

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Назин Данила Евгеньевич, Потоцкий Аркадий Александрович,
студенты 5-го курса кафедры «Автомобильные дороги»
Белорусский национальный технический университет, г. Минск
(Научный руководитель – Шохалевич Т.М., старший преподаватель)*

Анализ денежных потоков является важным инструментом для оценки финансового состояния компании и выявления факторов, способствующих нехватке денежных средств. Этот процесс направлен на оптимизацию финансовых процессов и обеспечение ликвидности, что критически важно для успешного функционирования бизнеса. Анализ может основываться как на плановых, так и на фактических показателях, что позволяет получить более полное представление о финансовом состоянии компании. Одним из ключевых элементов в оценке движения денежных средств является анализ чистых денежных потоков от операционной деятельности. Этот показатель отражает, насколько эффективно компания генерирует денежные средства от своей основной деятельности. Если чистый денежный поток имеет негативное значение, это вызывает серьезные опасения, так как указывает на то, что доходы от операционной деятельности не покрывают ее затраты. В такой ситуации компании необходимо искать дополнительные источники финансирования, что может включать привлечение заемных средств или продажу активов. Вторым важным аспектом анализа денежных потоков является выяснение источников поступлений в рамках операционной деятельности. Крайне важно, чтобы деньги поступали от клиентов, а не относились к категории прочих доходов, таких как продажа активов или инвестиционные доходы. Это связано с тем, что устойчивые денежные потоки от клиентов обеспечивают финансовую стабильность и позволяют компании планировать свои расходы и инвестиции.

Финансовые ресурсы представляют собой наиболее ликвидный элемент оборотных активов компании. Наличные средства охватывают ресурсы, находящиеся в кассе, а также на расчетных, текущих и других банковских счетах организации. Управление этими ресурсами требует внимательного контроля, так как недостаток ликвидности может привести к затруднениям в выполнении обязательств перед кредиторами и поставщиками. Анализ финансов и управление денежными потоками включает в себя несколько ключевых этапов.

Во-первых, это вычисление сроков оборачиваемости ресурсов, или финансового цикла, который показывает, как быстро компания может преобразовать свои активы в денежные средства.

Во-вторых, необходимо проводить анализ и прогнозирование движения денежных средств, что помогает предвидеть возможные финансовые трудности и принимать меры для их предотвращения.

В-третьих, важно определить оптимальный уровень наличности, который позволит компании эффективно функционировать, не имея избыточных средств, которые могли бы быть использованы для инвестиций. Для эффективного управления денежными потоками необходимо их определенное разделение на операционные, инвестиционные и финансовые потоки. Операционные денежные потоки связаны с основной деятельностью компании, инвестиционные — с приобретением и продажей долгосрочных активов, а финансовые — с привлечением и погашением заемных средств. Такое разделение позволяет более точно анализировать источники и использование денежных средств, а также выявлять проблемы в каждой из категорий. Основные цели анализа денежных потоков включают:

1. Регулярное отслеживание сохранности наличных денег и ценных бумаг. Это позволяет своевременно выявлять возможные проблемы с ликвидностью и принимать меры для их устранения.

2. Контроль за целевым расходованием средств. Важно, чтобы деньги использовались эффективно и в соответствии с установленными бюджетами, что позволяет избежать нецелевых расходов и улучшить финансовые результаты.

3. Мониторинг правильности и своевременности расчетов с бюджетными учреждениями. Это включает в себя проверку выполнения налоговых обязательств и других обязательств перед государственными органами, что критично для поддержания хорошей репутации компании. Кроме того, анализ денежных потоков может включать в себя использование различных финансовых коэффициентов, таких как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности, которые помогают оценить способность компании покрывать свои краткосрочные обязательства.

Литература:

1. Тимофеева Т.В. "Анализ денежных потоков предприятия" 2014.
2. Коновалова А.В. "Анализ денежных потоков предприятия", 2015.