

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

СТУДЕНТСЬКИЙ НАУКОВИЙ ВІСНИК

***Серія «Економічні та
гуманітарні науки»***

***Науковий збірник
Випуск 17***

Частина 1

Луцьк-2015

Студентський науковий вісник. Серія «Економічні та гуманітарні науки». Науковий збірник. Випуск 17. Частина 1. – Луцьк: РВВ Луцького НТУ, 2015. – 226 с.

Свідоцтво про державну реєстрацію друкованого засобу масової інформації КВ 18406-7206Р від 27 вересня 2011 р.

В збірнику представлені статті студентів економічних спеціальностей.

Рекомендується для наукових працівників, аспірантів та студентів.

РЕДАКЦІЙНА КОЛЕГІЯ:

Відповідальний редактор:

Герасимчук З.В.

доктор економічних наук, професор

Заступники відповідального редактора:

Божидарнік Т.В.

доктор економічних наук, доцент

Московчук А.Т.

кандидат економічних наук, доцент

Відповідальні секретарі:

Іщук Т.О.

кандидат економічних наук, ст. викл.

Олександренко І.В.

кандидат економічних наук, доцент

Члени редакційної колегії:

Байдакова А.І.

доктор технічних наук, професор

Барський Ю.М.

доктор економічних наук, професор

Вахович І.М.

доктор економічних наук, професор

Жук О.М.

кандидат історичних наук, доцент

Ковальська А.А.

доктор економічних наук, професор

Мартинюк А.П.

кандидат філологічних наук, доцент

Морохова В.О.

кандидат економічних наук, професор

Різник Н.С.

доктор економічних наук, доцент

Савош А.В.

кандидат економічних наук, доцент

Садовська І.Б.

кандидат економічних наук, професор

Ситник О.І.

кандидат політичних наук, доцент

Рекомендовано до друку Вченою радою Луцького національного технічного університету (протокол № 10 від 28 квітня 2015 року).

УДК 336

Султанова К.В., магистр экономических наук
Полесский государственный университет

АКТУАЛЬНОСТЬ И РОЛЬ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ КАК САМОСТОЯТЕЛЬНОГО ОБЪЕКТА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В ОПРЕДЕЛЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

© Султанова К.В.

Ефективне управління грошовими потоками підприємства сприяє формуванню додаткових інвестиційних ресурсів для здійснення фінансових інвестицій, які є джерелом прибутку.

Ключові слова: грошові потоки, фінансовий цикл, інвестиційні ресурси.

Effective cash flow management company promotes the formation of additional investment resources for financial investment, which is a source of profit.

Keywords: cash flow, financial cycle, investment resources.

Эффективное управление денежными потоками предприятия способствует формированию дополнительных инвестиционных ресурсов для осуществления финансовых инвестиций, являющихся источником прибыли.

Ключевые слова: денежные потоки, финансовый цикл, инвестиционные ресурсы.

Управление денежными средствами является одним из наиболее значимых функциональных направлений системы финансового менеджмента, тесно связанное с другими системами управления предприятия. Управление денежными средствами органически входит в систему управления доходами и затратами, управления движения активов и капитала, управления всеми аспектами текущей, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. [3, с. 219]

Высокая роль эффективного управления денежными потоками предприятия определяется следующими основными положениями:

1. Денежные потоки обслуживают осуществление хозяйственной деятельности предприятия практически во всех ее

аспектах. Образно денежный поток можно представить как систему "финансового кровообращения" хозяйственного организма предприятия. Эффективно организованные денежные потоки предприятия являются предпосылкой достижения высоких конечных результатов его хозяйственной деятельности в целом.

2. Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяются тем, насколько различные виды потоков денежных средств синхронизированы между собой по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации стратегических целей развития предприятия.

3. Рациональное формирование денежных потоков способствует повышению ритмичности осуществления операционного процесса предприятия. Любой сбой в осуществлении платежей отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции и т.п. В то же время эффективно организованные денежные потоки предприятия, повышая ритмичность осуществления операционного процесса, обеспечивают рост объема производства и реализации его продукции.

4. Эффективное управление денежными потоками позволяет сократить потребность предприятия в заемном капитале. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников, снизить зависимость темпов развития предприятия от привлекаемых кредитов. Особую актуальность этот аспект управления денежными потоками приобретает для предприятий, находящихся на ранних стадиях своего жизненного цикла, доступ которых к внешним источникам финансирования довольно ограничен.

5. Управление денежными потоками является важным финансовым рычагом обеспечения ускорения оборота капитала предприятия. Этому способствует сокращение продолжительности производственного и финансового циклов, достигаемое в процессе результативного управления денежными потоками, а также

снижение потребности в капитале, обслуживающем хозяйственную деятельность предприятия. Ускоряя за счет эффективного управления денежными потоками оборот капитала, предприятие обеспечивает рост суммы генерируемой во времени прибыли.

