

ки и выдачи кредита; конкуренция среди банков в области процентной ставки, которая должна будет привести к снижению стоимости потребительского кредитования; появление на рынке посреднических компаний, осуществляющих помощь в оформлении кредита.

*Д.Т. Солодкий, канд. экон. наук, доцент
Витебский государственный технологический университет
(Беларусь)*

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

В настоящее время всевозрастающее значение в аналитическом обеспечении управления субъектом хозяйствования имеет анализ денежных потоков организации. От скорости движения денежных средств, эффективности управления ими находятся в непосредственной зависимости платежеспособность и ликвидность организации. Поэтому анализ денежных потоков позволяет более объективно оценить финансовое состояние организации, а также способствует повышению ее деловой активности.

Некоторые современные авторы рассматривают чистый денежный поток как одну из форм экономического эффекта, а именно — от кругооборота всех денежных потоков организации, и предлагают в анализе использовать показатели рентабельности, при расчете которых вместо прибыли используется чистый денежный поток.

Необходимо отметить, что предлагаемые авторами системы показателей оценки денежных потоков достаточно широко охватывают объект исследования, однако факторному анализу уделено недостаточно внимания. Особенно актуальной в условиях экономического кризиса становится оценка влияния сумм расхода денежных средств по каждому направлению на величину показателей, характеризующих денежные потоки.

Для изучения факторов формирования чистого денежного потока используют прямой и косвенный методы. Преимущество прямого метода состоит в том, что он показывает суммы поступлений и платежей, которые генерируют наибольший приток и отток денежных средств. В ходе анализа денежных потоков прямым методом рассчитывают рентабельность денежного потока

$$Р_{дп} = ЧДП / ПДП,$$

где $Р_{дп}$ — рентабельность денежного потока, $ЧДП$ — чистый денежный поток, $ПДП$ — положительный денежный поток от операционной деятельности.

Для факторного анализа данного показателя формула преобразуется в мультипликативную модель

$$R_{дп} = ((ПДП - Отмц) / ПДП) \cdot ((ПДП - Отмц - ЗП) / (ПДП - Отмц)) \times \\ \times ((ПДП - Отмц - ЗП - НП) / (ПДП - Отмц - ЗП)) \times \\ \times ((ПДП - Отмц - ЗП - НП - ПВ) / (ПДП - Отмц - ЗП - НП)),$$

где Отмц — сумма средств за отчетный период, направленная на приобретение товарно-материальных ценностей, ЗП — сумма выплаченной заработной платы персоналу предприятия, НП — сумма налоговых платежей в бюджет и внебюджетные фонды, ПВ — сумма прочих выплат в процессе операционной деятельности.

Предлагаемая факторная модель позволяет оценить влияние платежей по различным направлениям на величину рентабельности денежного потока, а также выявить направления прироста суммы чистого денежного потока.

О.О. Сударева

*Могилевский государственный университет продовольствия
(Беларусь)*

РОЛЬ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

В настоящее время эффективное и действенное управление организацией возможно лишь в том случае, если в ней имеется объективная система бухгалтерского учета, которая позволяет делать выводы о взаимосвязях между деятельностью структурных подразделений организации и соответствующими стоимостными показателями, особенно затратами. Поэтому учет затрат должен быть организован таким образом, чтобы не только достоверно отражать сумму затрат, но и контролировать использование имеющихся ресурсов, предупреждая возникновение нецелесообразных расходов.

По мнению некоторых ученых и практиков, бухгалтерский учет предназначен для своевременного и достоверного отражения совершенных хозяйственных операций и составления финансовой отчетности и в гораздо меньшей степени для управления организацией. Однако, по нашему мнению, такой подход недостаточно обоснован, так как система финансовой отчетности и система управленческого учета взаимосвязаны и не существует обоснованных предпосылок их разделения, а в стратегическом управлении эти две области должны рассматриваться как единое целое.

Изучение литературных источников в области управленческого учета позволяет сделать вывод, что его необходимо рассматривать как часть бухгалтерского учета в связи с тем, что управленческий учет является отражением тех же хозяйственных операций, но дополнительно