**Статья**

*Салманханова С.Р., 2 курс магистратуры,*

*направление «Экономика»,*

*профиль «Финансовый аналитик»;*

*Научный руководитель – Сулейманова Д.А.,*

*к.э.н., доцент*

*ФГБОУ ВО «Даггосуниверситет» (Россия)*

**Анализ движения денежных потоков**

Salmankhanova S.R., 2nd year of master's degree,

direction "Economics",

profile "Financial analyst";

Scientific supervisor – Suleymanova D.A.,

Candidate of Economics, Associate Professor

Daggosuniversitet (Russia)

Cash flow analysis

***Аннотация:*** *Основной мыслью статьи является то, что эффективное управление денежными потоками, основанное на тщательном анализе, является необходимостью для обеспечения стабильного функционирования и развития организаций в современных экономических условиях. Четкое понимание критических аспектов и применение как планирования, так и регулярного анализа денежных потоков могут значительно повысить устойчивость компании к финансовым рискам.*

*Abstract: The main idea of the article is that effective cash flow management based on careful analysis is necessary to ensure the stable functioning and development of organizations in modern economic conditions. A clear understanding of critical aspects and the application of both planning and regular cash flow analysis can significantly increase a company's resilience to financial risks.*

***Ключевые слова:*** *денежный поток, виды денежного потока, анализ денежного потока, управление финансовыми ресурсами, устойчивое развитие бизнеса.*

*Keywords: cash flow, types of cash flow, cash flow analysis, financial resource management, sustainable business development.*

Для ведения хозяйственной деятельности всем организациям нужны денежные средства. Они им нужны чтобы осуществлять своих обязательст и тд. И это движение в экономике называется «денежный поток».

Пониятие «денежный поток» разные авторы дают разные определения. Приведем пример нескольких авторов.

По мнению Ю. Бригхема, денежный поток — это «фактически чистые денежные средства, которые приходят в фирму (или тратятся ею) на протяжении определённого периода».

Такие авторы, как Р. А. Брейли и С. С. Майерс, сводят рассмотрение денежных потоков к результату движения денежных средств: «Поток денежных средств от производственнохозяйственной деятельности определяется путем вычитания себестоимости проданных товаров, прочих расходов и налогов выручки от реализации».

Отечественный экономист И. А. Бланк рассматривает денежный поток исключительно в разрезе инвестиционной деятельности: «Денежный поток (cash-flow) — основной показатель, характеризующий эффект инвестиций в виде возвращаемых инвестору денежных средств. Основу денежного потока по инвестициям составляет прибыль и сумма амортизации материальных и нематериальных активов»

Таким образом, денежный поток — это совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств в результате реализации какого-либо проекта или функционирования того или иного вида активов.

Денежные потоки обслуживают всю хозяйственную деятельность предприятия и представляют систему «финансового кровообращения». Движение денежных средств — основа эффективного функционирования организации, залог ее «финансового здоровья».

Таким образом, денежные средства оказывают непосредственное влияние на все хозяйственные процессы и все категории финансового состояния предприятия

Движение денежных средств в организации представляет собой сложный и многогранный процесс, который требует тщательного анализа и понимания. Основные виды представим на рисунке 1.

Операционный

Сбалансированный

Инвестиционный

Финансовый

**Рис 1. Виды денежных потоков**

Операционный денежный поток — это денежные средства, поступающие от основной деятельности компании. Они включают в себя выручку от продаж, проценты и дивиденды, полученные от инвестиций, а также другие операционные доходы.

Инвестиционный денежный поток — это движение денежных средств, связанных с инвестиционной деятельностью компании. Он включает в себя покупку и продажу активов, а также доходы и расходы от инвестиций.

Финансовый денежный поток — это движение денежных средств, связанных с финансовой деятельностью компании. Он включает в себя привлечение и погашение кредитов, выплату дивидендов и другие финансовые операции.

Сбалансированный денежный поток — это один из главных показателей эффективной работы предприятия. Для того чтобы денежных притоков хватало для покрытия обязательных расходов необходимо чётко планировать движение денежных средств. А для этого, в свою очередь, нужно проводить анализ движения денежных средств на предприятии.

Основной целью анализа денежных потоков является обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени.

Если говорить о комплексном финансовом анализе, то он позволяет понять, почему компания имеет такие результаты деятельности. Если же анализировать отдельные денежные потоки, то это выяснить:

* причину снижения чистого денежного потока;
* какой вид деятельности требует больше всего расходов, и насколько это оправданно;
* почему даже при наличии прибыли постоянно не хватает денег;
* уровень эффективности использования денежных средств организации.

При анализе движение денежных средств используют стандартные виды отчётности:

* бухгалтерский баланс;
* отчёт о движении денежных средств (ОДДС);
* отчёт о финансовых результатах (ОФР).

Анализ денежных потоков позволяет оценить финансовое состояние компании и принять решения по оптимизации её деятельности. Для этого используются различные методы, такие как прямой метод, косвенный метод и метод коэффициентов.

