

УДК 336.64

МЕТОДЫ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Алшагирова Ф. А., магистрант,

ФГБОУ ВО «Кабардино-Балкарский государственный аграрный университет», г. Нальчик

Бакаева З. Р., кандидат экономических наук, доцент,

ФГБОУ ВО «Кабардино-Балкарский государственный аграрный университет», г. Нальчик

E-mail: zbakaieva77@mail.ru

В статье рассматриваются основные методы анализа денежных потоков: прямого, косвенного и коэффициентного методов анализа движения денежных средств, дается их краткая характеристика. Также рассматриваются основные источники формирования информации для проведения данного анализа.

Ключевые слова: денежные потоки, прямой метод, косвенный метод, коэффициентный метод, отчет о движении денежных средств, приток, отток, денежные средства.

CASH FLOW ANALYSIS METHODS

Alshagirova F. A., undergraduate,

FSBEI HE «Kabardino-Balkarian State Agrarian University», city of Nalchik

Bakaeva Z. R., candidate of economic sciences, associate professor,

FSBEI HE «Kabardino-Balkarian State Agrarian University», city of Nalchik

E-mail: zbakaieva77@mail.ru

The article discusses the main methods of analysis of cash flows: direct, indirect and coefficient methods of analysis of cash flows, their brief description is given. It also considers the main sources of information for this analysis.

Key words: cash flows, direct method, indirect method, coefficient method, cash flow statement, inflow, outflow, cash.

В связи с постоянно меняющейся экономической ситуацией, анализ финансового положения организации один из наиболее быстро реагирующих показателей на эти изменения. Эффективность деятельности предприятий во многом зависит от их способности аккумулировать денежные средства, эффективного использования денежных средств и их непрерывности.

Движение финансовых ресурсов предприятий осуществляется в форме денежных потоков.

Денежный поток организации представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, создаваемых его хозяйственной деятельностью. Эффективно организованные денежные потоки являются важнейшим звеном финансовой системы предприятия.

Анализ денежных потоков организации является актуальным и ключевым моментом в анализе финансового состояния предприятия, поскольку в современных рыночных условиях финансовое состояние любой организации во многом зависит от результата движения денежных средств, являющегося разницей между их притоком и оттоком. Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения. Избыток же денежных средств может быть знаком того, что предприятие терпит убытки.

Актуальным считается анализ денежных потоков организации на основе данных отчета о движении денежных средств. Информационная значимость данного отчета связана с тем, что денежные потоки являются одними из первых

показателей, которые позволяют выявить потенциальные проблемы организации.

Отчет о движении денежных средств содержит сведения об остатках денежных средств на начало и конец отчетного периода, о направлениях движения денежных средств. Это модель хозяйственных операций предприятия, в которой отражаются суммы поступивших денежных средств и как эти средства были использованы в течение года в результате деятельности. Отчет о движении денежных средств является сводным отчетом о входящих и исходящих денежных потоках

Организации за определенный промежуток времени. Эти потоки разделены на три основные категории: операционную, инвестиционную и финансовую. Отчет о движении денежных средств совместно с информацией от двух других основных финансовых отчетов, бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, а также других уточняющих документов позволяет финансовым руководителям оценить следующие характеристики:

- способность компании генерировать будущие чистые денежные потоки от операционной деятельности для погашения кредиторской задолженности, процентных платежей по кредиту, выплату дивидендов;

- причины различий между чистой прибылью и чистыми денежными средствами от операционной деятельности;

- результаты инвестиций и финансирования сделок наличными и безналичными платежами.

Отчет о движении денежных средств показывает изменения в движении денежных потоков компании и их эквивалентов в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Анализ движения денежных потоков возможно проводить прямым и косвенным методами. Для проведения анализа прямым методом, отчет о движении денежных средств следует дополнить расчетами относительных показателей структуры притока и оттока денежных средств по видам деятельности.

При анализе финансовых показателей следует учитывать, что главным условием финансового благополучия коммерческой организации является приток денежных средств, а превышение оттока денежных средств констатирует отрицательный результат. Необходимым условием финансовой стабильности является такое соотношение притоков и оттоков денежных средств

в рамках текущей деятельности, которое обеспечивает увеличение финансовых ресурсов, достаточное для осуществления инвестиций.

