



Студенттер мен жас ғалымдардың
«ҒЫЛЫМ ЖӘНЕ БІЛІМ - 2018»
XIII Халықаралық ғылыми конференциясы

СБОРНИК МАТЕРИАЛОВ

XIII Международная научная конференция
студентов и молодых ученых
«НАУКА И ОБРАЗОВАНИЕ - 2018»

The XIII International Scientific Conference
for Students and Young Scientists
«SCIENCE AND EDUCATION - 2018»



12th April 2018, Astana

**ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ БІЛІМ ЖӘНЕ ҒЫЛЫМ МИНИСТРЛІГІ
Л.Н. ГУМИЛЕВ АТЫНДАҒЫ ЕУРАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ**

**Студенттер мен жас ғалымдардың
«Ғылым және білім - 2018»
атты XIII Халықаралық ғылыми конференциясының
БАЯНДАМАЛАР ЖИНАҒЫ**

**СБОРНИК МАТЕРИАЛОВ
XIII Международной научной конференции
студентов и молодых ученых
«Наука и образование - 2018»**

**PROCEEDINGS
of the XIII International Scientific Conference
for students and young scholars
«Science and education - 2018»**

2018 жыл 12 сәуір

Астана

УДК 378

ББК 74.58

Ғ 96

Ғ 96

«Ғылым және білім – 2018» атты студенттер мен жас ғалымдардың XIII Халықаралық ғылыми конференциясы = XIII Международная научная конференция студентов и молодых ученых «Наука и образование - 2018» = The XIII International Scientific Conference for students and young scholars «Science and education - 2018». – Астана: <http://www.eni.kz/ru/nauka/nauka-i-obrazovanie/>, 2018. – 7513 стр. (қазақша, орысша, ағылшынша).

ISBN 978-9965-31-997-6

Жинаққа студенттердің, магистранттардың, докторанттардың және жас ғалымдардың жаратылыстану-техникалық және гуманитарлық ғылымдардың өзекті мәселелері бойынша баяндамалары енгізілген.

The proceedings are the papers of students, undergraduates, doctoral students and young researchers on topical issues of natural and technical sciences and humanities.

В сборник вошли доклады студентов, магистрантов, докторантов и молодых ученых по актуальным вопросам естественно-технических и гуманитарных наук.

УДК 378

ББК 74.58

ISBN 978-9965-31-997-6

©Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия
ұлттық университеті, 2018

нормативтік – құқықтық актілер мен заңнамалардағы өзгерістер мен толықтырулар, бәсекелік орта, саяси жағдайлар, елдегі экономикалық жағдай және т.б. [9].

Тұлғаның кәсіпкерлік іс-әрекетке әсері сияқты, кәсіпкерлік іс-әрекеттің де тұлғаға тигізетін әсері бар. Кәсіпкерлік іс-әрекет тұлғаны жетілдіреді, пысықтырады және жетістікке жеткізеді деп ойлаймыз.

Қорытындылай келе, біздің айтқымыз келгені, кәсіпкерлік іс-әрекетте тұлғаның алатын орны өте маңызды. Дәлірек айтсақ, ең алдымен, адам тұлға болып қалыптаса алуы керек. Кейін қойған мақсатына жету жолында алдында кездескен қиыншылықтар мен тәуекелдерден дұрыс өтуі өте маңызды. Себебі, кәсіпкер сондай қасиеттерімен нағыз кәсіпкер бола алады. Кәсіпкер кәсібін ашқаннан кейін, айтылған қасиеттер жоқ болатын болса, бұл адамнан ешқандай нәтиже шықпайды. Егер ол жұмысты басқара алмаса, жұмыскерлеріне дұрыс нұсқау бере алмаса, сенімді серіктестерді таба алмаса, қаражатын тиімді пайдалана алмаса, кәсібінің қыр-сырын білмесе тұлғаның кәсіпкер ретінде және оның ісінің кәсіп ретінде болашағы болмайды.

