



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

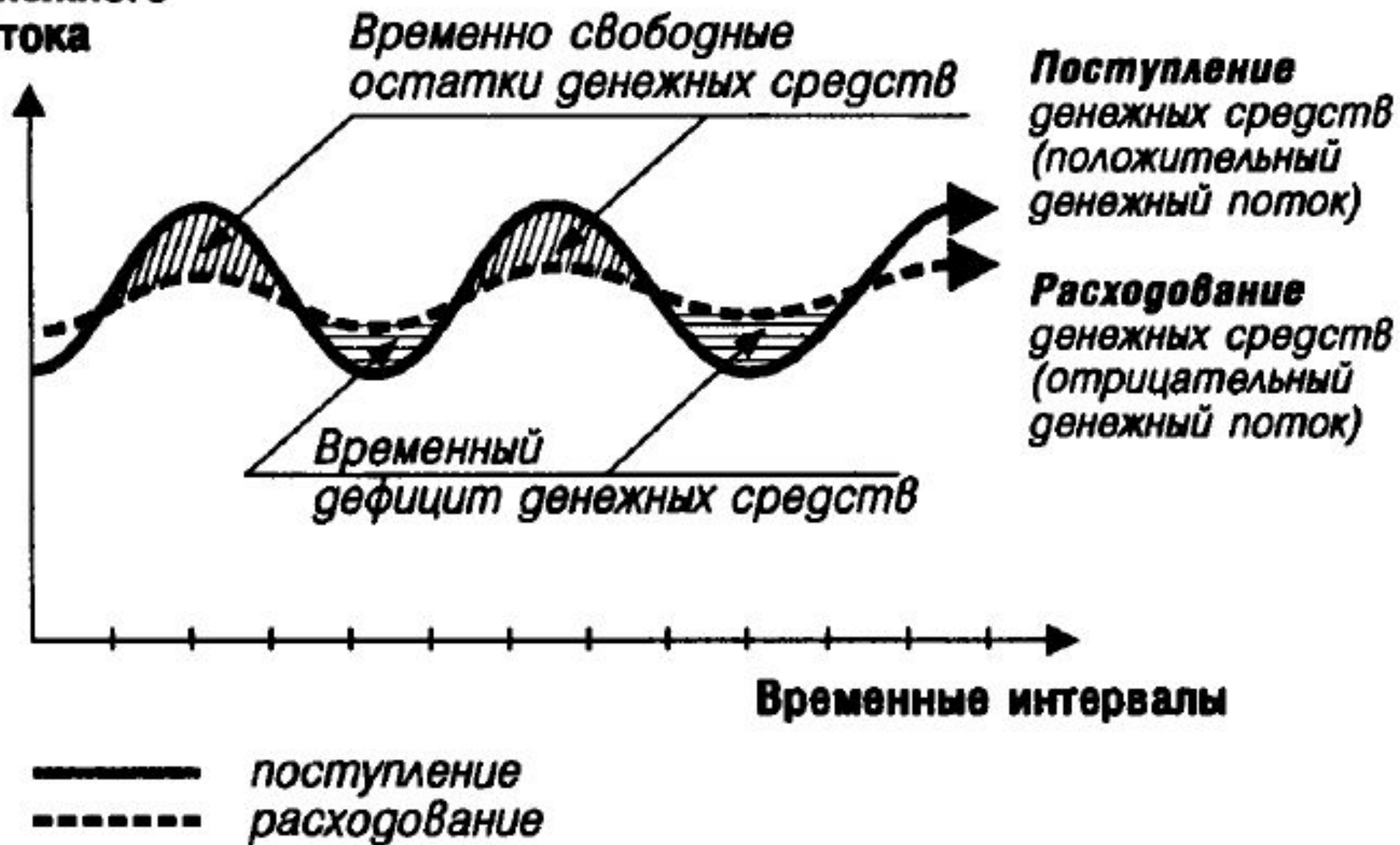


Рисунок 15.2. Неравномерность отдельных видов денежных потоков предприятия во времени.



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.