Так же анализ движения денежных средств, проведенный прямым методом, детально раскрывает движение денежных средств на счетах бухгалтерского учета, дает возможность делать выводы относительно достаточности средств для оплаты текущих обязательств и осуществления инвестиционной деятельности. На практике прямой метод анализа денежного потока предполагает оценку средств, перемещающихся по счетам предприятия. Основным параметром для анализа является доход (расход) компании. При этом оцениваются все поступления средств и все необходимые платежи, выполненные компанией за отчетный период. Но этот метод не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения величины денежных средств на счетах организации. Для ликвидации данного недостатка проводится анализ движения денежных средств косвенным методом. Практическое применение косвенного метода дает возможность получить корректную информацию о чистом денежном потоке, а также о взаимосвязи между изменением существующего остатка денежных средств на момент окончания отчетного периода и общей величиной полученной компанией прибыли. Он предполагает пересчет полученного ранее финансового результата с учетом определенных корректировок по размеру чистой прибыли.

Дополнение к основным методам анализа также существует еще один способ, который не используется самостоятельно. Коэффициентный метод анализа денежных потоков предполагает использование ряда коэффициентов (платежеспособности, рентабельности, достаточности, интервал самофинансирования, покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств, реинвестирования), позволяющих выполнить следующее:

- ♦ изучить отклонения реальных денежных потоков от запланированных;

- ♦ оценить эффективность инвестиций в производство компании;

- ♦ проанализировать управление денежными средствами фирмы с различных позиций. С практической стороны коэффициентный метод анализа позволяет изучить динамику ведущих показателей состояния финансов компании. Непо-

средственно сами коэффициенты рассчитываются как отношение различных статей бухгалтерского баланса.

Анализ движения денежных средств может стать базой для получения серьезных оценок и выводов только в том случае, если финансовые отчеты будут дополнены управленческой отчетностью. Такая информация может быть получена оперативно, она не привязана к конкретным срокам формирования бухгалтерского отчета, группируется по любым признакам и может быть выражена и в стоимостной форме, и в натуральных показателях

Подводя итог можно сказать, что основными методами анализа движения денежных средств на предприятии является прямой и косвенный

методы анализа, также есть коэффициентный метод, который применяется как дополнение двум вышеперечисленным методам. Основным источником информации при проведении анализа по прямому методу является отчет о движении денежных средств. Основным параметром для косвенного метода анализа является чистая прибыль предприятия. При использовании коэффициентного метода изучается динамика коэффициентов платежеспособности, рентабельности, достаточности, интервал самофинансирования, покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств, реинвестирования. В зависимости, какую информацию хочет получить субъект анализа, зависит какой метод анализа, он будет использовать, а также, что послужит информационной базой для данного анализа.

ЛИТЕРАТУРА

1. Актуальные проблемы бухгалтерского учета, аудита и анализа в современных условиях: монография / Под. общ. ред. Н. Н. Бондиной. Пенза: РИО ПГСХА, 2018. –222 с.
2. Бондина Н. Н. Эффективность использования производственного потенциала в сельскохозяйственных организациях: монография / Н. Н. Бондина, И. А. Бондин, Н. С. Баширова. Пенза: РИО ПГСХА, 2012. –206 с.
3. Бондина Н. Н. Коэффициентный анализ денежных потоков / Н. Н. Бондина, И. А. Бондин, Т. В. Зубкова // Аудит и финансовый анализ. № 1. 2018. С. 166–171.
4. Зубкова Т. В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы: Сборник статей III Всероссийской научно-практической конференции. Пенза: РИО ГСХА, 2015. С. 79–82.
5. Зубкова Т. В. Отчетность о движении денежных средств: по российским и международным стандартам // Бухгалтерский учет, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы. Всероссийская научно-практическая конференция: Сборник статей. Пенза: РИО ПГСХА, 2013. С. 66–69.
6. Ильиных А. А. Анализ движения потоков денежных средств организации // Молодой ученый. 2019. №14. С. 101–103.