

КЛАССИФИКАЦИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ БАНКА

В силу специфики своей деятельности банки аккумулируют свободные денежные средства предприятия и физических лиц и предоставляют их на возвратной основе как субъектам экономики, которые испытывают временную нехватку финансов, так и населению. Таким образом, банковские потоки денежных средств носят перераспределительный характер.

Эффективность деятельности банка во многом зависит от грамотного управления денежными потоками, которые оказывают влияние не только на состояние ликвидности банка, но и на его прибыльность. В связи с этим необходимо провести их классификацию. Среди основных критериев можно выделить направления движения денежных потоков и виды деятельности банка.

В зависимости от направления движения потоки денежных средств, как правило, подразделяют на приток и отток, или входной и выходной потоки.

Денежные потоки пронизывают и тесно связывают различные виды деятельности банка, среди которых различают операционную (основную), инвестиционную и финансовую деятельность.

Для лучшего понимания кругооборота денежных средств их движение рекомендуется рассматривать относительно актива и пассива баланса.

Основным источником доходов, которые формируют прибыль, является операционная деятельность. В пассиве входным потоком являются привлеченные денежные средства и полученные доходы от операционной деятельности, возврат привлеченных средств формирует выходной поток. Размещение денежных средств, характеризующих актив, и уплаченные расходы по основной деятельности образуют выходной поток, а возврат размещенных средств — входной поток.

Инвестиционная деятельность генерирует денежные потоки от участия в уставных фондах других юридических лиц, приобретения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, а также от операций с имуществом. Отток денежных средств в активе предполагает осуществление денежных платежей для приобретения основных средств, нематериальных активов, долгосрочных финансовых вложений, ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Погашение ценных бумаг, продажа активов создают приток. Доходы от продажи активов и погашения ценных бумаг образуют приток денежных средств по пассиву, списание начисленной амортизации по основным средствам и нематериальным активам порождает выходной поток.

Финансовая деятельность посредством увеличения размера или состава капитала обеспечивает наличие денежных средств для операционной и инвестиционной деятельности. Приток по пассиву возникает в результате денежных поступлений от эмиссии акций, отток — при выплате дивидендов акционерам. В активе выходной поток генерируется при выкупе собственных акций, а входной поток — от их продажи.

Классификация потоков денежных средств по видам деятельности обеспечивает представление информации о направлении движения финансовых ресурсов банка, его способности создавать прирост денежных средств и использовать их для осуществления активных операций, погашения обязательств и обеспечения дохода инвесторов, а также предоставляет пользователям возможность оценить влияние каждого вида деятельности, связанного с движением денежных средств, и действие принятых ранее решений по финансированию и инвестированию на финансовое состояние банка, определить возможные расхождения между реальным потоком денежных средств по операционной деятельности

и размером чистой прибыли или убытка и причинах подобных несоответствий. Данная информация может также использоваться для анализа связи между этими видами деятельности.

*О. А. Пузанкевич, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

В условиях активизации глобализационных и интеграционных процессов существенно повышается конкуренция между отдельными субъектами хозяйствования. В такой ситуации появляется потребность предвидения их будущего развития. Этому содействует стратегическое управление хозяйственно-финансовой деятельностью предприятий. Следовательно, возникает объективная необходимость стратегического менеджмента, который представляет собой обоснованную систему долгосрочных целей и задач предприятия и характеризуется прогнозированием основных параметров его развития для достижения положительных результатов функционирования.

Стратегический менеджмент включает в себя следующие этапы:

- 1) исследование внешней среды и идентификация производственных, реализационных и финансовых возможностей;
- 2) разработка корпоративной стратегии развития;
- 3) реализация намеченных стратегических задач;
- 4) оценка эффективности выполнения инвестиционных проектов, обеспечивающих основную цель и задачи реализованной стратегии.

Объектом стратегического управления является, как правило, модернизация всего производственного процесса или его отдельных элементов, позволяющая расширить объем, ассортимент продукции или снизить затраты на их изготовление и максимизировать величину доходов и прибыли. Таким образом, стратегический менеджмент направлен на обеспечение непрерывной деятельности субъекта, повышение его рыночной стоимости и, тем самым, усиление конкурентоспособности на рынке.

Общая корпоративная стратегия определяет не только конкретные мероприятия для развития своей деятельности, но и стратегию всех составных элементов, которые призваны участвовать в данном процессе (технический, кадровый и финансовый потенциал). Особую значимость в этом процессе играет финансовый потенциал, без которого невозможно приобрести и реализовать все элементы, необходимые для функционирования предприятия и, соответственно, корпоративной стратегии. Как известно, наличие финансовых ресурсов является обязательным условием для создания, содержания, обоснования и должного функционирования всех перечисленных выше элементов. В этой связи финансовый менеджмент становится обязательной позицией стратегического управления организаций.

Обоснование результативного финансового менеджмента осуществляется в рамках общей корпоративной стратегии. Вместе с тем в силу свойств финансов финансовый менеджмент включает в себя набор особых принципов и правил, определяющих особенности движения финансов, а также показателей и методов их обоснования.

Основной целью финансового менеджмента является должное финансовое обеспечение всех мероприятий, намечаемых корпоративной стратегией. Таким образом, успешную реализацию стратегических задач в процессе финансового менеджмента возможно достичь: