

Методический аспект анализа денежных потоков хозяйствующих субъектов потребительской кооперации

А.Н. Сидоренко-Мельник,

Полтавский университет экономики и торговли

В условиях экономической неопределенности, нестабильности хозяйственных связей, давления генерирующих риски неблагоприятных факторов, в деятельности потребительской кооперации приобретают актуальность разработки адекватных моделей эффективного анализа финансового состояния ее субъектов. Заинтересованность потребительских обществ и их союзов в получении объективных научных оценок как финансового состояния в целом, так и отдельных его составляющих вызывает необходимость постоянного поиска новых методологических подходов к оценке финансового состояния, усовершенствования аналитических процедур прогнозирования возможных изменений. Проблемы разработки методического инструментария анализа денежных потоков не нашли полноценного решения. Следует отметить отсутствие единых методологических подходов до настоящего времени.

Функционирование субъектов хозяйствования потребительской кооперации в агрессивной рыночной среде, в которой угроза банкротства является более чем реальной, обеспечивается генерацией денежных потоков, наличие и качество которых во многом предопределяют успешность их работы. Анализ денежных потоков является актуальным направлением аналитической работы предприятий и организаций системы. Успешное решение задач стоящих перед аналитиком, позволит субъектам хозяйствования потребительской кооперации избежать или предотвратить проблемы связанные с расчетами с кредиторами, наладить платежную дисциплину, повысить доверие банков, соответственно – стабилизировать процесс осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия, снизить риск неплатежеспособности и банкротства.

Задачи, решение которых позволит реализовать генеральную цель диагностики денежных потоков следующие. Анализ объемов и структуры денежных активов, динамики их изменений за период; определение каналов поступлений и направлений расходования денежных средств; оценка способности предприятий и организаций потребительской кооперации в процессе текущей деятельности создавать стабильное превышение сумм поступлений денежных средств над суммами платежей; определение причин расхождения суммы полученной прибыли и фактического наличия денег на счетах; достижение финансовой оптимизации; прогнозирование будущих поступлений и выплат.

Предлагаемая методика диагностики денежных потоков предприятий и организаций

потребительской кооперации базируется на основе анализа теоретических исследований в этой области, которые были проведены отечественными и зарубежными учеными – экономистами Л. Лахтионовой, Е. Павловской, Н. Притуляк, Л. Костырко, М. Билык, И. Бланком, В. Ковалевым, Г. Савицкой, А.Шереметом, Е. Гриненко, В. Бочаровым и другими.

Использование прямого и косвенного методов расчета денежных потоков, реализация динамического и статичного подходов составляют основу методического инструментария анализа движения денежных средств. [1,2,3] На основе абсолютных и относительных показателей движения денежных средств, на наш взгляд, в системе их оценки целесообразно рассчитывать показатели наличия, достаточности формирования денежных средств субъекта хозяйствования потребительской кооперации, ликвидности денежного потока и уровня эффективности его использования. Качество денежного оборота определяется не только и не столько составом притока и оттока денежных средств, значением чистого движения денежных средств по потребительскому обществу (союзу) и в разрезе видов деятельности, а также показателями ритмичности и синхронности поступлений и расходования денежных средств по объемам и во времени (внутрихозяйственный аспект)[4].

Таким образом, система показателей оценки денежных потоков в едином финансово-хозяйственном процессе, на наш взгляд, будет иметь следующий вид.

Таблица 1

Система показателей для анализа денежных потоков хозяйствующих субъектов потребительской кооперации в едином финансово-хозяйственном процессе

Абсолютные показатели	Относительные показатели	
<i>наличие</i>	<i>Ликвидность и достаточность</i>	<i>эффективность</i>
1. Чистый денежный поток за отчетный период	1. Коэффициент участия денежных активов в оборотном капитале	1. Коэффициент эффективности денежного потока
2. Чистый денежный поток от операционной деятельности	2. Коэффициент достаточности чистого движения денежных средств	2. Коэффициент реинвестирования чистого денежного потока
3. Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	3. Коэффициент ликвидности денежного потока	3. Период оборота денежных средств и их эквивалентов
4. Чистый денежный поток от финансовой деятельности	4. Коэффициент денежного покрытия процентных выплат	4. Период оборота денежных средств в кассе

5. Ликвидный денежный поток (изменение в чистой кредитной позиции)	5. Коэффициент сопоставления движения денежных средств от операционной деятельности и общей суммы задолженности	5. Период оборота денежных средств на счетах в банках
6. Приток денежных средств	6. Коэффициент денежного покрытия краткосрочных долгов	
7. Отток денежных средств		
8. Изменение остатка денежных средств за период исследования		

Основным заданием анализа денежных потоков является обеспечение финансового равновесия потребительского общества (союза) в процессе его развития путем сбалансирования притока и оттока денежных средств и их синхронизация во времени. Поэтому, рассмотрение степени эффективности и рациональности движения денежных средств, наличия, достаточности и ликвидности денежных потоков является целесообразным и отвечает требованиям системного подхода к оценке финансового состояния предприятий (организаций) потребительской кооперации.

Литература:

- 1) Гриненко Е.В. Управление денежными потоками: Монография. - Белгород: Кооперативное образование, 2007. – 149 с.
- 2) Костирко Л.А. Діагностика потенціалу фінансово-економічної стійкості підприємства: Монографія. – 2-ге вид., перероб. і доп. – Х.: Фактор, 2008. – 336 с.
- 3) Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання: Монографія. - К.: КНЕУ, 2001. - 387 с.
- 4) Планування в підприємствах і організаціях споживчої кооперації: стан і перспективи розвитку: Монографія. / Іванова В.В., Сидоренко-Мельник Г.М., Фастовець А.А., Юрко І.В. / За редакцією доц. А.А. Фастовець. – Полтава: РВЦ ПУСКУ, 2008. – 157 с.