

About the authors:

RAZINKOV Pavel Ivanovich – Doctor of Economics, Professor of the Department of Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men\_756@mail.ru

RAZINKOVA Oksana Pavlovna – Ph.D. (Economics), Associate Professor, Head of the Department of Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: razinkovaoksana@mail.ru

BRAGA Oksana Dmitrievna – Bachelor, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men\_756@mail.ru

УДК 658.15:004.9

## СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ

П.И. Разиньков, О.П. Разинькова, В.Ю. Коржанова

© Разиньков П.И., Разинькова О.П.,  
Коржанова В.Ю., 2024

*Аннотация.* Приведены трактовки понятия «стратегическое управление финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации», сформулированные рядом ученых-экономистов. Рассмотрены показатели оценки уровня этого управления. Описаны пути повышения данного уровня в цифровую эпоху.

*Ключевые слова:* финансовые потоки, цифровизация, цифровые технологии, предприятие, управление, стратегия, прогнозирование, анализ, экономическая теория, оценка.

Современные предприятия постоянно сталкиваются с вызовами, порождаемыми цифровизацией. Одним из ключевых аспектов успешного функционирования компании является правильное стратегическое управление финансовыми потоками. Цифровизация приводит к появлению новых инструментов и технологий, способствующих улучшению многих процессов.

Рассмотрим понятие «стратегическое управление финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации». Многие зарубежные и отечественные ученые пытаются выявить теоретические основы указанного управления, а также особенности его методологии.

Шашло Н.В. и соавторы считают, что стратегическое управление финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации – это экономическая категория, которая отражает процесс регулирования, координации и контроля финансовых операций фирмы с применением цифровых технологий и инструментов [7]. Зарецкая В.Г. утверждает, что под таким управлением следует понимать стратегическое планирование, контроль финансовых потоков предприятия, а также их регулировку с использованием цифровых технологий и инструментов. Все это подразумевает разработку и реализацию стратегии управления денежными ресурсами, определение и контроль бюджетов, анализ и прогнозирование указанных потоков, автоматизацию финансовых операций, электронное управление платежами и инвестициями, эффективное распределение информационных систем и программ с целью учета и анализа финансовых данных [2].

Для оценки уровня рассматриваемого управления нужен ряд коэффициентов (табл. 1).

Таблица 1

Показатели оценки уровня стратегического управления финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации

Показатель	Формула для расчета	Пояснение
Коэффициент эффективности чистого денежного потока ( $K_{ЭФ}^{ЧДП}$ )	$K_{ЭФ}^{ЧДП} = \frac{ЧДПО}{O_{ср}}$ где ЧДПО – разница между денежными поступлениями и платежами, связанными с операционной деятельностью организации; $O_{ср}$ – среднее значение обязательств предприятия	Показывает, сколько рублей чистого денежного потока приходится на каждый рубль оттока, т. е. отражает чистую отдачу от суммарных платежей фирмы
Коэффициент достаточности чистого денежного потока ( $K_{дост}^{ЧДП}$ )	$K_{дост}^{ЧДП} = \frac{ЧДПО}{КЗ}$ где КЗ – кредиторская задолженность предприятия	Демонстрирует, насколько суммарные притоки покрывают отток
Коэффициент денежного обслуживания обязательств ( $K_{ден. об}^O$ )	$K_{ден. об}^O = \frac{ЧДПО + П_{проц}}{П_{проц}}$ где $P_{проц}$ – сумма процентных платежей, которые предприятие должно выплачивать по своим долговым обязательствам	Показывает, какая доля обязательств одновременно погасится за счет чистого потока от операционной деятельности
Коэффициент денежного содержания чистой прибыли ( $K_{ден. сод}^{ЧДП}$ )	$K_{ден. сод}^{ЧДП} = \frac{ПДПО}{ЧП}$ где ПДПО – положительный денежный поток от операционной деятельности предприятия; ЧП – чистая прибыль предприятия	Выявляет степень расхождения между чистым денежным потоком и чистой прибылью

С помощью представленных показателей можно оценить уровень стратегического управления финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации, что позволит эффективно использовать доступные финансовые ресурсы и улучшить работу компании в целом.

Произведем расчет показателей эффективности рассматриваемого управления на примере завода по производству металлоконструкций (табл. 2).

Таблица 2

Значения показателей эффективности стратегического управления финансовыми потоками предприятия (условного завода по производству металлоконструкций) в условиях цифровизации

Показатель	Год		Отклонение
	2021	2022	
$K_{эф}^{ЧДП}$	-0,008 9	0,004 9	0,013 8
$K_{дост}^{ЧДП}$	0,991 1	1,004 9	0,013 8
$K_{ден. об}^0$	0,491 8	0,792 0	0,300 2
$K_{ден. сод}^{ЧДП}$	0,696 7	0,788 7	0,092 1

Как видно из табл. 2, коэффициент эффективности чистого денежного потока за отчетный период увеличился на 0,013 8 и на конец периода составил 0,004 9. Это означает, что на 1 рубль оттока финансов предприятия приходится 0,49 копеек чистого денежного потока, что соответствует нормативному значению.

