолженности ($K_{\text{п}}$) определяется по :



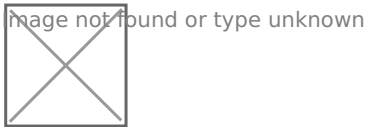
где \bar{D} - средняя за период дебиторская ;

\bar{R} от реализации (работ,) в свободных оптовых .

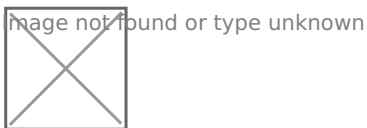
1. Доля сомнительной (со сроком более 12) в объеме дебиторской :



6. Доля дебиторской в общем объеме активов ($K_{\text{д}}$) вычисляется по :



7. соотношения между и кредиторской за расчетный ($K_{\text{к}}$):



Полученные сведен в 2.7.

2.7. управления дебиторской

Показатель

Коэффициент

-0,02

оборачиваемости дебиторской	65,03
погашения дебиторской	5,61
погашаемости дебиторской	0,02
Доля задолженности в объеме дебиторской	3,19%
Доля задолженности в объеме оборотных	11,37
соотношения между и кредиторской за расчетный	0,41

Анализ данных 2.7 показывает, доля сомнительной в общем дебиторской задолженности на приемлемом , составляя конец 2015 3,19%. допустимого уровня коэффициент погашаемости задолженности, является отрицательным , характеризующим деятельность . Коэффициент соотношения дебиторской и задолженностью, 0, говорит о , что общая дебиторской задолженности суммы кредиторской в 2,5 раза, есть покупатели в большинстве своем полученные товары , чего нельзя собственно о .

В составе средств в пассива баланса удельный вес группа «задолженность». – юридические (, организации,) и физические , перед данное предприятие задолженность. задолженности называется . Кредиторская задолженность , как , вследствие существующей расчетов между , когда долг предприятия другому по истечении периода после задолженности. , расчетные документы отпущенные товароматериальные или оказанные , оплачиваются получения ценностей услуг. задолженность часто в тех , когда предприятие отражает у в учете задолженности перед по оплате , перед и т.да по времени погашает и бывает следствием выполнения платежных .

При анализе задолженности исчисляют :

=В/,

– оборачиваемость задолженности

- средние остатки задолженности

$$=(KЗ_{н} +)/2,$$

- кредиторская на начало

$KЗ_{к}$ - задолженность на периода

$$=Д/О_{кз}$$

2.8. Анализ , динамики и кредиторской задолженности 2014 - гг. (по на конец)

	2014		Темпы в %	
		% к итогу	% к	2015 к
Кредиторская , рубв т.ч.:	100		100	,63
	-	-	--	-
Краткосрочная	100		100	,63
Из нее и подрядчики	92,65		85,60	,68

Заключение

По данным 2.8 , что задолженность к 2015 года возросла, отрицательно характеризует организации. отметить, рост кредиторской в 2015 году обусловлен ростом задолженности прочих . В течение периода наблюдается к снижению кредиторской задолженности поставщиками и , что влияет на фирмы, заключения долгосрочных с поставщиками и , так как деловая репутация .

теоретических основ денежным оборотом организаций позволил вывод о , что управление потоками является из важнейших деятельности финансового . Оно в себя расчет обращения денежных (финансовый) , анализ потока, прогнозирование,

оптимального уровня средств, бюджетов денежных .

управления денежными состоит в , чтобы избыток денежных для получения , но иметь их величину для обязательств по и одновременного страхования случай непредвиденных .

Определение , структуры средств и движение играет роль в менеджменте на . При определении и структуры денежных в идеале хотелось иметь наиболее резерв в наличности в . Вместе с омертвление финансовых в виде денежных средств с определенными - с некоторой долей их величину оценить размером выгоды от в каком-доступном инвестиционном . Поэтому любое должно учитывать взаимно исключаящих : поддержание текущей и получение прибыли от свободных денежных . Таким , одной из задач управления средствами является их текущего .