6. Эффективное управление денежными потоками обеспечивает снижение риска неплатежеспособности предприятия. Даже у предприятий, успешно осуществляющих хозяйственную деятельность и генерирующих достаточную сумму прибыли, неплатежеспособность может возникать как следствие несбалансированности различных видов денежных потоков во времени. Синхронизация поступления и выплат денежных средств, достигаемая в процессе управления денежными потоками предприятия, позволяет устранить этот фактор возникновения его неплатежеспособности.

7. Активные формы управления денежными потоками позволяют предприятию получать дополнительную прибыль, генерируемую непосредственно его денежными активами. Речь идет в первую очередь об эффективном использовании временно свободных остатков денежных средств в составе оборотных активов, а также накапливаемых инвестиционных ресурсов в осуществлении финансовых инвестиций. Высокий уровень синхронизации поступлений и выплат денежных средств по объему и во времени позволяет снижать реальную потребность предприятия в текущем и страховом остатках денежных активов, обслуживающих операционный процесс, а также резерв инвестиционных ресурсов, формируемый в процессе осуществления реального инвестирования. [3, с. 211]

В управлении денежными средствами предприятия выделяют несколько этапов: планирование, оперативное управление и контроль, формирование долгосрочной финансовой стратегии организации.

Оптимальное управление денежными средствами невозможно без прогнозирования, прогнозных оценок – краткосрочных и долгосрочных. В настоящее время наибольший интерес представляет краткосрочное прогнозирование денежных потоков на срок не более одного года, предполагающее использование бюджетного метода финансового прогнозирования, широко применяемого в странах с рыночной экономикой. [4, с. 18]

Таким образом, эффективное управление денежными

средствами предприятия способствует формированию дополнительных инвестиционных ресурсов для осуществления финансовых инвестиций являющихся источником прибыли и обеспечивается реализацией ряда принципов:

1. Интегрировать с общей системой управления предприятием. Управление денежными средствами тесно связано со всеми иными направлениями финансового менеджмента, с операционным, инвестиционным, инновационным и некоторыми другими видами функционального менеджмента.

2. Комплексный характер формирования управленческих решений. Управление денежными средствами должно рассматривать как комплексная функциональная управляющая система, обеспечивающая разработку взаимосвязанных управленческих решений, каждое из которых вносит свой вклад в общую результативность хозяйственной деятельности предприятия.

3. Высокий динамизм управления. Системе управления денежными средствами должен быть присущ высокий динамизм, учитывающий изменение факторов внешней среды, потенциала формирования денежных ресурсов, темпов экономического развития, форм организации операционной, экономического развития, форм организации операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, финансового состояния и других параметров функционирования предприятия.

4. Вариативность переходов к разработке отдельных управленческих решений. Реализация этого принципа предполагает, что подготовка каждого управленческого решения в сфере формирования и использования денежных средств организации их оборота должна учитывать альтернативные возможности действий. При наличии альтернативных проектов их выбор для реализации должен быть основан на системе критериев, определяющих финансовую идеологию, финансовую стратегию или конкретную финансовую политику предприятия по отдельным аспектам его хозяйственной деятельности. Система таких критериев в области управления денежными средствами устанавливается самим предприятием.

5. Ориентированность на стратегические цели развития предприятия. Какими бы эффективными не казались те или иные проекты управленческих решений в области организации денежных средств в текущем периоде, они должны быть отклонены, если они

вступают в противоречие с миссией предприятия, стратегическими направлениями его развития, подрывают его экономическую базу формирования высоких размеров денежных ресурсов в предстоящем периоде. [2, с. 18]

Актуальность эффективного управления денежными потоками организации определяется следующим:

- денежные потоки обслуживают ведение хозяйственной деятельности предприятия практически во всех ее аспектах;
- эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие организации и позволяет снизить потребность в заемном капитале;
- рациональное управление денежными потоками способствует повешению ритмичности операционного процесса, ускорению оборота капитала организации, снижению риска неплатежеспособности. [7, с. 73]

Преимущества и необходимость управления денежными потоками состоят в следующем:

1. Улучшение управления денежными потоками равносильно вовлечению в оборот дополнительных денежных средств. Тем более что эта проблема часто представляется руководителям второстепенной.

2. Для крупных, длительное время работающих предприятий управление выгодно с точки зрения, как повышения эффективности используемых денежных средств, так и получения дополнительной прибыли, повышения рентабельности.

3. Для молодых, небольших предприятий управление особенно важно, потому что они должны рассчитывать на собственные источники денежных средств, так как внешние для них не всегда доступны как по цене, так и по возможности получения.

4. Профессиональное управление денежными потоками положительно отражается на взаимоотношениях предприятия с банками, поставщиками, покупателями и др.

5. Финансовый цикл предприятия или цикл денежного потока включает в себя следующие моменты:

- оплату сырья и материалов;
- продажу (отгрузка готовой продукции, оказание услуг, выполнение работ);
- поступление денег за готовую продукцию, оказанные

услуги, выполненные работы.

И только путем управления денежными потоками можно решить проблему разрыва между суммой платежей и суммой поступлений, т.е. проблему ликвидности предприятия. В этих целях необходимо увеличить сумму собственных или заемных средств в обороте предприятия.

Задачи управления денежными потоками следующие:

- повышение эффективности управления финансами предприятия;

- сбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков во времени; несбалансированные потоки делают в некоторые моменты поток в целом неликвидным, а предприятие неплатежеспособным. Совершенно очевидно, что чем чаще подобные ситуации и чем они длительнее, тем хуже финансовое положение предприятия.

- определение направлений денежных потоков и контроль за ними в соответствии с классификацией в целом по предприятию, по видам деятельности, по структурным подразделениям и центрам ответственности, по этапам и периодам деятельности предприятия, по источникам денежных средств (собственные, заемные и др.);

- оптимизация денежных потоков и структуры источников денежных средств с целью обеспечения эффективной деятельности предприятия;

- повышение эффективности использования денежных средств в обороте предприятия, ускорение их оборачиваемости;

- расширение объема продаж на основе расширения контроля над денежными потоками и совершенствования управления ими.

- получение дополнительной прибыли и повышение рентабельности предприятия;

- повышение эффективности планирования и прогнозирования деятельности предприятия;

- снижение риска неплатежеспособности предприятия и недопущение его банкротства. [1, с. 56]

Активные формы управления денежными потоками позволяют предприятию получать дополнительную прибыль, генерируемую непосредственно его денежными активами. Речь идет в первую очередь об эффективном использовании временно свободных остатков денежных средств в составе оборотных

активов, а также накапливаемых инвестиционных ресурсов в осуществлении финансовых инвестиций.

Основополагающие принципы управления потоком денежных средств:

1. Продавать как можно больше и по разумным ценам.
2. Как можно больше ускорять оборачиваемость всех видов запасов, избегая их дефицита, который может привести к падению объема продаж.
3. Как можно быстрее собирать деньги у дебиторов, не забывая, что чрезмерное давление на всех без исключения потребителей может привести к снижению объема будущих продаж.
4. Постараться достичь разумных сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для дальнейшей деятельности компании. [5, с. 145]

Вместе с тем, денежные потоки предприятия во всех их формах и видах, а соответственно и совокупный его денежный поток, несомненно являются важнейшим самостоятельным объектом финансового менеджмента, требующим углубления теоретических основ и расширения практических рекомендаций. Это определяется той ролью, которую управление денежными потоками играет в развитии предприятия и формировании конечных результатов его финансовой деятельности. [6, с. 104]

В настоящее время, когда организации уделяют недостаточно внимания управлению денежными потоками, а их зарубежные модели не адаптированы к белорусской действительности, вопросы планирования, учета, анализа и контроля денежных потоков требуют концептуальных обобщений и разработки методического аппарата их учета. Несмотря на огромный опыт использования мировой цивилизацией денег, системное обоснование сущности и содержания организации управления денежными потоками производственного сектора экономики на базе эффективного учетно-аналитического обеспечения до сих пор не получило должного отражения в экономической литературе. Это определяет необходимость разработки и внедрения новых методик планирования, учета, анализа и контроля денежных потоков в современных условиях. Именно поэтому практически востребованными становятся теоретико-методические разработки по реорганизации действующей системы бухгалтерского учета денежных средств и построению интегрированного учета

денежных потоков на базе формирования соответствующего учетно-аналитического обеспечения.

В современных условиях стратегический управленческий учет денежных потоков является важнейшей составной частью учетно-аналитической системы коммерческой организации, являющейся основой для выработки финансовой политики. При этом важным является то, что рационально выстроенный стратегический управленческий учет денежных потоков может служить основой для принятия рациональных управленческих решений и тем самым способствовать повышению устойчивости и адаптивности коммерческой организации к внешним факторам макросреды в определенный период времени, достижение ею финансового благополучия в длительном промежутке времени.

