

УДК 330

Формирование денежного оборота

Канд. экон. наук **Негреева В.В.** v.negreeva@mail.ru

Алексашкина Е.И. ealexashkina@mail.ru

Копыльцов А.А. 197681@niuitmo.ru

Университет ИТМО

191002, Россия, Санкт-Петербург, ул. Ломоносова, 9

Денежное обращение, его характер, признаки и правила осуществления имеют принципиальное значение для осуществления всех экономических процессов предприятия. Цель авторов состоит в рассмотрении необходимости изучения понятия и структура денежного оборота, значимости управления денежным оборотом на предприятии, а также проблемы денежного регулирования и пути их решения. Содержание денежного оборота может рассматриваться с позиций его сущности, видов денежных потоков, величины оборота, структуры. По своей сущности денежный оборот - это процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах, отражающий закономерности движения денег и товаров. Его материальной основой является товарное обращение. Денежный оборот - это совокупность всех потоков движения денег. Наиболее значительную роль играют денежные потоки, где одной из сторон являются предприятия и организации. Важность функциональной роли денежного оборота в экономической системе отношений состоит в том, что он обеспечивает взаимодействие ее отдельных субъектов на протяжении всего процесса воспроизводства - на стадиях производства, распределения, обмена и потребления продукта.

Ключевые слова: денежный оборот, денежный поток, ликвидность, наличные денежные средства, безналичные денежные средства.

doi:10.17586/2310-1172-2016-9-1-32-39

Formation of money turnover

Ph.D. **Negreeva V.V.** v.negreeva@mail.ru

Aleksashkina E.I. ealexashkina@mail.ru

Kopyltsov A.A. 197681@niuitmo.ru

ITMO University

191002, Russia, St. Petersburg, st. Lomonosov, 9

Money, its character, features and implementation rules are of fundamental importance for all economic processes of the enterprise. The purpose of the authors is to consider the need to explore the concept and structure of the cash flow, the importance of money management turnover at the company, as well as issues of monetary regulation and ways to solve them. Contents of money circulation can be considered in terms of its essence, the kinds of cash flows, the value of turnover structure. In essence cash flow - is a process of continuous movement of money in cash and cashless forms, reflecting the patterns of movement of money and goods. It is the material basis of commodity circulation. Cash turnover - a collection of all the traffic flows of money. The most important role played by cash where one of the parties are the enterprises and organizations. The importance of the functional role of money turnover in the economic system of relations is that it provides the interaction of its individual subjects during the entire process of reproduction - the production, distribution, exchange and consumption of the product.

Keywords: money turnover, cash flow, liquidity, cash, non-cash means of

Цель исследования данной статьи состоит в обобщении подходов к понятию и структуре денежного оборота. Актуальность управления денежным оборотом на предприятии в современных условиях определяется их вспомогательной ролью с позиции технологии производства продукции. Денежные средства, имеющиеся у предприятия, немедленно пускают в оборот, т. е. используют для приобретения ресурсов и исполнения обязательств

перед государством, собственниками, контрагентами. В принципе любой бизнес или проект начинается деньгами, деньгами и заканчивается: сначала денежные средства инвестируются, т. е. вкладываются в проект, затем постепенно возвращаются обратно в виде выручки за проданную продукцию.

Денежный оборот отличается от понятий денежные потоки (притоки и оттоки). Денежные потоки представляют собой суть финансовых

операций. Денежные средства, направленные на приобретение необходимых ресурсов, это денежные оттоки. Привлечение средств инвесторов на рынке, получение денежных средств от покупателей представляют собой денежные притоки. Денежные потоки, в конечном счете, являются основой системы взаимных расчетов между контрагентами, они играют весьма важную роль в реализации дивидендной политики, на них ориентируются, делая оценку целесообразности реальных и финансовых инвестиций.

Повседневное управление финансами предприятия в значительной степени сводится к согласованию денежных притоков и оттоков и представляет собой денежный оборот. Кроме того, имеется еще определение денежного капитала. Поэтому в дипломной работе необходимо провести идентификацию терминов.

В экономической литературе, различают понятия: «денежный оборот», «денежное обращение», «денежно-платежный оборот» и «платежный оборот». Экономическая электронная энциклопедия предлагает следующее определение.

Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах. Такое определение соответствует содержанию современного денежного оборота, где движение совершают именно денежные знаки, а не другие виды денег. Денежный оборот – это совокупность постоянно возникающих актов купли-продажи. В связи с этим отметим некоторые предпосылки формирования денежного оборота. Первое, денежный оборот представляет собой совокупность всех денежных потоков. Денежный поток – поступление (входящий денежный поток) и расходование (исходящий денежный поток) денежных средств в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Разница между положительным и отрицательным денежными потоками по конкретному виду деятельности или хозяйственной деятельности предприятия в целом называется чистым денежным потоком [8]. Денежные потоки показывают не только количество денег, но и направление (вектор) движения денег, а денежный оборот предприятия как абсолютная сумма денежных потоков определяет только количество денег [5]. 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 [3].

Второе, независимо от формы организации денежного оборота деньги выступают измерителем стоимости общественного продукта и богатства. Они обслуживают весь процесс воспроизводства: денежный оборот должен иметь кредитную основу, т.е. авансирование денег, а также платежей средств населению должны осуществляться преимущественно в кредитной форме. В настоящее время повышается

научный уровень планирования денежного оборота, конкретным проявлением которого являются финансовые, кредитные планы и планы по денежному обращению не только текущего, но и перспективного характера.

В настоящее время сложилась определенная система организации денежного оборота. Она предусматривает:

1. обязательное хранение денежных средств предприятий, организаций, учреждений, за исключением небольших сумм в банках.

2. проведение через банки основной массы денежных расчетов в наличной и безналичной форме [12].

3. расходование наличных денежных средств предусматривается в основном на оплату труда и некоторых товарных закупок.

4. ограничение кассовой наличности для предприятий, организаций, учреждений.

5. банки обеспечивают ведение счетов предприятий, организаций, проведение по ним безналичных и наличных денежных расчетов с соответствующим контролем.

6. во внутрибанковском обороте применяются только расчетные документы установленной формы, а во внебанковском – государственные денежные знаки. На величину денежного оборота влияют следующие факторы: стоимость общественного продукта и других элементов; в какой мере производимая продукция вступает в обращение; концентрация предприятий, их специализация; изменения в функционировании денег как средства обращения и средства платежа.

Денежный оборот складывается из отдельных каналов движения денег между [12]:

- центральным банком и коммерческими банками;
- коммерческими банками;
- предприятиями и организациями;
- банками и предприятиями и организациями;
- банками и населением;
- предприятиями, организациями и населением;
- физическими лицами;
- банками и финансовыми институтами различного назначения;
- финансовыми институтами различного назначения и населением.

По каждому из этих каналов деньги совершают встречное движение. Структуру денежного оборота можно определять по разным признакам. Из них наиболее распространенным является классификация денежного оборота в зависимости от формы функционирующих в нем денег. По этому признаку денежный оборот подразделяется на:

- налично-денежный – движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими двух функций: средства платежа и средства обращения;

– безналичный – изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельцев счетов в виде чеков, пластиковых карт, платежных поручений, электронных средств платежа и других расчетных документов (т.е. движение стоимости без участия наличных денег).

Однако, несмотря на всю важность такой классификации, она не отражает экономического содержания отдельных частей денежного оборота. Поэтому наряду с данным признаком классификации денежного оборота следует использовать и другой признак – характер отношений, которые обслуживает та или иная части денежного оборота.

В зависимости от этого признака денежный оборот разбивается на три части:

– денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;

– денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;

– денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.

Указанная классификация может служить раскрытию темы дипломной работы, поскольку, применяя в определенные моменты денежно-расчетный, денежно-кредитный или денежно-финансовый обороты, предприятие управляет денежным оборотом. В табл. 1 отражены признаки классификации денежного оборота.

Таблица 1

Классификация денежного оборота по характеру отношений, обслуживающих части денежного оборота

Классификационный признак	Части денежного оборота
По характеру отношений, которые обслуживает та или иная части денежного оборота	<ul style="list-style-type: none"> – денежно-расчетный оборот, который обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц – денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве; – денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.
В зависимости от субъектов, между которыми движется деньги	<ul style="list-style-type: none"> – оборот между банками (межбанковский оборот); – оборот между банками и юридическими и физическими лицами (банковский оборот); – оборот между юридическими лицами; – оборот между юридическими и физическими лицами; – оборот между физическими, лицами.

Проведем идентификацию терминов по денежному обороту коммерческого предприятия. В процессе управления денежным оборотом необходимо использовать общепринятые термины, понятные всем пользователям, а не только финансовым менеджерам.

