

43. Управление денежными средствами и ликвидностью.

В процессе кругооборота оборотные средства неизбежно меняют свою функциональную форму и в сфере обращения в результате реализации готовой продукции превращаются в денежные средства. Денежные средства в основном хранятся на расчетном счете предприятия в банке, так как подавляющая часть расчетов между хозяйствующими субъектами осуществляется в безналичном порядке. В небольших суммах денежные средства находятся в кассе предприятия и в форме аккредитивов. В состав денежных средств включаются: касса, расчетный счет, валютный счет, прочие денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. **Денежные средства** - наиболее ликвидные активы и долго не задерживаются на данной стадии кругооборота. Однако в определенном размере они постоянно должны присутствовать в составе оборотных средств, иначе предприятие может быть признано неплатежеспособным.

Управление денежными средствами **осуществляется с помощью прогнозирования денежного потока**, т. е. поступления (притока) и использования (оттока) денежных средств. Рассчитывается величина предполагаемых поступлений денежных средств от реализации продукции с учетом среднего срока оплаты счетов и продажи в кредит. Учитывается изменение дебиторской задолженности за избранный период, что может увеличить или уменьшить приток денежных средств. Параллельно прогнозируется отток денежных средств, т. е. предполагаемая оплата счетов за поступившие товары (услуги), а главным образом погашение кредиторской задолженности. В итоге определяется разница между притоком и оттоком денежных средств - чистый денежный поток со знаком плюс или минус. На основании величины чистых денежных потоков принимаются необходимые меры по оптимизации управления денежными средствами.