Қолданылған әдебиеттер тізімі:

- 1.Тұлға ұғымының мәні мен түсінігі. www.testent.ru
2. Warren Buffett "Agnostic," Bill Gates Rejects Sermon On The Mount, Not "Huge Believer" In "Specific Elements" of Christianity. The American View (қаңтар 13, 1996).<https://wikipedia.org>
3. Стив Джобс биография, новости,фото! <https://uznayvse.ru>
4. Марк Цукерберг: биография основателя Facebookwww.seoded.ru
5. АйдынРахимбаев<https://forbes.kz>
6. АрдакБукеева. Как актюбинский парень к 23 годам заработал \$11 млн.<https://forbes.kz>
7. А.Қ.Мейірбеков, Қ.Ә.Әлімбетов. «Кәсіпорын», - Алматы: «Экономика» баспасы, 2003. – 11бет.
8. Р.Қ.Елшібаев. «Кәсіпкерлік қызметті ұйымдастыру». - Алматы: «Экономика» баспасы, 2009. 5-6 бет.
9. Кәсіпкерлік қызметтегі тәуекелдер және оны басқару. www.ektu.kz

УДК 336

УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аймурза Аблай

Aygulya82@mail.ru

студент 4-курса специальности 5В050600-Экономика, ЕНУ им.Л.Н.Гумилева

Астана, Казахстан

Научный руководитель - Учкampiрова А.Б.

В современных условиях предприятия самостоятельно выбирают стратегию и тактику своего развития. Управление финансовыми потоками является тем инструментом, при помощи которого можно достичь желаемого результата - контроля деятельности предприятия. Эффективно организованные финансовые потоки выступают важнейшим звеном цепи функционирования его финансовой системы в целом. Знание и практическое использование современных принципов, механизмов и методов организации и эффективного управления денежными потоками позволяют осуществлять самостоятельное финансирование деятельности предприятия и не привлекать сторонних кредиторов, что обеспечивает его переход к новому качеству экономического развития. Управление, денежные потоки, финансовая система, самостоятельное финансирование, экономическое развитие, планирование, балансировка, синхронизация. В современных условиях предприятия самостоятельно выбирают стратегию и тактику своего развития.

Самофинансирование, обеспечивающее их финансовую устойчивость, стало одной из первоочередных задач развития, которое достигается в целом за счет прибыли. Управление денежными потоками является необходимым инструментом получения прибыли. Эффективно организованные денежные потоки выступают важнейшим звеном финансовой системы предприятия. Знание и практическое использование современных принципов, механизмов и методов организации и эффективного управления денежными потоками позволяют осуществлять самостоятельное финансирование деятельности предприятия и не привлекать сторонних кредиторов, что обеспечивает его переход к новому качеству экономического развития.

Недостаток финансовых ресурсов в условиях постоянного изменения технологий производства, расширения или свертывания объемов выпуска продукции приводит к трансформации источников формирования финансовых ресурсов. В связи с этим важное значение приобретает управление финансовыми потоками, позволяющее предприятию координировать движение и оптимизировать состав финансовых ресурсов для обеспечения финансово-хозяйственной деятельности необходимыми средствами с целью достижения максимальной отдачи от их использования.

Под системой управления финансовыми потоками предприятия следует понимать комплекс методов и средств управления организацией экономических отношений, на основе которых происходит движение финансовых потоков для достижения установленных целей. Система управления финансовыми потоками является неотъемлемой частью общей системы управления предприятия.

Управление - это сложная организационная структура, но с позиций системного подхода любое управление может быть представлено в виде совокупности целей и задач, функций, принципов, механизма, организационной структуры и кадров, а также технических средств.

Задачами управления финансовыми потоками следует считать повышение интенсивности и сбалансированности движения финансовых ресурсов, оптимизацию их количественного и стоимостного состава и на этой основе получение максимальных финансово-экономических результатов. Достижение установленной цели зависит от принципов управления, под влиянием которых формируются методологические основы любой деятельности.

Выделяют целевые, функциональные и линейные принципы управления. Основой целевого подхода является определение главной цели деятельности, ее дифференциация в виде иерархической взаимосвязанной системы целей, обеспечение условий, необходимых для их достижения. Единство в управлении на всех уровнях, согласованность действий исполнителей и ответственность руководителей за результаты деятельности подчиненных им подразделений реализуется с использованием линейного подхода.

Ученые и практики склоняются к преобладающему применению функционального подхода с целью создания рациональной системы управления, сущность которой состоит в выделении совокупности конкретных функций управления.

Реализуется управление любым объектом с помощью механизма, определяющего порядок любого вида деятельности. Опираясь на то, что финансовые потоки являются составной частью финансов предприятия, механизм управления финансовыми потоками выступает надстроечной категорией относительно финансов и базисной относительно управления. Поэтому в совокупности реализация функций управления и функций финансов приводит в действие механизм управления финансовыми потоками.