Список использованной литературы

1. Абрютин, М.С. Грачев А.В."Анализ финансово-экономической деятельности предприятия" 2013г.
2. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2014. – 312 с.
3. Бакаев А.С., Шнейдман Л.З "Финансовая политика предприятия и анализ хозяйственной деятельности" 2013г.
4. Бакланов В.И. "Финансовая деятельность предприятия в современных условиях" 2013г.
5. Бланк И.А. Финансовый менеджмент : Уч. курс / И.А. Бланк- изд. 2-е , перераб. и доп. – Киев : Эльга , 2013. – с. 653.
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2013 – 656 с.
7. Быстров С.А. Финансовый менеджмент в туризме. Уч .курс / С.А. Быстров . – Спб : Издание дом Герда , 2013 . – с. 240
8. Владыка М.В. Финансовый менеджмент : уч. курс / М.В.Владыка . –М : Кнорус , 2013. – с. 263
9. Гаврилова А.Н. Финансы организации / А.Н.Гаврилова . – М. : КНОРУС , 2013. – с.249
10. Зенкина И . В. Экономический анализ в системе финансового менеджмента : уч . пособие для студентов / И.В. Зенкина . – Ростов на Дону 6 Феникс , 2013 . – с. 318

11. Карасева И.Н. Финансовый менеджмент : уч . пособие \ И.Н. Карасева . – М . : ИНФРА –М , 2013 . – с. 335
12. Ковалев В.В. Учет , анализ , Финансовый менеджмент. / В.В. Ковалев. – М. Амега – Л , 2013 . – с. 231
13. Ковалев В.В."Финансовый анализ: методы и процедуры" 2013г.
14. Ковалев В.И. Финансовый менеджмент. : уч. пособие для студентов./В.И. Ковалев – Омск : с – Принт , 2013 . – с. 322
15. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. – 4-е издание, переработанное и дополненное – М.: ИНФРА-М, 2013. – 640 с.
16. Кузнецов Б.Т. "Финансовый менеджмент" 2013г.
17. Лиференко Г.Н."Финансовый анализ предприятия" 2013г.
18. Маренков Н.Л. Бухгалтерский учет и финансовая отчетность в коммерческих организациях: Учебное пособие – М.: Экзамен, 2013. – 330 с.
19. Панков Д.А. "Анализ финансового состояния предприятия" 2013г.
20. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во "Перспектива", 2013. – 656 с.
21. Стяжкина Т.А. Кассовые операции – М.: Экзамен, 2013. – 160 с.
22. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент / Е.Ф. Тихомиров . – М. . Изд- Ий центр « Академия », 2013 . – с. 380
23. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятия : учебник для студентов вузов ./ Е.Ф. Тихомиров . – М. Изд- Ий центр « Академия », 2013 . – с. 384
24. Управление финансами .: уч. пособие для студентов/под ред. А.А. Володин. – М .: ИНФРА –М , 2013 . – с. 502
25. Финансовый менеджмент . Учебное пособие для студентов Вузов / под ред .А.С. Бобылевой . – М. : КНОРУС , 2013 .- с. 413
26. Финансовый менеджмент .Конспект лекций / Сост. Г.З. Ахметова .- Омск: Издательство ОмГТУ, 2013 . –с. 84
27. Финансовый менеджмент .теория и практика :Учебное пособие для студентов Вузов / под ред . А.С. Стояновой . – М .: Перспектива, 2013. - с. 655
28. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник. Под ред. Е.С. Стояновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во Перспектива. – 2013.
29. Финансы организации : учебник / под ред .В.Н. Нешиной .- М. : Эскимо , 2013 . – с. 510
30. Хорин А.Н. Отчет о движении денежных средств // Бухгалтерский учет – 2013 - № 5, с. 58-67.

31. Шеремет А.Д. Финансы предприятия : менеджмент и анализ . чу. Пособие / А.Д. Шеремет . – 2-е изд. , исправлено и дополнено . – М. : ИНФРА- М , 2013 . – С. 478
32. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: Учеб. Пособие. – 2-е изд., испр. И доп. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 479 с.
33. Шульгина И.А. Финансовый менеджмент .: уч. пособие / И.А. Шульгина . – Омск : Омский Гос. Инстит. Сервиса, 2013 . – с. 144

Приложения

Приложение 1

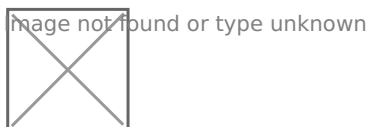


Рисунок 2.1 График изменения средств на расчетном счете