

# ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МОДЕЛИ БАУМОЛЯ ДЛЯ РАСЧЕТА И УПРАВЛЕНИЯ ОПТИМАЛЬНЫМ КОЛИЧЕСТВОМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Мартиросян Г.Н.

*Республиканское высшее учебное заведение  
«Крымский гуманитарный университет»,  
г. Ялта*

Денежные средства являются жизненно необходимыми для функционирования любого бизнеса, и составляют неотъемлемую часть его рабочего капитала. Однако, если план поступления и расходования денежных средств не может быть разработан в помесечном (подекадном) разрезе, из-за неопределённости предстоящих платежей, то применяется модель Баумоля.

Модель Баумоля существенным образом опирается на условие, что альтернативой хранения денег является использование рыночных ценных бумаг и/или процентных депозитов. Согласно этой модели пополнение денежных средств за счет конвертации высоколиквидных ценных бумаг необходимо осуществлять в тот момент, когда полностью использованы запасы денежных средств [1].

В соответствии с моделью Баумоля остатки денежных средств активов на предстоящий период определяются в следующих размерах:

- а) минимальный остаток денежных средств принимается нулевым;
- б) максимальный остаток рассчитывается по следующей формуле:

$$D_{\text{MAX}} = \sqrt{\frac{2 \text{ПО}_{\text{П}} \times \overline{I_{\text{КО}}}}{\text{СП}}},$$

где  $D_{\text{MAX}}$  – максимальный (оптимальный) остаток денежных активов в планируемом периоде;

$\text{ПО}_{\text{П}}$  – общий расход (прогнозируемая потребность) денежных активов в предстоящем периоде;

$\overline{I_{\text{КО}}}$  – средняя величина затрат по обслуживанию одной операции с краткосрочными финансовыми вложениями;

$\text{СП}$  – ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям (доходность ценных бумаг) в годовых процентах.

в) средний остаток денежных активов планируется как половина максимального (оптимального).

При условии выполнения исходных положений модели Баумоля полученный оптимальный остаток денежных средств является достаточным для сохранения платежеспособности бизнеса [2].

## Литература:

1. Вечканов Г.С., Вечканова Г.Р. Макроэкономика/ Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова. – Спб: Питер, 2010. – 544 с.
2. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2009. – 1024 с.