

Представляется, что условиями финансового равновесия, рассматриваемого с позиции данных остатков по счетам бухгалтерского учета, выступают условие платежеспособности, определяемое по финансовой составляющей бухгалтерского баланса, и условие структуры источников средств, так как они полно отражают финансовое состояние и соответствуют сущностной характеристике равновесия - двум потокам противоположных изменений. Представляется также, что условием финансового равновесия, рассматриваемого с позиции данных оборотов по счетам бухгалтерского учета, выступает наряду с условием постоянной платежеспособности условие структуры источников финансирования – доходов и поступлений.

Однозначное и обоснованное определение состава содержания финансового равновесия создает необходимые предпосылки для осуществления управления им в целях обеспечения финансовой устойчивости субъекта хозяйствования.

Литература:

1. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : Учебно-практическое пособие / М. С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 1998. – 256 с.

2. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., перераб. и доп. – Минск: Новое знание, 2001. – 704 с.

3. Унковская, Т.Е. Финансовое равновесие предприятия. – К.: Генеза, 1997. – 328 с.

4. По разработке плана финансового оздоровления: Временные методические рекомендации Комитета по санации и банкротству при Министерстве по управлению государственным имуществом и приватизации Республики Беларусь от 08.06.1998 // ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информации. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.

Г.А. Шейко

*УО «Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации»
(Республика Беларусь, Гомель)*

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПРИЕМЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ

Решение задач анализа финансовых потоков возможно при наличии

соответствующего методического обеспечения. Наибольшее распространение в современной аналитической литературе получили инструменты, которые дают возможность установить источники поступления и направления использования денежных средств, а также определить причины отклонения остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученных организацией за отчетный период времени.

Получить ответ на вопрос об источниках поступления и направлениях использования денежных средств предполагается путем детализации показателей «Поступило денежных средств за исследуемый период» и «Израсходовано денежных средств за исследуемый период». При формализации взаимосвязи между названными показателями и их слагаемыми учитываются данные предусмотренные формой № 4 «Отчет о движении денежных средств». Базовые формулы для проведения исследования источников поступлений и направлений использования денежных средств можно представить в следующем виде:

$$П = \sum Pi, \quad (1)$$

где П – поступило денежных средств за исследуемый период;

Pi – статья (вид) поступления денежных средств.

$$P = \sum Ri, \quad (2)$$

где Р – израсходовано денежных средств за исследуемый период;

Ri – статья (вид) расходования денежных средств.

При анализе источников поступления и направлений использования денежных средств устанавливается их состав, рассматривается динамика объема поступивших и направленных (использованных денежных средств в целом и в разрезе каждого слагаемого. Для оценки динамики определяется абсолютное отклонение, темп роста и темп прироста. Одновременно рассчитывается удельный вес каждого источника и направления использования в общей сумме поступивших и направленных денежных средств с целью выявления более существенных, значительно повлиявших на объем денежных потоков. Показатели источников поступления и направлений использования денежных средств организации отражают факторы, прямо определяющие конечный остаток и чистый остаток этих средств. Чистый остаток денежных средств за период – показатель численно равный величине чистого финансового потока или разности поступления и выбытия денежных средств, или разности остатков денежных средств на начало и конец периода [1].

$$ДСч = ДСкп - ДСнп = ЧФП, \quad (3)$$

где ДСч – чистые денежные средства; ДСкп – остаток денежных средств

на конец анализируемого периода; ДС_{нп} – остаток денежных средств на начало анализируемого периода; ЧФП – чистый финансовый поток за период.

Взаимосвязи финансовых потоков организации с остатками денежных средств имеют следующий вид:

$$ДС_{кп} = ДС_{нп} + \sum \Pi_i - \sum R_i, \quad (4)$$

$$ДС_{ч} = \sum \Pi_i - \sum R_i, \quad (5)$$

Выражения (3)–(5) отражают взаимосвязь между исследуемыми показателями и определяющими их факторами. Поэтому абсолютное изменение (Δ) любого фактора вызывает пропорциональное изменение конечного остатка денежных средств, чистого финансового потока или чистого остатка денежных средств. Для комплексного исследования факторов, оказывающих прямое или косвенное воздействие на финансовые потоки организации, а следовательно на конечный и чистый остатки денежных средств необходимо воспользоваться формулами:

$$ДС_{кп} = ДС_{нп} + \sum \Pi_i - \sum R_i + \sum \Phi P_k * НС - \sum \Phi D_t * НС, \quad (7)$$

$$ДС_{ч} = +\sum \Pi_i - \sum R_i + \sum \Phi P_k * НС - \sum \Phi D_t * НС, \quad (8)$$

где ΦP_k – статья (вид) уменьшения чистого финансового результата; ΦD_t – статья (вид) увеличения чистого финансового результата; НС – ставка налога на прибыль в пунктах.

Для установления причин отклонения чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученного организацией за исследуемый период времени, и определения степени их влияния на это отклонение необходимо пользоваться косвенным методом анализа движения денежных средств. Для оценки сбалансированности и достаточности поступления денежных средств, как правило, используют коэффициентный метод анализа.

Так как финансовые потоки характеризуются существенной неравномерностью поступлений и выплат денежных средств в разрезе отдельных временных интервалов в исследуемом периоде, то актуальна оценка не просто соотношения поступивших и израсходованных денежных средств, а их движение по определенным периодам времени [2].

Однако определение сбалансированности притока и оттока денежных средств по объему и по времени с использованием только отчетной информации невозможно. Требуется привлечение информации, содержащейся в регистрах бухгалтерского учета и хозяйственно-правовых документах.

Таким образом, при наличии соответствующей исходной информации, применение указанных методических приемов возможно не только при исследовании совокупного финансового потока, но и финансо-

вых потоков, сформировавшихся в результате осуществления определенных видов деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой, применимо как в целом по организации, так и на уровне ее подразделений.

Литература:

1. Кузнецова, И. Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие; под ред. А.Н. Ильченко / Иван. гос. хим.-технол. ун-т. – Иваново, 2008. – 193 с.

2. Сорокина, Л.А. Анализ денежных потоков на предприятии / Л.А. Сорокина. М.: ЮНИТИ. 2004. – 216 с.

Н.В. Юрченкова

*Московский государственный университет экономики, статистики
и информатики (МЭСИ)
(Российская Федерация, Москва)*

РОЛЬ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УСТОЙЧИВОГО РОСТА ЭКОНОМИКИ

В тяжелый период преодоления глобального экономического кризиса вопрос об увеличении эффективности налоговых систем прочно занял особое место на всех уровнях экономической дискуссии в мире.

Цель исследования заключается в разработке мер по повышению эффективности налоговой системы и налогового администрирования хозяйствующих субъектов, способствующих устойчивому развитию экономики.

Научная новизна исследования заключается в разработке мер по совершенствованию налогового администрирования организаций в условиях нестабильной экономической ситуации.

Основной критерий экономической безопасности государства – это состояние бюджета, формируемого на основе налоговых поступлений. Налоговый механизм позволяет обеспечить экономическую безопасность и одновременно является источником возникновения угроз и рисков для государства и хозяйствующих субъектов. Налоговая политика, не отвечающая логическим законам, по сути являющаяся неэффективной, ослабляет финансовую устойчивость экономики, разобщает регионы, сталкивает интересы государства и бизнеса, становится поводом к недобросовестной конкуренции, снижает конкурентоспособность налогоплательщиков. Результатом этого может стать не толь-