Табл. 2 показывает взаимосвязь финансово-экономических и бухгалтерских понятий, которая облегчает идентификацию терминов. В качестве ключевых (объясняющих) терминов выбраны бухгалтерские, так как именно они обладают свойством ясности, последовательно применяются и признаются всеми пользователями [11].

Деньги (денежные знаки) представляют собой универсальное средство платежа, предельно высоколиквидный актив, используемый свободно в расчетах между всеми участниками рыночных отношений, – наличные банкноты, монеты и безналичные деньги в банках в национальной и иностранной валюте.

Денежные средства включают в себя помимо

собственно денег также денежные переводы в пути и, таким образом, шире понятия «деньги».

Денежный капитал организации в форме денежных средств и денежных эквивалентов охватывает такие элементы краткосрочных инвестиций организации, которые при некоторых условиях приравниваются по своим характеристикам к денежным средствам. К таким финансовым инструментам денежного рынка относят высоколиквидные активы, которые без риска могут быть конвертированы в деньги, – депозитные вклады до востребования, высоколиквидные рыночные ценные и коммерческие бумаги.

В состав монетарных (денежных) активов кроме перечисленного входят прочие краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах с бюджетом и внебюджетными фондами (как зачетные суммы, принимаемые в оценке налоговых обязательств).

В соответствии с требованиями российских

нормативных актов отчет о движении денежных средств формируется на основе информации, обобщаемой на бухгалтерских счетах кассы, расчетных

счетах, валютных счетах и специальных счетах в банках. Таким образом, основная характеристика, учитываемая при составлении отчета, – ликвидность.

Таблица 2

Виды денежного капитала и их взаимосвязь

Статьи бухгалтерского баланса и субсчета бухгалтерского учета	Деньги	Денежные средства	Денежные средства и их эквиваленты	Денежные активы (монетарные)	Высоколиквидные активы	Чистые ликвидные активы
Касса	■	■	■	■	■	■
Расчетные счета	■	■	■	■	■	■
Валютные счета	■	■	■	■	■	■
Специальные счета	■	■	■	■	■	■
Переводы в пути		■	■	■	■	■
Депозитные вклады до востребования		■	■	■	■	■
Высоколиквидные рыночные ценные бумаги		■	■	■	■	■
Прочие краткосрочные ценные бумаги		■	■	■	■	■
Краткосрочная дебиторская задолженность		■	■	■	■	■
НДС по приобретенным ценностям		■	■	■	■	■
Задолженность бюджету и государственным внебюджетным фондам		■	■	■	■	■
Банковские овердрафты, авансы полученные и другие краткосрочные заимствования		■	■	■	■	■

В рыночных условиях особо актуальна четкая организаций денежных расчетов, поскольку денежная стадия кругооборота средств играет огромную роль в хозяйственной жизни предприятия.

Далее рассмотрим более подробно процесс управления денежным оборотом на предприятии в современных условиях. Сами по себе деньги являются недоходообразующими (неприбыльными) активами, - отмечает проф. А.Н. Хорин Их коммерческая полезность и эффективность проявляется только тогда, когда они вовлечены в хозяйственный оборот. Оставление денежных средств на счетах и в кассе предприятия, иммобилизация денег в недоходообразующие активы и т.п. рассматриваются заинтересованными лицами как факты, приводящие к эрозии капитала [11]. Поэтому управление денежным оборотом заключается в превращение денежных средств в доходообразующие (прибыльные) активы.

Управление денежным оборотом на предприятии основывается на информации о совокупном денежном обороте, представленной в отчете о движении денежных средств. В нем отражаются

масштабы денежного оборота предприятия, а именно, откуда поступили денежные средства, каков характер их происхождения, на что они были направлены при их расходовании.

Информационно ценными принято считать данные, которые характеризуют денежные потоки от операционной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности организации. Для целей управления денежным оборотом предприятия можно, таким образом, рассматривать три группы. В приказе Минфина России от 22 июля 2003 г. № 167н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» п. 15 даны определения:

«Текущей деятельностью считается деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т. е. производством промышленной, сельскохозяйственной продукции, выполнением строительных работ, продажей товаров, оказанием услуг общественного питания, заготовкой сельскохозяйственной продукции,

сдачей имущества в аренду и др.

Инвестиционной деятельностью считается деятельность организации, связанная с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продаж; с осуществлением собственного строительства, расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические разработки; с осуществлением финансовых вложений (приобретение ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставление другим организациям займов и т.п.).

