



Оптимізація грошових ПОТОКІВ

Грошовий потік підприємства являє собою сукупність розподілених по окремим інтервалам, надходжень та витрат грошових коштів, рух яких пов'язаний з фактором часу, ризику та ліквідності



Головна мета управління грошовими потоками – збільшення ринкової вартості підприємства

- Формування достатньої кількості грошових ресурсів підприємства в залежності від потреб діяльності.
- Оптимізація розподілу сформованого об'єму грошових ресурсів підприємства за видами підприємницької діяльності.
- Забезпечення високого рівня фінансової стійкості в процесі розвитку.
- Підтримка постійної платоспроможності підприємства.
- Максимізація чистого грошового потоку, яке забезпечує задані темпи економічного розвитку підприємства на умовах самофінансування.
- Забезпечення мінімізації втрат вартості грошових ресурсів в процесі їх використання на підприємстві.



Етапи розробки та реалізації політики управління грошовими потоками

- Аналіз грошових потоків підприємства в попередньому періоді.
- Дослідження факторів, які впливають на формування грошових потоків підприємства.
- Вибір напрямків і методів оптимізації грошових потоків підприємства, які забезпечують реалізацію вибраної політики управління.
- Планування грошових потоків підприємства
- Забезпечення ефективного контролю реалізації вибраної політики управління грошовим потоками підприємства

**Объем
денежного
потока**

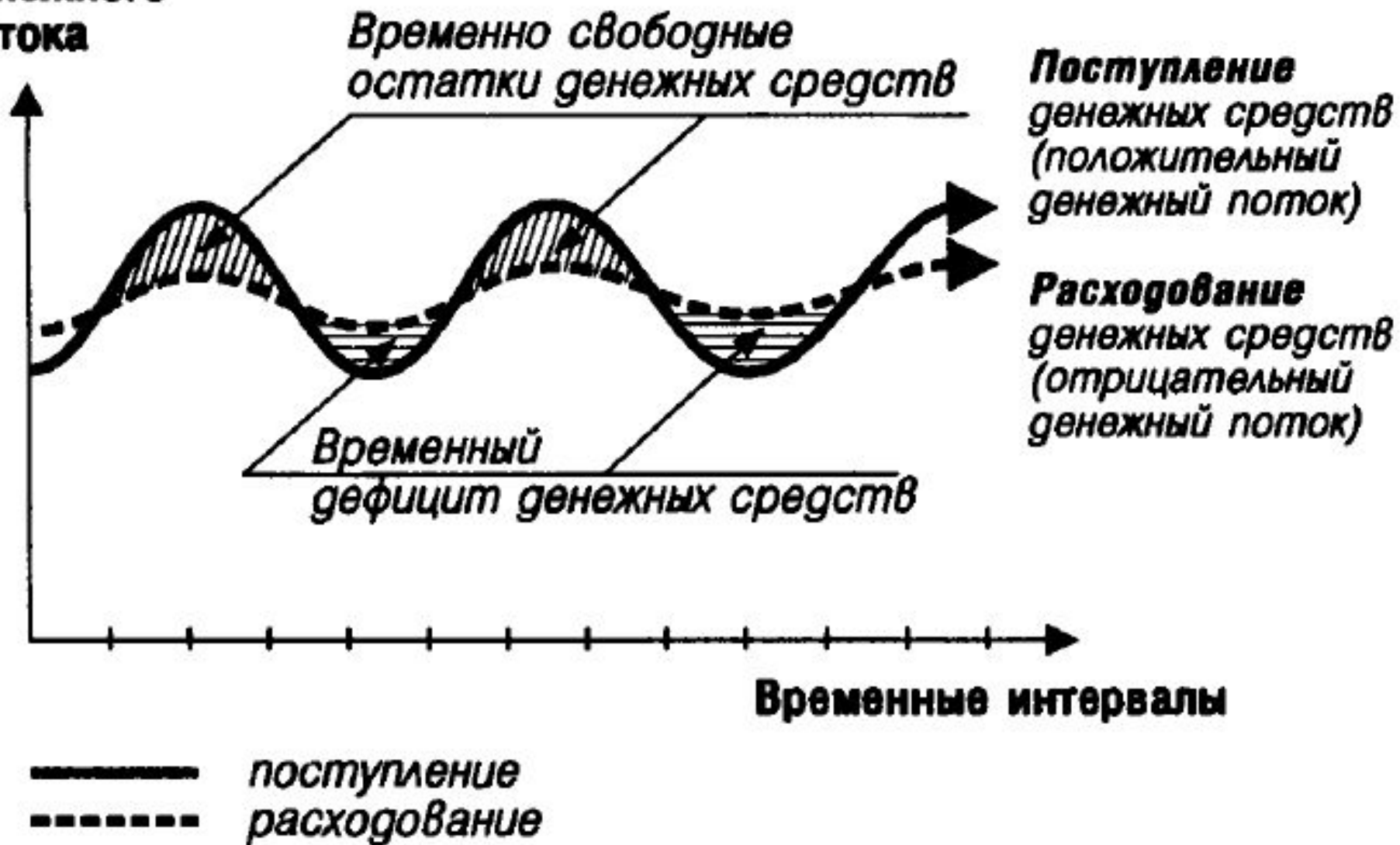



Рисунок 15.2. Неравномерность отдельных видов денежных потоков предприятия во времени.



Оптимізація грошових потоків являє собою процес вибору найкращих форм їх організації на підприємстві з урахуванням особливостей здійснення підприємницької діяльності

- Збалансування об'єму грошових потоків
 - Збалансування дефіцитного грошового потоку
 - Збалансування профіцитного грошового потоку
- Синхронізація грошових потоків в часі
 - вирівнювання грошових потоків в часі
- Максимізація чистого грошового потоку.

Методи збалансування дефіцитного грошового потоку

- Залучення стратегічних інвесторів
 - Додаткова емісія акцій
 - Залучення довгострокових фінансових кредитів
 - Продаж або здача в оренду невикористовуваних основних засобів.
-
- Зменшення об'єму реалізованих інвестиційних програм
 - Відмова від фінансового інвестування
 - Зменшення сум постійних витрат підприємства.

Методи балансування профіцитного грошового потоку

- Збільшення масштабів розширеного відтворення операційних необоротних активів.
- Прискорення розробки реальних інвестиційних проектів, і початок їх реалізації
- Здійснення регіональної диверсифікації операційної діяльності підприємства
- Активне формування портфеля фінансових інвестицій
- Дострокове погашення довгострокових фінансових кредитів

Синхронізація грошових потоків в часі призване забезпечити необхідний рівень платоспроможності



Залучення грошових коштів в короткостроковій перспективі

- Збільшення розміру знижок за готівковий розрахунок покупцем.
- Часткова або повна передоплата за виготовлену продукцію, яка користується високим попитом на ринку.
- Скорочення термінів комерційного кредиту
- Відкриття кредитної лінії в банку
- Прискорення інкасації платіжних документів



Сповільнення грошових виплат

- Використання флоута
- Скорочення готівкових розрахунків з контрагентами
- Збільшення строків отриманого комерційного кредиту

Максимізація чистого грошового потоку

- Зниження постійних витрат
- Зниження змінних витрат
- Здійснення ефективної податкової політики
- Здійснення ефективної цінової політики
- Продаж невикористовуваних основних засобів та нематеріальних активів.