

### 5.3. КОЭФФИЦИЕНТНЫЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Бондина Н.Н., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»;  
Бондин И.А., д.э.н., профессор,  
кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»;  
Зубкова Т.В., к.э.н., доцент,  
кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

*Пензенский государственный аграрный университет, г. Пенза*

В статье обосновывается необходимость проведения комплексного анализа коэффициентов денежных потоков организаций в целях управления ликвидностью и выявления негативных факторов в работе предприятий. Авторами систематизированы показатели, обеспечивающие оценку деятельности предприятия с точки зрения движения и использования денежных потоков, система коэффициентов позволяет проводить финансовый анализ с высоким уровнем достоверности. Результаты исследования могут быть использованы в целях диагностики финансового состояния и принятия управленческих решений.

#### Литература

1. Актуальные проблемы бухгалтерского учета, аудита и анализа в современных условиях [Текст]: монография ; под общ. ред. Н.Н. Бондиной. – Пенза : РИО ПГАУ, 2017. – 184 с.
2. Бондина Н.Н. Бухгалтерская отчетность и отражение в ней денежных средств [Текст] / Н.Н. Бондина // Бухгалтерский учет, аудит и налоги: основы, теория, практика : 7-я Всеросс. науч.-практ. конф. : сб. ст. – Пенза : РИО ПГСХА, 2010. – С. 39-42.
3. Ефимова О.В. Аналитические аспекты раскрытия поясняющей информации бухгалтерской отчетности [Текст] / О.В. Ефимова // Аудиторские ведомости. – 2015. – №3. – 96 с.
4. Рогозин С.А. Отчет о движении денежных средств: определение и назначение [Текст] / С.А. Рогозин // Экономика и финансы. – 2014. – №3.
5. Соболева В.Ю. Отчет о движении денежных средств [Текст] / В.Ю. Соболева // Бухгалтерский учет. – 2016. – №3. – 151 с.

#### Ключевые слова

Коэффициентный анализ; денежный поток; денежные средства; выручка; ликвидность; рентабельность; финансовое положение; текущая деятельность; финансовая деятельность; инвестиционная деятельность.

*Бондина Наталья Николаевна*

*Бондин Игорь Александрович*

*Зубкова Татьяна Викторовна*

#### РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена тем, что современные методы планирования, учета и контроля денежных средств позволяют руководителю определить, какие из подразделений и бизнес-линий предприятия генерируют наибольшие денежные потоки, в какие сроки и по какой цене наиболее целесообразно привлечь финансовые ресурсы, во что эффективно инвестировать свободные денежные средства и т.д. Эффективность управления денежными средствами предприятия во многом зависит от качества анализа и детализации планирования денежных потоков. Управление денежными потоками определяет степень финансового равновесия предприятия в процессе его развития, ритмичность осуществления операционного процесса, пропорции собственных и заемных источников финансирования, регулирует уровень финансовой независимости, скорость оборота финансовых средств предприятия. 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.

Научная новизна и практическая значимость. Авторы отмечают, что проведение анализа денежных потоков следует проводить поэтапно. На первом этапе анализируется тенденция изменения поступлений предприятия по отдельным направлениям. На следующем шаге рассматриваются расходы предприятия, его объем, структура и изменения. Третий этап заключается в определении уравновешенности поступлений и выбытий денежных средств. Затем проводится анализ посредством расчета коэффициентов, отражающих рациональность осуществления расходов денежных средств.

Коэффициенты, используемые авторами для анализа денежных потоков, объединенные в группы по определенным признакам: показатели покрытия выручки и чистой прибыли денежными средствами; показатели покрытия капитальных затрат и инвестиций денежными средствами; показатели покрытия долговых обязательств денежными средствами, получаемыми от основной деятельности; показатели рентабельности и ликвидности денежных потоков; показатели соотношения денежных потоков, показателей качества денежных потоков по обычным видам деятельности. Результаты исследования могут быть использованы предприятиями в целях сбалансированного управления платежеспособностью и принятия стратегических управленческих решений.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Винничек Л.Б., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Организация и информатизация производства» Пензенского государственного аграрного университета, г. Пенза.*