Финансовой деятельностью считается деятельность организации, в результате которой изменяются величина и состав собственного капитала организации, заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления другими организациями займов, погашение заемных средств и т.п.)». Та часть совокупного денежного оборота,

которая обусловлена операционной (текущей) деятельностью организации, представлена поступлениями и расходами денежных сумм в связи с взаимным исполнением обязательств всех лиц, заинтересованных в делах организации, приходящихся на отчетный период. По своей сути это денежные потоки, которые обусловлены производственной, эксплуатационной, основной, обычной деятельностью организации, связанной с получением чистой прибыли за отчетный период.

Именно на уровне операционной деятельности возможно установить согласованность показателей прироста капитала за отчетный период в форме прибыли (по методу начисления, временной определенности фактов и т.п.) и величины чистых активов организации (по кассовому методу), а в дальнейшем использовать выявленную закономерность соотношений в финансовом планировании, бюджетировании денежных средств, в оценке перспектив генерирования будущих денежных потоков.

Таблица 3

Структура совокупного денежного оборота

Совокупный денежный оборот предприятия	Денежный оборот от операционной деятельности
	Денежный оборот от инвестиционной деятельности
	Денежный оборот от финансовой деятельности

Вторая группа денежных оборотов связана с вложением (возвратом) средств в капитальные активы, которые в будущих отчетных периодах призваны обеспечивать чистый приток денежных средств. Отток денежных средств в виде инвестиций в основной капитал (основные средства, нематериальные активы, оборудование, незавершенные капвложения), а также вложений в финансовые активы (акции, доли, паи и другие долевые ценные бумаги; облигации, коммерческие бумаги, финансовые инструменты и другие долговые ценные бумаги) и доходное имущество в виде производственных инвестиций (имущество для сдачи в долгосрочную и краткосрочную аренду, прокат, наем) всегда предполагает получение стабильных экономических выгод за пределами операционного периода, превышающего 12 мес., но требует разовых, единовременных вложений. В связи с важностью и особенностями такого рода капитальных затрат соответствующие денежные потоки показываются в отчетности и оцениваются пользователями особо. То же можно сказать и о возврате денежных сумм от реализации основных средств, долевых ценных бумаг, получения денежных сумм при истечении срока заимствования по долговым ценным бумагам, т.е. в отношении денежного оборота, вызванного реверсом (возвратом) инвестиций.

Экономические выгоды от инвестиций чаще всего рассматриваются в составе чистого операционного притока денежных средств, так как

образуют составную часть чистой прибыли организации.

Третья группа денежных оборотов связана с финансовой деятельностью организации. Финансовая деятельность трактуется как деловая активность организации по привлечению новых внешних, не заработанных денежных средств, но предоставляемых дополнительных источников денежных капиталов со стороны собственника и заимодавцев. Рост денежной массы, вовлеченной в экономический оборот коммерческой организации за счет такого рода экстенсивного расширения источников финансирования организации в денежной форме, как правило, приводит к росту валюты баланса, к увеличению обязательств перед собственниками и кредиторами организации [11].

В России финансовой деятельностью считается деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 мес. акций, облигаций и т.п. В международной практике к этой сфере деятельности относят все виды поступлений и погашений по внешним долгосрочным и краткосрочным заимствованиям, что существенно отличается от российской версии формирования отчета, а главное – пониманием денежного оборота.

Отчет позволяет не только увязать между собой балансовые суммы остатков денежных средств

с суммами оборотов денежной массы, но и в существенных аспектах раскрыть источники и характер денежных оборотов предприятия, влияние этих оборотов на финансовое положение организации, охарактеризовать эффективность оборота денежного капитала. Отчет о денежных оборотах ориентирован на удовлетворение информационных запросов пользователей (например, данные о формировании резервов для выплат в будущем и т.д.).

В отчете важно достичь прозрачности внутренних денежных оборотов предприятия, так как сохранность денежных средств еще не означает целесообразности их привлечения, а поддержание определенного уровня ликвидности вовсе не обеспечивает требуемой доходности, разумной формы расчетов и т.п.

Информация может быть подана с различной аналитической ценностью (например, по прямому и косвенному методу, на основе валовых и чистых потоков денежных средств, с приведением минимального объема данных и с расширением сведений об обороте денежного капитала), что позволяет обеспечить взаимосвязь показателей не только в рамках данного отчета, но и других форм бухгалтерской отчетности.

