

Борбодоев М.М.

ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ ОБЪЕКТОВ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ РЫНКОВ

М.М. Borbodoev

MONEY TURNOVER OF THE OBJECTS OF CONSUMER MARKETS

УДК 339.1(575.2)(043.3)

В данной статье рассмотрены управления денежными потоками на потребительском рынке.

In given article are considered management money flow on consumer market.

Денежный оборот объектов потребительских рынков, как и предприятий других отраслей, связан с движением товаров и услуг, исполнением обязательств перед работниками, государственным бюджетом, кредиторами и другими лицами. Его появление вызвано действием экономических законов, объективной необходимостью выделения в составе экономического базиса особых организационных отношений, обусловленных фактом существования потребностей, вернее, спросом.

Денежный оборот тесно связан с такими экономическими категориями, как деньги, финансы, кредит, цена. Финансы – это прежде всего денежные отношения, возникающие в процессе движения стоимости общественного продукта, формирования денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и государства [1]. Денежный оборот сопровождает движение финансовых ресурсов, создает предпосылки для их появления.

Сущность денежного оборота предприятия находит свое отражение в специфических функциях: - опосредование движения стоимости общественного капитала – на каждой стадии движения капитала возникают денежные отношения, связанные со сменой форм собственности, с авансированием денежных средств в оборотные производственные фонды и фонды обращения, с формированием и распределением фонда возмещения и валового дохода предприятия.

Применительно к торговым предприятиям характерным является быстрый оборот средств, сокращение длительности оборота перехода на безналичный расчет, качественное обслуживание клиентов. Следует отметить, что в целом денежный оборот протекает в форме безналичного и наличного расчетов и служит средством регулирования макроэкономической и микроэкономической среды.

При этом длительность денежного оборота, а также их объемные показатели для различных секторов экономики могут быть разными. Например, для торговли длительность одного оборота может составлять недели, для промышленности - месяцы, а для сельского хозяйства - год и более.

На уровне предприятия субъектом управления денежным оборотом выступает финансовый

менеджер, который должен проанализировать сложившиеся условия оборота денежных средств предприятия, выявить резервы ускорения оборачиваемости оборотных средств на всех стадиях кругооборота.

Поскольку денежный оборот потребительских рынков включает денежные потоки, образующиеся в звеньях смены форм стоимости товаров производителя, в последующем он проходит через посреднические звенья и, наконец, смену товарной формы на денежную. В процессе потребления от того, насколько своевременно будет происходить на каждом участке оплата продукции и услуг, зависит финансовое состояние объектов, поскольку любая задержка поступления об оплате за рыночные услуги, генерирует рост кредиторской задолженности торгового предприятия, штрафных санкций за просрочку платежей, что приводит к необходимости привлекать банковский кредит для пополнения оборотных средств. В объекте торговли определенная часть товарных ресурсов объективно находится в виде запаса, что связано с несовпадением времени реализации товаров, а также пропускной способностью торговых предприятий в процессе реализации.

Безусловно, нахождение товарного запаса главным образом связано с возможностью покупателей купить товар по ассортименту, по времени, и по объему. Любое несовпадение продажи и покупки по вышеуказанным параметрам приводит к вынужденному накоплению товарных ресурсов, которые нужно хранить и содержать в приспособленных для этого помещениях. В свою очередь, величина товарных запасов в известной мере влияет на процесс кредитования.

Управление запасами и затратами в первую очередь должно быть направлено на увеличение оборачиваемости оборотных средств и повышение рентабельности активов. Необходимым является поддержание баланса между рисками, связанными с недостатком оборотных средств, с программой торговли. Управление издержками невозможно без четко налаженного управленческого учета, обеспечивающего наглядное представление о структуре издержек производства и обращения, уровне постоянных и переменных затрат, доле коммерческих и управленческих расходов, зависимости величины затрат от объема реализации, динамике затрат. Сокращение издержек в абсолютном и относительном выражении оказывает положительное воздействие не только на рентабельность предприя-

тия, но и на денежный оборот с точки зрения высвобождения денежных средств.

