

Кочнов С.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова
Муromский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: kochnov.sergey@yandex.ru*

Коэффициентный анализ движения денежных средств (на примере ПАО "Русполимет")

В процессе деятельности каждое производственное предприятие контактирует с различными компаниями и частными лицами, увеличивая круг партнеров за счет расчетов, осуществляемых в денежной форме. Деньги, обладающие самой высокой ликвидностью (активы), способны обеспечить выполнение любых обязательств. Они относятся к наиболее важной категории средств, участвующих в обороте. Их наличие в необходимых объемах обеспечит процветание и стабильную устойчивость компании, дальнейшее успешное существование, а также увеличит степень ее неустойчивости. Грамотный финансовый анализ движения денежных средств - залог эффективного управления активами компании.

Коэффициентный анализ – это неотъемлемая часть анализа денежных потоков. С его помощью изучаются относительные показатели, характеризующие потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств организации.

Коэффициентный метод позволяет выявить положительные и отрицательные тенденции в движении денежных средств, оценить эффективность управления денежными потоками и разработать мероприятия для ее повышения. В систему коэффициентов, характеризующих движение денежных средств, входят следующие показатели:

- коэффициенты достаточности денежных средств, которые характеризуют способность организации за счет собственных источников финансировать свою деятельность;

Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности:

- коэффициенты ликвидности денежных потоков, которые характеризуют возможность предприятия своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам;

- коэффициенты эффективности управления денежными потоками, которые позволяют оценить эффективность управления денежными потоками в целом.

Таблица 1

Анализ движения денежных средств коэффициентным методом

Наименование	2016 г.	2017 г.	Изменение
Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности	1,45	0,068	-1,382
Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для погашения обязательств	0,26	0,01	-0,25
Общий коэффициент ликвидности денежного потока	1,1	0,93	-0,17
Коэффициент ликвидности текущих операций	1,22	0,99	-0,23
Коэффициент ликвидности инвестиционных операций	0,02	0,18	0,16
Коэффициент ликвидности финансовых операций	1,14	0,98	-0,16
Общий коэффициент эффективности денежных потоков	0,09	0,07	-0,02
Рентабельность совокупного денежного притока	0,02	0,02	0,00

Доходность денежных потоков	0,09	0,07	-0,02
Рентабельность денежного потока от текущих операций	0,22	0,009	-0,211
Доходность денежного потока от текущих операций	0,18	0,009	-0,171

Проведем коэффициентный анализ движения денежных средств ПАО «Русполимет» на основе коэффициентов, приведенных в табл.1.

Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для погашения обязательств в 2017 году гораздо меньше, чем в 2016 году, что свидетельствует о трудностях организации погашать обязательства за счет собственных средств. Общий коэффициент ликвидности денежного потока, позволяет оценить достаточность общего притока денежных средств для финансирования потребности в денежных средствах: за 2016 год 1,1, а за 2017 год 0,93. Наблюдается снижение показателя, что говорит о снижении платежеспособности предприятия. Коэффициент ликвидности текущих операций за 2016 г. 1,22, за 2017г. 0,99, что отражает ухудшение способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Коэффициент ликвидности инвестиционных операций за 2016г. 0,02, за 2017 г. 0,18. На предприятии наблюдается отрицательная тенденция, в виде снижения практически всех наименований, наиболее заметным из которых является коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности и имеет снижение-1,382. Исключение составляет коэффициент ликвидности инвестиционных операций, который увеличился на 0,16, а рентабельность совокупного денежного притока имеет такой же показатель, как и в 2016 году (0,02).

Движение денежных средств организации во времени представляет собой непрерывный процесс, создавая денежный поток. У предприятия возникают отношения с другими предприятиями по расчетам за выполненные работы, оказанные услуги, приобретенные товары и материальные ценности, с работниками, выполняющими производственные задания, что влечет за собой наличные и безналичные расчеты с государственными внебюджетными фондами и другими организациями. Данные операции связаны с притоком и оттоком денежных средств.

Таким образом, анализ денежных потоков предприятия позволяет делать вполне обоснованные прогнозы на перспективу, осуществлять расчет потока в следующих периодах, принимать оперативные управленческие решения в текущем периоде, корректировать движение денежных потоков на предприятии на основании отклонений факта от плана.

Хорошо организованный учет денежных потоков на предприятиях с помощью средств автоматизации позволяет максимально эффективно проводить анализ денежных потоков организации.

Коэффициентный анализ движения денежных средств и другие методы дают возможность предприятию выстраивать правильную политику и получать дополнительную прибыль, т. е. эффективно использовать финансовую силу и потенциал предприятия.

Литература

1. Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2014. – 336 с.
2. Дыбаль А.Г. Финансовый анализ: (теория и практика) учебное пособие 4-е изд. – М.: Бизнес-Пресса, 2015. – 336 с.
3. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие для Вузов / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 597 с.
4. Официальный сайт предприятия ПАО «Русполимет» - URL: www.ruspolymet.ru