Процесс управления денежным оборотом осуществляется на основе указанной информации как координация групп совокупного денежного оборота: от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

В современных экономических условиях финансовый директор должен эффективно контролировать входящие и исходящие денежные потоки на ежедневной основе, а также перераспределять доступный остаток средств между запланированными платежами. Агеева Е. предлагает минимизировать риск возникновения кассовых разрывов путем составления специального отчета, который получил название «Экран состояния движения денежных средств».[1] Отчет-экран составляется каждые две недели и содержит данные за 45 дней. Порядок составления отчета о движении денежных средств о поступлениях и выплатах с расчетных счетов предприятия следующий:

- горизонт планирования – месяц,
- шаг планирования – 15 дней.

Всего: 45 дней, из них:

- первые 15 дней – факт,
- последующие 30 дней – план.

Принцип действия отчета-экрана об отражении фактических сведений о денежных средствах, поступивших от покупателей, данные о погашении просроченной дебиторской задолженности заносятся в отчет ежедневно в 11 ч утра. Причем эти значения вводятся вместо ранее указанных плановых показателей. В итоге экран содержит фактические данные о выплатах и поступлениях до той даты, на которую он составлен, и плановые значения по дням, оставшимся до конца периода планирования.

Аналогичный отчет формируется и по кассе. Он отличается лишь тем, что не содержит такие графы, как погашение кредитов, зачисление средств на депозит, выплаты процентов по займам, словом, все те группы расходов, которые не оплачиваются наличными.

Оба отчета можно составлять и в Excel, но удобнее реализовать данное решение в специализированных IT-продуктах, автоматизировав заполнение данных о фактических выплатах и поступлениях средств.

Из платежного календаря в отчет заносятся данные о планируемом поступлении средств по уже осуществленным отгрузкам с учетом предоставленных клиентам отсрочек. Из плана продаж – суммы поступлений по планируемым поставкам, осуществляемым на основе 100-процентной предоплаты или оплаты по факту отгрузки, а также с отсрочкой менее месяца. Фактические данные о поступлении денег собираются из учетной системы.[1]

Управление денежным оборотом является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Значимость такого вида активов, как денежные средства, по мнению Дж. М. Кейнса (1883-1946), определяется тремя причинами:

1) рутинность – денежные средства используются для выполнения текущих операций, поскольку между входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной лаг, предприятие вынуждено постоянно держать свободные денежные средства на расчетном счете;

2) предосторожность – деятельность предприятия не носит жестко predetermined характера, поэтому денежные средства необходимы для выполнения непредвиденных платежей;

3) спекулятивность – денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям, поскольку постоянно существует ненулевая вероятность того, что неожиданно представится возможность выгодного инвестирования [4].

Вместе с тем, омертвление (иммобилизация) финансовых ресурсов в виде денежных средств связано с определенными потерями – с некоторой долей условности их величину можно оценить размером упущенной выгоды от участия в каком-либо доступном инвестиционном проекте. Поэтому любое предприятие должно учитывать два взаимно исключаящих обстоятельства – поддержание текущей платежеспособности и получение дополнительной прибыли от инвестирования свободных денежных средств. Таким образом, одной из основных задач управления денежными ресурсами является оптимизация их среднего текущего остатка.

Любой актив, целенаправленно приобретаемый предприятием (например, производственные запасы) или спонтанно возникающий у нее (например, дебиторская задолженность), должен способствовать достижению основной цели, стоящим перед хозяйствующим субъектом (обычно, подразумевается

генерирование прибыли). Тем не менее, в подавляющем большинстве активам, рассматриваемым изолированно, в той или иной степени присуща такая характеристика, как иммобилизуемость, смысл которой заключается в том, что средства омертвляются в данном активе, в известном смысле «бездействуют» и тем самым не способствуют генерированию прибыли.

Иммобилизуемость в полной мере присуща такому абсолютно ликвидному активу, как деньги. Действительно, вряд ли целесообразно держать на расчетном счете неопределенно высокую сумму денежных средств, поскольку они в этом случае, как правило, не приносят дохода.

Однако, не представляется оправданным и немедленное их использование, например, для вложения в материальные запасы или досрочного погашения кредиторской задолженности, поскольку величина потребности в текущих денежных платежах и сроки ее наступления (особенно если речь идет о реализации неожиданно появившихся инвестиционных возможностей) не являются жестко определенными. Поэтому и возникает необходимость создания страхового запаса денежных средств, в качестве которого выступают высоколиквидные краткосрочные финансовые активы. Они могут быть быстро трансформированы в денежные средства, приносят хоть и небольшой, но доход, могут быть использованы в залоговых и платежно-расчетных операциях и др.

