

*Тахумова О.В., кандидат экономических наук, доцент
доцент кафедры «Экономический анализ»
Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т.*

*Трубиллина
Россия, г. Краснодар*

*Полякова А.Е.
студент*

*4 курс, экономический факультет
Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т.*

*Трубиллина
Россия, г. Краснодар*

МЕТОДЫ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Аннотация. *В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. Собственники анализируют финансовые отчёты с целью повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчёты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Качество принимаемых решений в значительной степени зависит от качества их аналитического обоснования.*

Ключевые слова: *методы анализа денежных средств, хозяйственная деятельность, денежные потоки, эффективность, поступление и расходование денежных средств.*

Abstract. *In modern economic conditions the activities of each economic entity is the subject of attention of the wide circle of participants of market*

relations (organizations and individuals) interested in the results of its functioning. Owners analyze financial reports to increase profitability of capital, ensuring stability of the firm. Creditors and investors analyze financial reports to minimise their risks on loans and deposits. The quality of the solutions largely depends on the quality of their analytical study.

Key words: *methods of analysis of funds, economic activities, cash flows, efficiency, inflow and expenditure of funds.*

Хозяйственная деятельность любого предприятия неразрывно связана с движением денежных средств. Каждая хозяйственная операция вызывает либо поступление, либо расходование денежных средств. Денежные средства обслуживают практически все аспекты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Непрерывный процесс движения денежных средств во времени представляет собой денежный поток, который образно сравнивается с системой «Финансового кровообращения», обеспечивающей жизнеспособность организации. От полноты и своевременности обеспечения процесса снабжения, производства и сбыта продукции денежными ресурсами зависят результаты основной деятельности предприятия, степень его финансовой устойчивости и платежеспособности, конкурентные преимущества, необходимые для текущего и перспективного развития.

В мировой практике учета большое внимание уделяется изучению и прогнозу движения денежных средств, Это связано с тем, что проблемы с наличностью возникают из-за объективной неравномерности поступлений и выплат либо в результате непредвиденных обстоятельств. Какой бы ни была причина отсутствия наличных денег, последствия для предприятия может быть очень серьезным. Следовательно, денежную наличность необходимо планировать и анализировать ее движение.[3]

В условиях рыночной экономики предприятие как самостоятельный элемент экономической системы взаимодействует с партнерами по бизнесу, бюджетами различных уровней, собственниками капитала и другими

субъектами, в процессе чего с ними возникают финансовые отношения. В связи с этим появляется необходимость финансового управления фирмы, то есть разработки определенной системы принципов, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Объектом управления являются финансовые ресурсы предприятия, в частности их размеры, источники их формирования, и отношения, складывающиеся в процессе формирования и использования финансовых ресурсов фирмы. Результаты управления проявляются в денежных потоках (величине и сроках), протекающих между предприятием и бюджетами, собственниками капитала, партнерами по бизнесу и другими агентами рынка.

Основным инструментом для оценки положения предприятия, служит анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платёжеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Поэтому анализ движения денежных средств является одной из актуальных проблем для управления предприятием.

Управление денежными средствами имеет большое значение для предприятия. Искусство управления оборотными активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности. Сумма денежных средств, которая необходима эффективно управляемому предприятию, – это, по сути, страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков; его должно хватить для производства всех первоочередных платежей.

Увеличение или уменьшение остатков денежной наличности на счетах в банке обуславливается уровнем несбалансированности денежных потоков, то есть притоком и оттоком денег.

Превышение положительного денежного потока над отрицательным денежным потоком увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.[1]

Для обеспечения эффективного управления денежными потоками целесообразно осуществлять их классификацию по различным признакам.

Анализ денежных средств может проводиться двумя методами - прямым и косвенным. Прямой метод расчета показателей денежного потока состоит в группировке и анализе данных бухгалтерского учета, отражающих движение средств в разрезе трех сфер деятельности. Косвенный метод заключается в перегруппировке данных баланса, приложения к нему и отчета о финансовых результатах и их корректировке с целью пересчета финансовых показателей в показатели движения денежных средств.

При проведении комплексного исследования деятельности предприятия финансовые результаты должны анализироваться с учетом данных о движении денежных средств. Это связано с тем, что в современной отчетности финансовые результаты формируются методом начислений (когда выписываются счета, оцениваются риски), а не кассовым методом (выручка формируется тогда, когда поступают деньги).

