

ДВИЖЕНИЕ И АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Студентка гр.113619 Кишова Н.В.

Канд. экон. наук, доцент Разумов И.А.

Белорусский национальный технический университет

Понятие «денежный поток» широко используется в теории и практике экономики, поэтому весьма важным является его однозначное толкование экономистами различных специализаций. Международной системой финансовой отчётности (МСФО) по бухгалтерскому учёту, по отчёту о движении денежных средств, даётся понятие денежного потока. Денежный поток (cash flow) – это приходы и выбытия денежных средств и их эквивалентов. Однако данное понятие носит относительно узкий смысл, так как его используют пользователи финансовых отчётов. Специалисты по финансовому менеджменту дают более широкое понятие денежному потоку: «Денежный поток – это фактически чистые денежные средства, которые приходят в фирму (или тратятся ею) на протяжении определённого периода». Данная формулировка непосредственно связана с оценкой целесообразности осуществления капитальных вложений, т.е. с учётом чистого денежного потока.

Для обеспечения финансовой независимости предприятие должно иметь в достаточном количестве собственный капитал. Для этого ему необходимо, чтобы оно работало прибыльно. Для достижения такой цели необходимо эффективно управлять притоком и оттоком денежных средств.

Совокупность денежных потоков за счёт трёх видов деятельности хозяйствующего субъекта образует совокупный денежный поток. Основной вид деятельности – это уставная деятельность предприятия. Она является основным источником прибыли, следовательно, это и есть основной источник денежных средств. Инвестиционная деятельность – деятельность, связанная с формированием его внеоборотных активов. Поскольку при благополучном ведении дел предприятие стремится к расширению и модернизации производственной мощности, инвестиционная деятельность в целом приводит к временному оттоку денежных средств предприятия. Финансовая деятельность – это деятельность предприятия, связанная с краткосрочным вложением денежных средств в прибыльные объекты с целью повышения рентабельности капитала. Т.е. она включает поступление денежных средств в результате получения кредитов или эмиссии акции, а также оттоки, связанные с погашением задолженности по ранее полученным кредитам и выплату дивидендов, что призвано увеличить денежные средства в распоряжении предприятия для финансового обеспечения основной и инвестиционной деятельности.

Основная цель анализа денежных потоков заключается в выявлении причин дефицита (избытка) денежных средств и в определении источников их поступления и направлений расходования для контроля за текущей платёжеспособностью предприятия.