Необходимо отметить, что и по отношению к торговым предприятиям денежный оборот является зеркальным отражением торговых процессов на торговом предприятии, с одной стороны, и оказывает прямое воздействие на его развитие, с другой. Сущность денежного оборота проявляется в двух его функциях: опосредованное движение общественного капитала и стимулирование экономической активности. Денежный оборот, как отмечалось выше, выступает в двух формах: безналичной и налично-денежной, которые представляют собой совокупность всех потоков денежных средств между торговым объектом и его контрагентами, государством, кредитными, страховыми организациями, сотрудниками, образующуюся в процессе совершения платежей посредством денег, выступающих средством платежа и средством обращения. Необходимость исследования денежного оборота предприятия с точки зрения его составляющих элементов предопределила появление понятия «денежный поток».

Денежный поток выступает в качестве инструмента обслуживания экономических явлений. Следовательно, деньги нужны во всех случаях, когда речь идет о смене форм стоимости, то есть при продаже, покупке, обмене и других операциях, а также для фиксирования сделок с юридическими и физическими лицами. Однако следует отметить, что движение денежных потоков и происходящие перемены в производственном процессе по времени и в пространстве могут и не совпадать. Происходит это потому, что например, реальные товарные материальные ценности находятся в каком-то месте, а расчет за них производится в другом месте. Поскольку потоки материальных и денежных средств не всегда совпадают во времени, возникают известные парадоксы: денег у предприятия нет, но есть прибыль, или нет прибыли, но есть деньги. На это обратили внимание еще в середине девятнадцатого века, когда шло становление бухгалтерского учета как науки. Финансовый результат в виде прибыли формируется в соответствии с бухгалтерским принципом начисления, согласно которому доходы и расходы отражаются в том периоде, в котором они возникли, независимо от их оплаты. Кроме того, такие виды начислений как амортизационные отчисления и относимые на затраты расходы будущих периодов, увеличивают себестоимость продукции, но, как правило, не вызывают оттока денежных средств. С другой стороны, выдача и возврат кредитов и займов, выданные и полученные авансы, другие подобные финансовые операции не участвуют при определении финансового результата.

Поэтому к объектам потребительского рынка указанные выше обстоятельства могут иметь

некоторые особенности: в частности, образующаяся в торговле прибыль по времени соответствует учетной документации. Это понятно, поскольку по содержанию характера указанные выше операции отражают разные явления. Но, безусловно, они должны быть в определенных промежутках времени взаимно связаны, поскольку прибыль как таковая обнаружится по результату финансовых операций, а кредиты предоставляются в случае уверенности банков в получении прибыли торговыми точками, и их способности возратить сумму кредитов с процентами за услуги.

Прибыль определяется учетным путем и зависит от применяемых методик, в то время как денежные потоки отражают реальное движение денежных средств и их эквивалентов в кассе предприятия по расчетным и другим счетам.

Однако в процессе прохождения денежных потоков по различным каналам и их отражения в отчетности, происходит ряд сложных явлений, подлежащих анализу. При этом возникает необходимость в особой отрасли знания, которую можно назвать «управление денежными потоками».

Таким образом, в монографии В.В.Бочарова «Управление денежным оборотом предприятий и корпораций» дается следующее определение: «денежный поток – это объем денежных средств, который получает или выплачивает предприятие в течение отчетного или планируемого периода»[2]. Эти два определения можно применять при анализе финансовой отчетности, но для целей оперативного управления денежный поток не ограничивается плановым периодом, он непрерывен, это динамический показатель. Денежный поток не есть объем поступивших или выплаченных денежных средств, это *поступление и расходование* денежных ресурсов. Если представить предприятие как живой организм, то денежные потоки будут выполнять функцию системы кровообращения, и этот организм будет здоровым и растущим только тогда, когда система управления денежными потоками работает непрерывно и эффективно.

Говоря об управлении денежными потоками, необходимо различать понятие финансов и денег не только с точки зрения понятия нового оборота, но и с точки зрения их назначения, содержания, области функционирования в тех или иных экономических процессах. Хотя в практике зачастую происходит смешивание этих двух понятий. Безусловно, финансы и денежный поток тесно связаны, но, по мнению некоторых ученых имеются и различия. Так, по мнению С.В. Борулина, Т.М. Ковалева, финансовые ресурсы – это вся совокупность денежных средств, которые потенциально могут быть использованы и используются для осуществления финансовой деятельности и выполнения финансовых (денежных) операций субъектами хозяйствования и

органами государственной (муниципальной) власти и управления[3].

