

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Суслина М. В.

Научный руководитель – доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита
ИГУРЭ СФУ, к.э.н. Чудновец А. Ю.

Ачинский филиал №1 Сибирского федерального университета

Основной проблемой в современных рыночных условиях является отсутствие технологии оптимизации инвестиционного портфеля с помощью финансовых инструментов. Если рассмотреть структуру объёмов привлечённых средств юридических лиц в банковский сектор, мы увидим, что 53% (рис.1) денежных средств остаются на расчётных счетах, и только 46,65% всех средств размещаются на депозитах, при этом 31% депозитов (рис. 2) привлечены на срок до 3 лет – это говорит о том, что предприятия готовы инвестировать только высвобожденные денежные средства, которые в ближайшее время не будут участвовать в обороте. Между тем, зарубежные компании не позволяют себе оставлять на счетах денежные средства, а стараются активно разместить их с целью получения дополнительной прибыли в краткосрочный период. В мировой финансовой системе банковские депозиты являются самым популярным средством размещения свободных денежных средств, на них реализуется около 61% «коротких» денег. Как сказал Д. Д. Карр, «чтоб зарабатывать, нужно работать, а чтоб разбогатеть, нужно придумать, что-то новое». Финансовая структура зарубежных стран даёт возможность предприятиям активно инвестировать денежные средства именно в краткосрочный период, не нарушая при этом основной оборот, в то время как денежные средства большинства российских предприятий лежат без использования на расчётных счетах. А ведь от эффективности использования денежных средств и увеличения депозитной массы увеличивается темп прироста денежного агрегата, и, следовательно, уменьшаются инфляции. Так, например, инфляция в России в 2009 году составила 14% , а в зарубежных странах она в разы меньше (инфляция в США за 2009 год составила 3,8%).

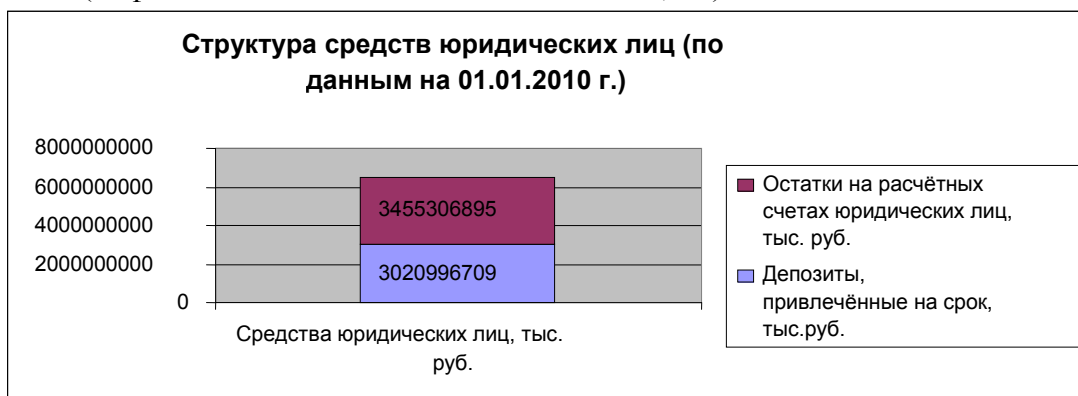


Рис. 1

По данным аналитиков ГК «РЕГИОН», более чем у 75% крупных и средних предприятий возникают временно свободные денежные средства. Объём и частота возникновения свободных денежных средств зависит от сезонности бизнеса, нестабильности расчётов и прочих факторов. Большинство компаний оставляют остатки средств на расчётных счетах в банках (Рис. 3). На приведённом графике (Рис.3) линией X ограничены минимальные остатки денежных средств, которые постоянно не используются и ос-

таются на счёте, данные финансовые ресурсы могут использоваться для инвестирования и размещаться в финансовые и инвестиционные инструменты.

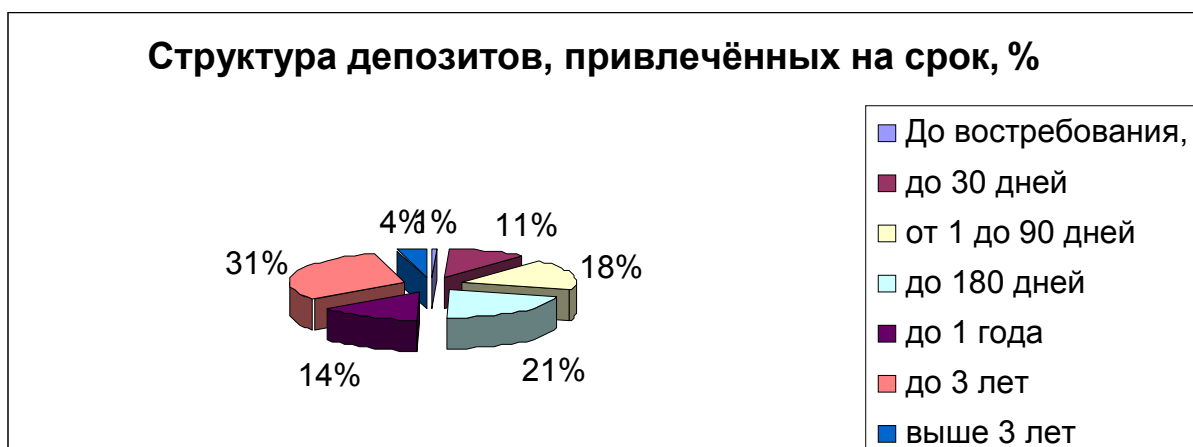


Рис. 2

Определив минимальный остаток на счёте, мы видим, что часть денежных средств, превышающих остаток, возможно инвестировать, но в краткосрочный период. В такой ситуации у банков возникает потребность в предложении нового комплекса услуг управления ликвидностью. Построив эффективную технологическую цепочку и модель продаж, с помощью централизованного управления остатками на банковских счетах, связывающих текущие счета с инвестиционными и краткосрочное кредитование. Позволит повысить эффективность управления финансовыми ресурсами, облегчая процессы размещения краткосрочных инвестиций. Ведь для предприятия активное использование всех ресурсов, в том числе финансовых, является залогом успешной деятельности.



Рис. 3

Разработка нового комплекса услуг управления ликвидностью, или нового эффективного инвестиционного инструмента, для вложения денежных средств на краткосрочный период позволит предприятиям увеличить доходы, а для банков развитие нового инвестиционного инструмента будет способствовать увеличению корпоративных клиентов и возможности предоставления полного сектора финансовых и инвестиционных инструментов.