

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра экономики и финансов

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ
В ГЭК

И.о. заведующего кафедрой
канд.экон.наук

 К.А. Баннова
 03 февраля 2019 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
магистра

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

38.04.01 Экономика

Магистерская программа «Финансовая экономика (финансомика)»

Выполнила работу
Студентка 3 курса
заочной формы обучения



Нагорных
Анастасия
Сергеевна

Научный руководитель
д-р экон.наук,
доцент



Мирошниченко
Ольга
Сергеевна

Рецензент
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам – главный
бухгалтер



Павлова
Любовь
Владимировна

Тюмень
2019 год

Нагорных Анастасия Сергеевна. Управление денежными потоками организации: выпускная квалификационная работа магистра: 38.04.01 Экономика, магистерская программа «Финансовая экономика (финансомика)» / А.С. Нагорных; науч. рук. О.С. Мирошниченко; рец. Л.В. Павлова Тюменский государственный университет, Финансово-экономический институт, Кафедра экономики и финансов. – Тюмень, 2019. – 94 с.: граф., фот., рис., табл – Библиогр. список: с. 84–91 (71 назв.). – Прил.: с. 92–94.

Ключевые слова: денежный поток, финансы, активы, пассивы, проблемы управления, планирование, прогнозирование

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	7
1.1. Понятие, экономическая сущность и классификация денежных потоков организации.....	7
1.2. Методы расчета, анализа и оценки потоков денежных средств организации	22
1.3. Факторы, влияющие на управление денежными потоками организации	31
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРАКТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ».....	37
2.1. Организационно – экономическая характеристика организации.....	37
2.2. Анализ денежных потоков организации	45
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ»	56
3.1. Аналитическая оценка денежных потоков по текущей деятельности организации путем факторного анализа	56
3.2. Прогнозирование и планирование денежных потоков организации	59
3.3. Проблемы и перспективы развития управления денежными потоками организации	75
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	80
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	83
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	91

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, когда текущее финансовое положение многих организаций крайне неустойчиво, важным объектом анализа и управления должно стать денежные потоки организации.

Одним из основных условий финансового благополучия организации является приток денежных средств, обеспечивающий покрытие его обязательств. Отсутствие минимально необходимого запаса денежных средств свидетельствует обычно о его финансовых затруднениях. Чрезмерная же величина остатка денежных средств говорит о том, что реально организации терпят убытки, связанные, во-первых, с инфляцией и обесценением денег и, во-вторых, с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В этой связи возникает необходимость оценки рациональности управления денежными средствами в организации.

В современных реалиях представляется возможным утверждать, что во многих российских организациях недостаточное внимание уделяется планированию и управлению денежными потоками. Такое положение обусловлено тем, что авторитарные методы не работают в рыночных условиях хозяйствования, а зарубежные модели, имеющие в своем арсенале действенные методы управления денежными потоками, не адаптированные к российской действительности, являются малоэффективными. Это определяет необходимость разработки и внедрения новых технологий планирования, анализа и контроля денежных потоков в современных российских условиях, неразвитостью рынка ценных бумаг, сложностью осуществления финансовых инвестиций.

Актуальность проблемы и недостаточность её научной разработанности предопределили выбор темы, обусловили цель и задачи исследования.

Цель выпускной квалификационной работы – обобщение теоретических аспектов и разработка практических рекомендаций по управлению денежными потоками на предприятии ПАО «Транснефть»

В соответствии с поставленной целью в работе решаются следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы управления денежными потоками организации;
- дать организационно – экономическую характеристику ПАО «Транснефть»;
- проанализировать денежные потоки организации;
- выявить проблемы и перспективы управления денежными потоками ПАО «Транснефть»;
- спрогнозировать денежные потоки организации в краткосрочном периоде.

Предметом исследования являются отношения по поводу формирования и использования денежных потоков организации.

Объект исследования - денежные потоки организации по транспортировке нефти и нефтепродуктов название ПАО «Транснефть»

Теоретической и методологической основой работы послужили мировая и отечественная практика анализ денежных потоков, научные исследования в рассматриваемой области, труды отечественных и зарубежных авторов.

Используемые методы научного познания: методы теоретического исследования, сравнения, методы статистики, анализ, синтез данных исследования, методы эмпирического исследования (анализ данных), коэффициентный анализ, модели планирования и прогнозирования.

Информационной основой работы послужили законодательные и нормативные акты РФ, учебная, научная и периодическая литература по исследуемой проблеме, а также отчетные источники информации в ПАО «Транснефть» и публикации сети Internet.

Научная новизна состоит в оценке и прогнозировании денежных потоков организации на краткосрочный период с учетом изменения рыночных факторов, оказывающих влияние на формирование денежных потоков.

Конкретные результаты, определяющие научную новизну, заключаются в следующем:

- систематизирована классификация денежных потоков организации;
- на основании результатов анализа, были выявлены проблемы управления денежными потоками в организации;
- разработан прогноз денежных потоков организации на 2019-2021 года с применением сценарных условий формирования денежных потоков.

Практическая значимость исследования заключается в том, что его результаты могут быть использованы в деятельности организации для расчета будущих денежных потоков.

Работа прошла апробацию путем опубликования статьей в международном научно-практическом журнале «Экономика и социум».

Исследование состоит из введения, трех основных глав, заключения и списка литературы. Общий объем работы составляет 93 страницы. Выпускная квалификационная работа содержит 17 таблиц, 11 иллюстраций. Список использованной литературы включает 71 источник.

В заключении работы сформулированы выводы по результатам проведенного исследования.

[Изъято 86 страниц]