Денежные средства сами по себе, т. е. не вложенные в дело, не включенные в денежный оборот, не могут принести доход. С другой стороны, предприятие всегда должно иметь определенную сумму свободных денежных средств в силу сформулированных выше причин – этим определяется необходимость определенной, хотя бы минимальной, систематизации подходов к управлению этими активами.

В целом, система эффективного управления денежными средствами подразумевает выделение четырех крупных блоков процедур, требующих определенного внимания финансового менеджера (аналитика):

- 1) расчет финансового цикла;
- 2) анализ движения денежных средств;
- 3) прогнозирование денежных потоков;
- 4) определение оптимального уровня денежных средств [4].

Барбодоев М.М. отмечает, что для торговых предприятий 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 управляющий, который анализирует сложившиеся условия оборота денежных средств предприятия, выявляет 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 [3].

Таким образом, денежный оборот предприятия функционирует посредством движения стоимости общественного капитала, где 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.

Список литературы

1. Агева Е. Экран состояния денежных средств // Финансовый директор. Cash is king. Управление денежными потоками компании. // [Электронный ресурс] URL: <http://e.fd.ru/book.aspx?mid=11857> (Дата: 01.09.2012).
2. Александрова А.И. Инновационные процессы в экономике: ретроспективный анализ понятий // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент», 2015, № 1 (20).
3. Барбодоев М.М. Денежный оборот объектов потребительских рынков // Известия ВУЗов Кыргызстана, 2013, № 4. – С. 144–147.
4. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007, С. 52.

5. Семенов С.К. Денежный оборот: понятие и моделирование // Дайджест-финансы, 2006, № 3. – С. 21–22.

6. Сергеева И.Г. Инструменты финансирования компаний малого и среднего бизнеса // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2013. № 4 (15).

7. Современный финансово-кредитный словарь / Под общ. ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА – М, 2002. – С. 92.

8. Файзуллин Р.В. Давлетова Р.С. Система сбалансированных показателей для оценки устойчивости предприятия // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». 2014. № 3 (18).

9. Хорин А. Н. Отчет о движении денежных средств // Бухгалтерский учет, № 5, 2010 г.

10. Ямпольский М.М. Современные кредитные деньги и регулирование объема денежной массы в обороте // Вестник Финансового университета, 2007, № 4. – С. 34–40.

References

1. Ageva E. Screen of a condition of money // Finance director. Cash is king. Management of cash flows of the company. // [Electronic resource] URL: <http://e.fd.ru/book.aspx?mid=11857> (Date: 9/1/2012)

2. Alexandrov A.I. Innovative processes in economy: retrospective analysis of concepts // *NIU ITMO Scientific magazine. "Economy and Ecological Management" series*, 2015, No. 1 (20)

3. Barbodoyev M. M. Money turnover of objects of the consumer markets // *News of HIGHER EDUCATION INSTITUTIONS of Kyrgyzstan*, 2013, No. 4. – Page 144-147.

4. Kovalyov V. V. Management of cash flows, profit and profitability: educational pract. grant. – М.: Shopping Mall Velbi, Publishing house Prospectus, 2007, S. 52.

5. Semenov S. K. Money turnover: concept and modeling // *Digest finance*, 2006, No. 3. – Page 21-22.

6. Sergeev I.G. Instruments of financing of the companies of small and medium business // *NIU ITMO Scientific magazine. "Economy and Ecological Management" series*. 2013. No. 4 (15).

7. The modern financial and credit dictionary / Under a general edition of M. G. Lapusta, P. S. Nikolsky. – 2nd prod., additional – М.: INFRA – М, 2002. – Page 92.

8. Fayzulin of R. V. Davletov of R. S. Sistem of the balanced indicators for an assessment of stability of the enterprise // *the NIU ITMO Scientific magazine. "Economy and Ecological Management" series*. 2014. No. 3 (18).

9. Horin A. N. Report on cash flow // *Accounting*, No. 5, 2010 of.

10. Yampolsky M. M. Modern credit money and regulation of volume of money supply in a turn // *the Bulletin of Financial university*, 2007, No. 4. – Page 34-40.

Статья поступила в редакцию 01.02.2016 г.