Прямой метод — это метод, при котором анализируются все входящие и исходящие денежные потоки компании. Он позволяет получить более точную картину финансового состояния компании.

При прямом методе вносят все движения денежных средств по трём направлениям. Притоки — это выручки от реализаций, авансы и прочие поступления. Оттоки — это любые оплаты расходов, необходимых для ведения деятельности. Разница между суммой притоков и оттоков — это чистый денежный поток. Его можно рассчитывать по отдельным видам деятельности и в целом по результатам. Это самый простой метод, но он не даёт полного понимания ситуации, не позволяет рассмотреть внутренние процессы и как они влияют на эффективность потоков.

Косвенный метод — это метод, при котором анализируется изменение оборотных средств компании. Он позволяет оценить влияние различных факторов на денежные потоки компании. Косвенный метод основан на корректировке чистой прибыли через вычисление дельты статей баланса. То есть здесь учитывают неденежные потоки, которые оказывают влияние на финансы (амортизация, запасы, задолженности).

Анализ денежных потоков позволяет выявить проблемы в финансовом состоянии компании и разработать меры по их решению. Он также позволяет оценить эффективность использования денежных средств компанией и принять решения по оптимизации её деятельности.

По результатам анализа денежных потоков можно сделать заключения по следующим вопросам:

• в каком объеме и из каких источников получены денежные средства и каковы основные направления их расходования;

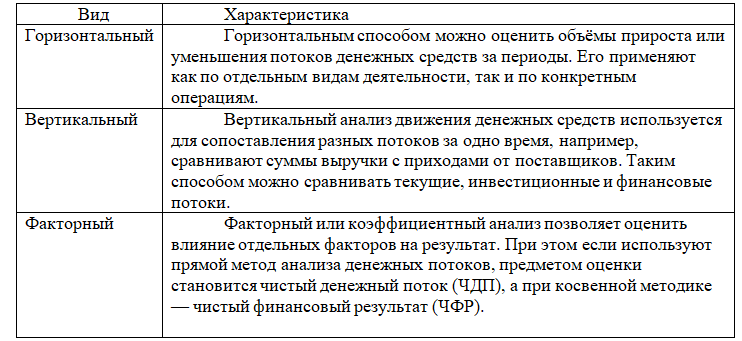
• способно ли предприятие в результате своей текущей деятельности обеспечить превышение поступлений денежных средств над платежами и насколько стабильно такое превышение;

• в состоянии ли предприятие расплатиться по своим текущим обязательствам;

• достаточно ли полученной предприятием прибыли для удовлетворения его текущей потребности в деньгах;

• достаточно ли собственных средств предприятия для инвестиционной деятельности;

• чем объясняется разница между величиной полученной прибыли и объемом денежных средств.

Выделяют несколько видов оценки данных отчётности движения денежных средств:

Используя эти виды анализа можно понять, как увеличить прибыль, какие расходы можно сократить или какие поступления увеличить.

Для правильного анализа необходимо построение плана или бюджета движения денежных средств. Это нужно для понимания, насколько реальные показатели отклоняются от запланированных.

прогноз роста стоимости активов компании.

плановый показатель чистого денежного потока;

внешние источники финансирования, не связанные с операционной деятельностью, необходимость привлечения инвестиций;

источники покрытия расходов и риски закрытия каналов поступлений;

В плане отражают следующие основные сведения:

Сопоставляя реальные показатели с запланированными, применяя разные виды анализа, можно получить данные для принятия решений по повышению эффективности деятельности предприятия.

А анализировать показатели гораздо удобнее по цифровым документам, не закапываясь в горы бумаг. Именно поэтому многие компании уже подключились к электронному документообороту, чтобы не только удобно обмениваться документами внутри компании и с контрагентами, но и иметь быстрый доступ ко всем важным документам, в частности, к тем, которые необходимы для анализа движения денежных средств.

**Список литературы**

1. Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. — Москва : КноРус, 2019. — 706 с
2. Блудова, С. Н., Экономика : учебное пособие / С. Н. Блудова, А. П. Новосельцева, М. А. Эренценова, В. А. Гладилин. — Москва : Русайнс, 2022. — 239 с.
3. Борисов, Е. Ф. Экономика : учебник и практикум / Е. Ф. Борисов. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 383 с.
4. Антонов А.П. Денежный поток: описание сущности понятия // Инновационная наука. 2017. №1-1. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/denezhnyy-potok-opisanie-suschnosti-ponyatiya (дата обращения: 15.02.2021)
5. Морозкина С.С. Анализ денежных потоков организации / С. С. Морозкина, А. В. Рыкало // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 24 (2).– С. 55-59.
6. Управление денежныит потоками : И, Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. –Москва: Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2023. – 184 с..
7. Андреев Г.М. Денежные потоки и их структура // Финансы и кредит. - 2005. - № 3. - С. 2-8.
8. Ульянова М.В. Денежные потоки в экономическом анализе. - Москва: Юрайт, 2018.