Коэффициент достаточности чистого денежного потока с 2021 по 2022 год вырос на 0,013 8 и к концу 2022 года стал равен 1,004 9. Это говорит о том, что на 1 рубль отрицательного денежного потока приходится 1 рубль 0,49 копеек положительного денежного потока, что также соответствует нормативному значению.

Коэффициент денежного обслуживания обязательств за отчетный период увеличился на 0,300 2 и на конец периода составил 0,792 0. Это свидетельствует о том, что на 1 рубль среднего значения долгосрочных и краткосрочных обязательств организации приходится 30,02 копеек чистого денежного потока по текущим операциям (положительная тенденция).

Коэффициент денежного содержания чистой прибыли с 2021 по 2022 год повысился на 0,092 1. В конце 2022 года его значение было равно 0,788 7. Это означает, что на 1 рубль чистой прибыли завода приходится 78,87 копеек чистого денежного потока по текущим операциям предприятия (тоже положительная тенденция).

Таким образом, у завода по производству металлоконструкций в анализируемый период был стабильный уровень стратегического управления финансовыми потоками предприятия, однако данный уровень можно повысить.

Пути улучшения стратегического управления финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации:

быстрое внедрение современных цифровых технологий (позволяет составлять более точные прогнозы, оптимизировать финансовые процессы и принимать строго обоснованные стратегические решения) [1];

обеспечение кибербезопасности (дает возможность защитить финансовые потоки от возможных посягательств на них со стороны и гарантировать сохранность конфиденциальной информации) [4];

развитие аналитических навыков (способствует грамотному, правильному применению доступных данных при разработке и принятии различных стратегий, выявлении трендов и прогнозировании финансовых результатов) [3];

улучшение коммуникации и сотрудничества (обеспечивает быстрый и качественный обмен информацией, выработку общей линии поведения и согласование действий всех участников процесса управления финансовыми потоками и пр.) [5; 6].

Реализация вышеперечисленных мероприятий повысит уровень стратегического управления финансовыми потоками предприятия в условиях цифровизации, а именно будет отрегулировано движение денежных потоков от текущих, инвестиционных и финансовых операций.

#### **Библиографический список**

1. Грибов А.Ф. Проектный анализ: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2020. 350 с.

2. Зарецкая В.Г. Управление денежными потоками. Практикум: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2022. 209 с.

3. Малышенко В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия: монография. М.: Русайнс, 2020. 185 с.

4. Найденова Р.И., Виноходова А.Ф., Найденов А.И. Финансовый менеджмент: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2020. 208 с.

5. Разиньков П.И., Разинькова О.П. Проблемы оценки ресурсного потенциала предприятия // Вестник Тверского государственного технического университета. Серия «Науки об обществе и гуманитарные науки». 2017. № 3. С. 121–130.

6. Разиньков П.И., Разинькова О.П. Проблемы формирования потенциала устойчивого развития предприятия // Проблемы управления в социально-гуманитарных, экономических и технических системах: материалы Всероссийской (заочной) научно-практической конференции: в 2 ч. / под общ. ред. И.И. Павлова. Тверь: ТвГТУ, 2018. Ч. 2. С. 46–50.

7. Диагностика вероятности банкротства и разработка программы финансового оздоровления предприятия в условиях цифровой трансформации экономики: монография / Н.В. Шашло, А.А. Кузубов, И.А. Денисенко, А.А. Котесова. М.: Русайнс, 2023. 130 с.

## **STRATEGIC MANAGEMENT OF FINANCIAL FLOWS OF THE ENTERPRISE IN THE CONDITIONS OF DIGITALIZATION**

**P.I. Razinkov, O.P. Razinkova, V.Yu. Korzhanova**

***Abstract.** The interpretations of the concept of «strategic management of financial flows of an enterprise in the context of digitalization» formulated by a number of economic scientists are given. The indicators for assessing the level of this management are considered. The ways of increasing this level in the digital age are described.*

***Keywords:** financial flows, digitalization, digital technologies, enterprise, management, strategy, forecasting, analysis, economic theory, assessment.*

Об авторах:

РАЗИНЬКОВ Павел Иванович – доктор экономических наук, профессор кафедры менеджмента, ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men\_756@mail.ru

РАЗИНЬКОВА Оксана Павловна – кандидат экономических наук, доцент, зав. кафедрой менеджмента, ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: razinkovaoksana@mail.ru

КОРЖАНОВА Виктория Юрьевна – магистрант, ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет», Тверь. E-mail: men\_756@mail.ru

About the authors:

RAZINKOV Pavel Ivanovich – Doctor of Economics, Professor of the Department of Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men\_756@mail.ru

RAZINKOVA Oksana Pavlovna – Ph.D. (Economics), Associate Professor, Head of the Department of Management, Tver State Technical University, Tver. E-mail: razinkovaoksana@mail.ru

KORZHANOVA Victoria Yurievna – Master's Student, Tver State Technical University, Tver. E-mail: men\_756@mail.ru