Механизм финансовых потоков и его влияние на разнообразные направления развития производства имеет количественную и качественную определенность. Количественная сторона заключается в объеме имеющихся финансовых потоков, которые выступают материально-вещественной первоосновой функционирования механизма. Определение путей и каналов движения финансовых потоков, источников их формирования и использования зависит от качественной характеристики действия механизма.

Процесс управления финансовыми потоками организации осуществляется поэтапно. Основные этапы этого процесса состоят из планирования, балансировки, синхронизации платежей и расчета оптимального остатка денежных средств.

1. Планирование денежных потоков помогает финансовому менеджеру определить источники денежных средств и оценить их использование, а также выявить ожидаемые денежные потоки, а значит, перспективы роста организации и ее будущие финансовые потребности.

Главная задача составления плана движения денежных средств, проверить реальность источников поступления средств и обоснованность расходов, синхронность их возникновения, определить возможную потребность в заемных средствах. План движения денежных средств может быть составлен прямым либо косвенным способом.

Помимо годового плана движения денежных средств необходимо разработать краткосрочный план на короткие промежутки времени (месяц, квартал) в форме платежного календаря.

Платежный календарь составляется на основе реальной информационной базы о денежных потоках организации, в состав которой входят договоры с контрагентами, акты сверки расчетов с контрагентами, счета на оплату продукции, счета-фактуры, банковские документы о поступлении средств на счета, платежные поручения, графики отгрузки продукции, графики выплаты заработной платы, состояние расчетов с дебиторами и кредиторами, законодательно установленные сроки платежей по финансовым обязательствам перед бюджетом и внебюджетными фондами, внутренние приказы.

Для эффективного составления платежного календаря финансовому менеджеру необходимо контролировать информацию об остатках денежных средств на банковских счетах, об израсходованных средствах, о средних остатках за день, состоянии рыночных ценных бумаг организации, планируемых поступлениях и выплатах на предстоящий период.

Методика составления платежного календаря широко представлена в специальной литературе по финансовому менеджменту [1].

2. Балансировка денежных потоков. Результатом разработки плана денежных потоков может быть как дефицит, так и избыток денежных средств. Поэтому их оптимизируют путем балансировки по объему и во времени, синхронизации их формирования во времени и оптимизации остатка денежных средств на расчетном счете.

Как дефицит, так и избыток денежного потока оказывают отрицательное влияние на деятельность предприятия. Отрицательные последствия дефицитного денежного потока проявляются в снижении ликвидности и уровня платежеспособности предприятия, росте просроченной кредиторской задолженности поставщикам сырья и материалов, повышении доли просроченной задолженности по полученным финансовым кредитам, задержках выплаты заработной платы, росте продолжительности финансового цикла, а в конечном счете в снижении рентабельности использования собственного капитала и активов предприятия.

Отрицательные последствия избыточного денежного потока проявляются в потере реальной стоимости временно неиспользуемых денежных средств от инфляции, в потере потенциального дохода от неиспользуемой части денежных активов в сфере краткосрочного их инвестирования, что в конечном итоге также отрицательно сказывается на уровне рентабельности активов и собственного капитала предприятия.

Объем дефицитного денежного потока должен балансироваться за счет:

- 1) привлечения дополнительного собственного или долгосрочного заемного капитала;
- 2) совершенствования работы с оборотными активами;
- 3) избавления от непрофильных внеоборотных активов;
- 4) сокращения инвестиционной программы предприятия;
- 5) снижения затрат.

Объем избыточного денежного потока должен балансироваться за счет:

- 1) увеличения инвестиционной активности предприятия;

- 2) расширения или диверсификации деятельности;
- 3) досрочного погашения долгосрочных кредитов [2].

3. Синхронизация денежных потоков. В процессе оптимизации денежных потоков во времени используются два основных метода - выравнивание и синхронизация. Выравнивание денежных потоков направлено на сглаживание их объемов в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода времени. Этот метод оптимизации позволяет устранить в определенной мере сезонные и циклические различия в формировании денежных потоков (как положительных, так и отрицательных), оптимизируя параллельно средние остатки денежных средств и повышая уровень ликвидности. Результаты этого метода оптимизации денежных потоков во времени оцениваются с помощью среднеквадратического отклонения или коэффициента вариации, которые в процессе оптимизации должны снижаться.

В процессе синхронизации должно быть обеспечено повышение уровня корреляции между этими двумя видами денежных потоков. Результаты этого метода оптимизации денежных потоков во времени оцениваются с помощью коэффициента корреляции, который в процессе оптимизации должен стремиться к 1. Теснота корреляционной связи повышается за счет ускорения или замедления платежного оборота.

