

ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

Гапанюк В. Е. Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», направление подготовки «Финансы и кредит», студент группы Ф-41.

Новикова И. Н. Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», старший преподаватель кафедры банковского дела, анализа и аудита – научный руководитель.

В современных экономических условиях особую важность, в сфере управления субъектами предпринимательской деятельности, обретает анализ их финансового состояния. Этот элемент управления организацией играет определяющую роль не только для руководителя организации, который хочет повысить результативность деятельности бизнеса и поддержать его стабильный рост, но и для кредиторов и инвесторов, которым необходимо знать сможет ли организация вовремя оплачивать свои обязательства и финансировать инвестиции. Актуальность проведения финансового анализа в организации возрастает еще и с тем, что полученные данные позволяют определить ее конкурентоспособность и положение на рынке, а также контролировать денежные потоки, целесообразно размещать и использовать свои финансовые ресурсы, взаимодействовать с другими физическими и юридическими лицами.

Большое внимание в теории и практике управления финансовой деятельностью организации уделяется платежеспособности. Тем не менее, имеющиеся в настоящее время методики расчета и оценки платежеспособности не достаточно глубоко проработаны и не всегда дают адекватные и достоверные результаты.

Под платежеспособностью в целом понимается способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои текущие обязательства и рассчитываться по долгам. В соответствии с этим организация считается платежеспособной, если она имеет определенное количество денежных средств на счетах в банке, не имеет просроченной кредиторской задолженности, и своевременно исполняет обязательства по кредитам.

Как в отечественной, так и в зарубежной аналитической практике платежеспособность оценивается по данным бухгалтерской отчетности, которая выступает источником информации для проведения финансового анализа как самой организацией, так и заинтересованными пользователями публичной отчетности. В Республике Беларусь широ-

кое применение получил коэффициентный анализ финансового состояния и платежеспособности организации, на основании которого делается заключение о ее банкротстве. Наиболее традиционным и популярным в отечественной практике финансового анализа считается методика оценки платежеспособности с помощью коэффициентов ликвидности. На наш взгляд, основным недостатком коэффициентов ликвидности является их статичность. Это связано с тем, что баланс является историчным по своей природе, то есть он фиксирует итоги деятельности организации, сложившиеся на определенный момент времени.

Изучение анализа коэффициентов ликвидности показало, что они имеют ряд существенных недостатков, к которым относятся:

- статичность, то есть оценка на основании информации только на отчетную дату;
- невозможность прогнозирования будущих поступлений и платежей;
- малая информативность, связанная с необоснованностью нормативных значений;
- завышение показателей за счет включения в анализ неликвидных активов и дебиторской задолженности;
- наличие у организации обязательств, не учитываемых при составлении баланса и не используемых в анализе, что искажает результат оценки ликвидности;
- нерациональность оценки краткосрочных активов по цене покупки, а не по текущей рыночной цене;
- невозможность учета степени ликвидности отдельных активов организации.

Денежный поток – это движение денежных средств в реальном времени, по сути, денежный поток это разность между суммами поступлений и выплат денежных средств организации за определенный период времени. В основе управления денежными потоками лежит концепция денежного кругооборота.

Финансовое благополучие организации во многом зависит от потока денежных средств, обеспечивающих покрытие ее обязательств. Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения. Избыток денежных средств может быть знаком того, что организация терпит убытки. Причем причина этих убытков может быть связана как с инфляцией и обесценением денег, так и с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В любом случае именно анализ денежных потоков позволит установить реальное финансовое состояние организации.

Анализ платежеспособности организации по денежным потокам удобно проводить при помощи отчета о движении денежных средств. Он является основным источником информации. Отчет о движении денежных средств составляется для того, чтобы наглядно увидеть воздействие текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации на состояние ее денежных средств за определенный период и позволяет объяснить изменения денежных средств за этот период.

Руководство организации может использовать сведения отчета при расчете платежеспособности организации, при определении дивидендов, для оценки воздействий на общее состояние организации решений о финансировании каких-либо программ. Другими словами, руководству организации отчет о движении денежных средств необходим для того, чтобы определить будет ли у нее достаточно денежных средств для погашения краткосрочной кредиторской задолженности, для решения вопроса об увеличении поощрений работникам. Кроме того, отчет поможет руководству планировать инвестиционную и финансовую политику организации.

Инвесторы и кредиторы используют данные отчета о движении денежных средств для исследования вопроса способно ли руководство организации управлять ею так, чтобы генерировать на счетах достаточное количество денежных средств для погашения долга, для выплаты дивидендов.

Поскольку платежеспособность организации является важнейшей характеристикой ее финансового состояния, она должна являться предметом финансового планирования. В целях управления платежеспособность организации необходимо осуществлять работу по составлению платежного календаря. В нем подробно отражается оперативный денежный оборот через расчетные, текущие, валютные и другие счета организации.

Таким образом, показатели платежеспособности, рассчитанные на основании такого оперативного финансового плана как платежный календарь, позволит повысить обоснованность принимаемых управленческих решений в части сбалансированности денежных потоков.

Список использованных источников

1. Космыкова Т. Проблемы анализа платежеспособности предприятий Беларуси по существующей методике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://innosfera.by/node/3726>. – Дата доступа: 13.11.2016.
2. Матальцкая С. К. Анализ финансового состояния организации: 10 шагов / Светлана Матальцкая // Моя бухгалтерия. Все для готового отчета. – 2015. – № 2. – С. 38–52.