Литература:

1. Володин, А.А. Управление финансами (Финансы предприятий): Учебник/ А.А. Володин и др. — М.: ИНФРА-М, 2004. - 504 с.
2. Ефимова, О. В. Анализ движения денежных средств предприятия // Бухгалтерский учет. – 1994. - № 2. - С 17-23.
3. Ефимова, О. В. Финансовый анализ. 2-е изд. – перераб. и доп.- М., Бухгалтерский учет, 2005. - 320 с.
4. Крылов, С.И. Особенности прогнозирования финансовых потоков организаций / С.И. Крылов // Проблемы современной экономики. – 2004. - № 1. – С. 18-22.
5. Риполь-Сарагоси, Ф. Б., Лихих, И. А. Некоторые основы исходной информации для анализа денежных потоков / Ф. Б. Риполь-Сарагоси, И. А. Лихих // Учёт и статистика. - 2008. - № 11. - С.142-147.
6. Тычинина, Н.А. Теоретическое обоснование содержания учетно-аналитического обеспечения устойчивого развития предприятия / Н.А. Тычинина // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2009. – №2. – С. 102–107.
7. Хахонова, Н.Н. Информационное обеспечение управления денежными потоками предприятия / Н.Н. Хахонова // Успехи современного естествознания. – 2004. – № 10. – С. 73-74.

ЗМІСТ

Асмолова Т.В. Теоретичні аспекти організації обліку кредиторської заборгованості на підприємстві	6
Астахова Е.А. Актуальные проблемы автоматизации бухгалтерского учета	11
Воронович А.А., Русальская А.Н. Условные обязательства и их отражение в учете и финансовой отчетности	16
Вьюшина К.В. Значение современных информационных технологий в бухгалтерском учёте	25
Гордиевская В.В. Проблемы и направления развития бухгалтерского управленческого учета рекламных игр в практике Республики Беларусь	30
Гордиевская В.В. Аналитический учет как предшественник управленческого учета	36
Gordienko I.E. The foreign trade of Kemerovo region with cis states to the agriculture turnover	41
Дибок М.В. Питання управління оборотними активами промислових підприємств України	47
Дутка В.І. Податкова система України, проблеми та шляхи її вдосконалення	53
Карбашова А.В. Оптимальные связи бухгалтерского учета с информационными технологиями в экономике	58
Коннова Д.А. Современные информационные системы в бухгалтерском учете	63

Лапатина Н.В. Иновационные технологии в бухгалтерском учёте	68
Мазур Ю.В. Регулювання управлінського обліку в комерційних банках України	73
Максимчук М.О. Аудит розрахунків з податку на додану вартість: організаційно-методичні положення	81
Мосевич Н.В. Анализ факторов экономического роста Республики Беларусь	89
Николаева М.В. Внутрішній контроль і внутрішній аудит у органами федерального казначейства	93
Омельчук К.В. Проблеми та особливості бухгалтерського обліку на малих підприємствах України	100
Орехова Н.В. «Черная» бухгалтерия	105
Остапчук О.А. Визначення елементів облікової політики щодо грошових коштів	109
Петрова М.В. Новые технологии в бухгалтерском учете	119
Polinkevich A.B. International cooperation between Kuzbass and China in the cyclically unstable economic development	124
Попова А.А. Значение информационной безопасности в бухгалтерии	129
Прудий М.Н. Упрощённая система налогообложения как один из видов специальных налоговых режимов	133
Романець А.В. Міжнародний досвід ведення бухгалтерського обліку в фермерських господарствах	138
Светличная В.Ю. Управленческий учет расходов на продажу	146

Сергиенко Н.С. Санкционирование Расходов Бюджета Как Метод Государственного (Муниципального) Контроля	150
Соколова А.А., Хромылева Т.С. Совершенствование внешнего государственного финансового контроля	158
Співачеко Р.О. Класифікація виробничих запасів на сільськогосподарських підприємствах	167
Степаненко О.И. Конкуренция на мировом рынке сахара	174
Strekalina A.G. Efficient use of incentive part of salary budget in the schools of Kemerovo region	180
Султанова К.В. Актуальность и роль управленческого учета денежных потоков как самостоятельного объекта финансового менеджмента в определении эффективности хозяйственной деятельности предприятия	187
Супруненко І.Р. Облік як основа інформаційного забезпечення управління підприємствами	195
Хаджидурдыева А.М. Проблемы составления и пути совершенствования бухгалтерской отчетности	203
Шигінська І. Особливості експертного дослідження в будівельних організаціях	208
Школьникова К.Ю. Сущность и особенности ведения бухгалтерского учёта в сельскохозяйственных организациях	213
Шпильчук С.И. Грейс-период как льготный период кредитования	218
Щука А.А. Национальный банк как орган государственного контроля и надзора за финансовым рынком	222