Вместе с тем, другие авторы не отождествляют финансовые ресурсы с денежными ресурсами. Они полагают, что понятие денежных отношений шире понятия финансов. К отношениям, определяющим содержание категории финансов, относятся денежные отношения, возникающие в процессе расширенного воспроизводства и соответствующие доле распределения на всех его стадиях. К финансам предприятий относятся отношения между государством и предприятием, связанные с уплатой налогов и сборов, финансированием и кредитованием различных государственных программ, между предприятием и коммерческими банками, отношения по перераспределению финансовых ресурсов между зависимыми компаниями, отношения между предприятиями в процессе их деятельности при оплате продукции и др.[4].

Необходимо уточнить и взаимоотношения различных субъектов в управлении денежными потоками, такие, как например торговые предприятия и объекты потребительского рынка. В процессе своей деятельности они самостоятельно формируют и используют целевые фонды денежных средств: уставный и резервный фонды, фонд оплаты труда, фонды накопления, социального развития, амортизационный и ремонтный фонды и др. Государство формирует систему централизованных фондов, включаемых в бюджет.

Данные уточнения позволяют разграничить рамки управления денежными потоками не только различными каналами, но и в рамках отдельного звена управления. Нам представляется, что денежный поток предприятия – это движение (поступление и расходование) денежных средств в расчетных, валютных и иных счетах и в кассе предприятия в процессе его хозяйственной деятельности, что в совокупности составляют его денежный оборот.

На наш взгляд, позволяют целенаправленно управлять денежными потоками в объектах потребительских рынков. Преимуществом управления денежными потоками является и то, что появляется возможность проследить все связи торгового предприятия с производителями реального сектора, откуда поступают товарные ресурсы и потребители товарных ресурсов. Такая постановка вопроса позволяет рассматривать рынок, потребительский рынок, в единстве и во взаимосвязи всех участников в рыночном пространстве с точки зрения их хозяйственной деятельности, сопровождающейся управлением денежными потоками.

Естественно, это порождает определенную трудность, поскольку возникает необходимость эффективно управлять всеми рыночными процессами, с одной стороны, и с другой, эффективно управлять денежными потоками. В данном случае речь идет именно об обслуживании денежными

потоками реально происходящего процесса на рынке. Вполне понятно, что устойчивое функционирование рынка и эффективная деятельность объектов потребительских рынков будет тем выше, чем более профессионально и эффективно будут приняты решения по денежным потокам.

Имеется разница между управлением денежными потоками и управлением эффективностью функционирования потребительских рынков. По сути, такое управление должно подчиняться достижению результатов торговой деятельности в целом, а потому задача заключается в нахождении точек соприкосновения их интересов, исходя из специфики ведения торговой деятельности и денежных операций.

Немаловажное значение в устойчивом и эффективном функционировании потребительских рынков, в частности, торговых предприятий, имеет задействование резервов по улучшению управления денежными потоками непосредственно в торговой деятельности. Здесь, в частности, важны различные виды потоков денежных средств, сбалансированных между собой во времени и по объемам. Рациональное формирование денежных потоков способствует повышению ритмичности осуществления операционного процесса предприятия. Любое нарушение платежной дисциплины отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции, положении предприятия на рынке и т.д. Управление денежными потоками оказывает всестороннее влияние на все стороны деятельности торговых предприятий. Наиболее характерным примером сбалансированного состояния денежных потоков является ритмичность поступления и расходования денежных средств. Неритмичность и нарушение сроков расчетов могут привести к диспропорциям даже хорошо зарекомендованных объектов потребительских рынков. Вследствие этого возникает неплатежеспособность из-за несбалансированности различных видов денежных потоков во времени. Даже у предприятий, успешно работающих на рынке и генерирующих достаточную сумму прибыли, неплатежеспособность может возникнуть как следствие несбалансированности различных видов денежных потоков во времени. В то же время, эффективно организованные денежные потоки предприятия, повышая ритмичность осуществления операционного процесса, обеспечивают рост объема реализации.