Платежный оборот ускоряется за счет следующих мероприятий:

- 1) увеличения размера скидок дебиторам;
- 2) сокращения срока товарного кредита, предоставляемого покупателям;
- 3) ужесточения кредитной политики по вопросу востребования задолженности;
- 4) ужесточения процедуры оценки кредитоспособности дебиторов с целью снижения процента неплатежеспособных покупателей организации;
- 5) использования современных финансовых инструментов, таких как факторинг, учет векселей, форфейтинг;
- 6) использования таких видов краткосрочных кредитов, как овердрафт и кредитная линия.

Замедление платежного оборота может осуществляться за счет:

- 1) увеличения срока товарного кредита, предоставляемого поставщиками;
- 2) приобретения долгосрочных активов посредством лизинга, а также передачи на аутсорсинг стратегически менее существенных участков деятельности организации;
- 3) перевода краткосрочных кредитов в долгосрочные;
- 4) сокращения расчетов с поставщиками наличными [3].

4. Расчет оптимального остатка денежных средств. Денежные средства как вид оборотных активов характеризуются следующими признаками:

- рутинностью - денежные средства используются для погашения текущих финансовых обязательств, поэтому между входящими и исходящими денежными потоками всегда существует разрыв во времени. В результате предприятие вынуждено постоянно накапливать свободные денежные средства на расчетном счете в банке;
- предосторожностью - деятельность предприятия не имеет жестко регламентированного характера, поэтому денежная наличность необходима для покрытия непредвиденных платежей. В этих целях целесообразно создавать страховой запас денежной наличности;
- спекулятивностью - денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям, так как постоянно существует малая вероятность того, что неожиданно появится возможность для выгодного инвестирования [4].

Однако сами по себе денежные средства являются бесприбыльным активом, поэтому главная цель политики управления ими - поддержание их на минимально необходимом уровне, достаточном для осуществления эффективной финансово-хозяйственной деятельности организации, в том числе:

- для своевременной оплаты счетов поставщиков, позволяющей воспользоваться предоставляемыми ими скидками с цены товара;
- поддержания постоянной кредитоспособности;

- оплаты непредвиденных расходов, возникающих в процессе коммерческой деятельности [5].

Как было отмечено выше, при наличии на расчетном счете большой денежной массы у организации возникают издержки упущенных возможностей (отказ от участия в каком-либо инвестиционном проекте). При минимальном запасе денежных средств возникают издержки по пополнению этого запаса, так называемые издержки содержания (коммерческие расходы, обусловленные куплей-продажей ценных бумаг, или проценты и другие расходы, связанные с привлечением займа для пополнения остатка денежных средств). Поэтому, решая проблему оптимизации остатка денег на расчетном счете, целесообразно учитывать два взаимоисключающих обстоятельства: поддержание текущей платежеспособности и получение дополнительной прибыли от вложения свободных денежных средств [6].

Главный недостаток модели в том, что верхняя граница коридора уровня ликвидности устанавливается в зависимости от нижней, но при этом не существует четкой методики установления нижней границы. Менеджеру, контролирующему уровень ликвидности, в определении нижней границы приходится опираться на здравый смысл и опыт, отсюда возникает субъективность оценок модели.

Модель основана на прогнозах движения денежных средств на ближайшее будущее. Достижение верхнего предела величины денежных средств на расчетном счете не вызовет их немедленного перевода в ценные бумаги, если в ближайшие дни у организации, согласно прогнозам, ожидаются относительно высокие выплаты. Это позволяет минимизировать количество операций по конвертации и, следовательно, снижать связанные с ними расходы [7].

Таким образом, рассмотренный механизм управления денежными потоками является достаточно эффективным, а его реализация позволит поддерживать финансовое равновесие предприятия в процессе его производственно-хозяйственной деятельности, повысить степень его финансовой и производственной гибкости.

Список использованных источников:

1. Моисеева Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация//Справочник экономиста. 2010, №5.
2. Яковлева И.Н. Денежные потоки компании: особенности управления// Справочник экономиста. 2010, № 3.
3. Лысенко Н. Как управлять денежным потоком? Принципы использования концепции ТСМ в условиях ограниченных ресурсов// Финансовый директор. 2009, №3.
4. Грищенко Ю.И. Организация и управление денежными потоками от финансовой деятельности компании// Справочник экономиста. 2008, №12.
5. www.iteam.ru
6. www.minfin.ru
7. www.auditfin.ru