Анализ движения денежных средств осуществляется с использованием двух подходов:

- движение денежных средств прямым методом.
- движение денежных средств косвенным методом.

Прямой метод основан на исчислении положительного денежного потока (притока), складывающегося из выручки от реализации продукции, работ и услуг, авансов полученных и др., и отрицательного денежного потока

(оттока), связанного с оплатой счетов поставщиков, возвратом полученных краткосрочных ссуд и займов и др., при этом исходным элементом является выручка. Прямой метод используется для всех сфер деятельности.

1. Основная деятельность.

Приток денежных средств: поступление выручки от реализации продукции; авансы, полученные от покупателей; поступления средств целевого характера; возврат средств от поставщиков или ранее перечисленных авансов; возврат неиспользованных подотчетных сумм.

Отток денежных средств: оплата счетов поставщиков; выплата зарплаты; отчисления в бюджет и внебюджетные фонды; выдача подотчетных сумм; возврат целевых поступлений; уплата процентов по кредиту; использование фонда потребления; уплата авансов; прочие выплаты.

2. Инвестиционная деятельность:

Приток денежных средств – поступления от реализации внеоборотных активов.

Отток денежных средств – приобретение внеоборотных активов капитального характера, долгосрочного использования, долгосрочные финансовые вложения.

3. Финансовая деятельность.

Приток денежных средств: кредиты банков; займы у п/п; выручка от реализации краткосрочных финансовых вложений; доходы от ц/б и долевого участия; безвозмездно полученная помощь; реализация акций.

Отток денежных средств: погашение займов, кредитов; предоставление займов; вложения в краткосрочные ц/б; выкуп собственных акций; выплата дивидендов; безвозмездное перечисление финансовой помощи.

Изменение денежных средств представляет собой разницу между притоками и оттоками денежных средств. Сумма изменений денежных

средств по отдельным сферам за период равна разнице в наличии денежных средств по всем сферам на конец и начало периода.

Аналитическое значение отчета о движении денежных средств в том, что в нем четко выделены сферы-источники денежных средств и денежнoемкие сферы и видны причины, вызывающие приток и отток денежных средств.

Косвенный метод направлен на получение данных, характеризующих чистый денежный поток организации в отчетном периоде. Информационная база для расчета чистого денежного потока - бухгалтерский баланс организации (форма № 1) и отчет о финансовых результатах (форма № 2). В основе расчетов — чистая прибыль, амортизационные отчисления, а также изменения величин активов и пассивов организации. При росте пассивов положительные денежные потоки увеличиваются, а при росте активов — уменьшаются. Расчет чистого денежного потока организации косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и организации в целом. Этот метод позволяет увязать разные виды деятельности организации и установить соотношение между чистой прибылью и изменениями в активах и пассивах баланса организации в отчетном периоде. Косвенный метод выявляет факторы, обусловившие отклонение величины чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученного организацией в отчетном периоде. К таким факторам относят амортизационные отчисления за анализируемый период и изменения в статьях бухгалтерского баланса.

Рассмотрим, как влияют на изменение остатка чистая прибыль и изменение оборотного капитала. Исходя из равенства итогов по активу и пассиву баланса, составим аддитивную модель, в которой изменение остатка денежных средств за период является результирующим показателем, а прирост капитала за счет чистой прибыли, изменения оборотных активов и

кредиторской задолженности, а также неденежные статьи (в нашем примере - амортизация) являются факторными показателями.

Величины результативного показателя, характеризующего чистое изменение денежных средств по операционной деятельности, рассчитанные прямым и косвенным методом совпадают.[2]

Таким образом, построение и анализ различных отчетов о денежных потоках в сочетании с другими видами отчетности обеспечивает более глубокое понимание реального положения компании, фактических результатов ее деятельности и будущих перспектив.

Использованные источники:

1. Вахрушина, М.А. Управленческий анализ: вопросы теории, практика проведения: монография / М.А.Вахрушина, Л.Б.Самарина. - М. : Вузовский учебник, 2013. - 142 с.

2. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для студ. вузов, обуч. по направлению подгот. "Экономика" и спец. "Бух. учет, анализ и аудит" / М.В.Косолапов, В.А.Свободин. - М.: Дашков и К, 2015. - 246 с.

3. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Д.В.Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 318 с.