Управление денежными потоками является важным фактором обеспечения ускорения оборота капитала предприятия. Этому способствуют сокращение продолжительности операционного цикла, достигаемое в процессе результативного управления денежными потоками, а также снижение потребности в капитале, обслуживающем хозяйственную

деятельность предприятия. Таким образом, на основе обеспечения более рационального и экономного использования собственных финансовых ресурсов можно снизить зависимость темпов развития предприятия от привлекаемых заемных источников.

Управление денежными потоками особенно важно с точки зрения управления оборотным капиталом в части оценки краткосрочной потребности в финансовых ресурсах и управления затратами, их оптимизации, а также управления капиталовложениями в части планирования временных параметров капитальных затрат и определения источников финансирования.

Особое влияние эффективного управления денежными потоками на предприятии проявляется как на стадии разработки стратегических целей, так и в ходе тактического построения планов, в особенности в ходе выполнения задач. На стадии планирования необходимо предусмотреть наиболее эффективные варианты поступления денежных потоков и возможные варианты покрытия инвестиций. Безусловно, планы строят на предпочтениях и во многом на основе желаний, но тем не менее именно в этот период продумываются наиболее эффективные способы управления денежными потоками.

Планирование денежных потоков носит прогнозный характер в силу неопределенности ряда исходных предположений, поэтому оно осуществляется в форме многовариантных плановых расчетов, результатом которых является сбалансированный бюджет предприятия.

Это так называемые потенциальные варианты, и их успешная реализация на практике является залогом успешной деятельности. Что касается непосредственно управления денежными потоками в ходе реализации стратегических планов, то здесь могут быть внесены какие-то коррективы исходя из конкретных ситуаций, которые дополняют и корректируют основные стратегические цели.

Необходимо отметить не только связи стратегических и тактических задач, но и необходимость правильно сформировать цели и построить задачи при проведении финансовой политики. Дело в том, как верно подметили некоторые специалисты, финансовая тактика[5]:

- охватывает ряд конкретных практических мер, способов и приемов реализации выбранной финансовой стратегии;

- подчинена стратегии и в то же время корректирует отдельные направления использования

и накопления финансовых ресурсов в рамках коротких отрезков времени;

- обеспечивает реализацию стратегических целей предприятия с наименьшими затратами времени и ресурсов в текущем периоде.

Вместе с тем, перечисленные выше моменты управления денежными потоками следует, на наш взгляд, дополнить двумя моментами. Первый из них связан со способом самого управления денежными потоками. Имеется в виду использование новых технологий или инноваций в движении денежных средств. В частности, это соотношение безналичных и наличных ресурсов, использование пластиковых карт, банкоматов, выдача через них заработной платы и т.д. Второй момент связан с учетом отраслевой специфики, в рамках которой происходит управление денежными потоками.

Поэтому анализ влияния денежных потоков на эффективность функционирования потребительских рынков показал, что цель устойчивого функционирования рынка достигается при сбалансированном бюджете. Однако, самого этого состояния требуют прогнозирование и планирование денежных потоков. При этом целесообразно использовать многовариантные расчеты для достижения сбалансированности. Кроме того, нужно эти расчеты согласовать с состоянием объекта потребительского рынка. Речь идет об обслуживании объекта рынка денежными потоками. Отсюда первично достижение устойчивости функционирования рынка и повышение эффективности работы объекта рынка, а денежный поток надо организовать таким образом, чтобы он способствовал достижению цели.

Разумеется, само по себе управление денежными потоками также может иметь самостоятельное значение, но это осуществляется в рамках финансовой банковской системы. Поэтому очень важно, чтобы деятельность объектов рынка была в гармонии с управлением денежными потоками.

Литература:

1. Абрамова М.А., О.И. Лаврушин, Родионова В.М. и др. Финансы рыночного хозяйства.– М.: 2002.–с.105-106
2. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций.– М.: Финансы и статистика, 2001. - с. 70
3. Барулин С.В., Сущность финансов: новые реалии.– М.: Финансы и кредит. – 2004, - с. 7.
4. Бард В.С. Финансово-инвестиционный комплекс: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. – М.: Финансы и статистика, 1998. – с. 23.
5. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия. – Санкт-Петербург, 1998. – с. 17.

Рецензент: д.э.н. профессору Купцев П.К.