Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kursovaya-rabota/56714>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Денежное обращение

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОЦЕНКИ ПОТОКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 3

1.1 Значимость коэффициентного метода 4

1.2. Система показателей оценки денежных потоков 7

1.3 Улучшение коэффициентного метода 13

2. АНАЛИЗ ПОТОКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «БАЛТИЙСКАЯ ЖЕМЧУЖИНА» 15

2.1 Организационно-экономическая характеристика компании 15

2.2. Расчет операционного и финансового циклов 17

2.3 Анализ потока денежных средств 22

3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ПОТОКОМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 29

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 32

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 35

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность данной темы обусловлена тем, что денежные средства являются наиболее ограниченным ресурсом, и успех хозяйствующего субъекта во многом определяется способностью руководителя рационально распределять и использовать деньги. Поэтому изучение особенностей управления денежными средствами на предприятии имеет исключительно важное значение.

Денежные средства – это финансовые ресурсы организации, самые высоко ликвидные активы, возможные обеспечить выполнение обязательств любого уровня и вида. От их наличия зависит своевременность погашение кредиторской задолженности предприятия. Между организациями большинство расчетов производится в безналичной форме.

Объект исследования - ООО «Балтийская жемчужина».

Предмет - коэффициентный метод.

Целью данного исследования являлось изучение коэффициентного метода определения потока денежных средств предприятия.

Для достижения намеченной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- изучить теоретические и методологические основы формирования оценки потока денежных средств;
- исследовать коэффициентный метод;
- провести анализ потока денежных средств на предприятии ООО «Балтийская жемчужина»;
- предложить рекомендации.

Теоретическая база исследования: учебные пособия, научные публикации отечественных и зарубежных авторов, учебники, статистические и отчетные материалы, журналы.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОЦЕНКИ ПОТОКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Значимость коэффициентного метода

Денежные средства характеризуют все стадии кругооборота хозяйственных средств, скоростью движения которых во многом определяется эффективность всей предпринимательской деятельности.

Денежные средства являются единственным видом оборотных средств, обладающим абсолютной ликвидностью, т.е. немедленной способностью выступать средством платежа по обязательствам предприятия.

Особую актуальность проблема обеспечения устойчивости предприятий приобретает при резких

изменениях условий хозяйствования, колебаниях конъюнктуры и т.п. Решение управленческих задач по поддержанию устойчивости развития предприятий требует создания специального инструментария оценки ее состояния, включая определение комплекса показателей, критериев и параметров, характеризующих устойчивость их развития. Одно из основных методологических требований к разработке данного инструментария заключается в том, чтобы используемые оценочные показатели, параметры, критерии были взаимосвязаны и максимально приближены к показателям статистического наблюдения [13, с. 25].

Основным методом оценки денежных средств является коэффициентный метод.

Коэффициентный метод финансовой устойчивости представляет собой систему показателей, характеризующих структуру используемого капитала предприятия с позиции степени финансового риска, а также стабильности развития в будущем [15, с. 62].

Представленный метод предполагает расчет следующих коэффициентов:

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счёт собственного капитала, т.е. обеспечиваются собственными источниками.

Коэффициент соотношения заёмного и собственного капитала (леверидж). Он характеризует степень риска инвестирования финансовых ресурсов в данную организацию [20, с. 11].

Коэффициент покрытия инвестиций (долгосрочной финансовой независимости) – показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников — собственных средств и долгосрочных кредитов.

Коэффициент обеспеченности запасов – показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами или нуждаются в привлечении заемных.

Коэффициент краткосрочной задолженности – показывает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме внешних обязательств (какая доля в общей сумме задолженности требует краткосрочного погашения).

По утверждению Л.Е. Басовского, финансы являются частью экономических отношений в обществе, однако на практике мы сталкиваемся с реальными денежными средствами. Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов, сопровождается движением денежных средств в форме доходов, поступлений и накоплений, которые в совокупности являются финансовыми ресурсами, материальными носителями финансовых отношений [9, с. 63].

В общей сложности использование данных методов позволяет проводить оценку финансового состояния, ликвидности, финансовой устойчивости и предоставить ее полноту, в том числе, на основе сравнения со среднеотраслевыми значениями и показателями, а также на основании анализа влияния различных факторов.

Результаты финансового анализа выступают, непосредственно основой для принятия управленческих решений и разработки стратегии развития предприятия [22, с. 18].

В условиях кризиса владельцам и руководителям предприятий требуется умение максимально возможно оптимизировать использование имеющихся ресурсов. Одним из способов выявления конкретного вектора направления усилий является анализ финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость – широкое понятие, с которым различные авторы отождествляют платёжеспособность, финансовую независимость, прибыльность, ликвидность. Можно сказать, что финансовая устойчивость – распределение и использование финансовых ресурсов, обеспечивающее развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платёжеспособности в условиях допустимого риска.

Определение общей финансовой устойчивости предполагает анализ значений и динамики изменения относительных показателей уровня финансовой устойчивости.

Среди показателей, выражающих способность предприятия погасить свои долгосрочные обязательства, выделяют коэффициент финансовой независимости (активы, покрываемые за счёт собственного капитала), коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент финансовой напряжённости (доля заёмных средств в валюте баланса), коэффициент манёвренности (способность предприятия пополнять оборотные средства за счёт собственных источников), коэффициент реальной стоимости имущества и др. [8, с.11].

Помимо анализа вышеперечисленных показателей, на данном этапе необходимо рассмотреть возможности организации для погашения своих текущих обязательств, среди которых общий показатель платёжеспособности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент «критической оценки» и коэффициент текущей ликвидности.

Определение суммы собственных оборотных средств и факторов влияния предполагает анализ абсолютных показателей, которые позволяют определить, какие источники средств и в каком объеме используются для

покрытия запасов. Среди них можно выделить показатель наличия собственных оборотных средств, показатель наличия собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, а также показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат. Оценка финансовой устойчивости предполагает анализ значений и динамики изменения нормативных показателей финансовой устойчивости и платёжеспособности. На данном этапе нормативным показателям, в соответствии со значением и динамикой изменения, присваивается одна из классификационных оценок [25, с. 26].

Кроме оценки нормативных показателей и выявления проблемных зон, анализ финансовой устойчивости предполагает определение типа финансовой устойчивости предприятия, для чего используют показатели обеспеченности запасов источниками, рассчитанных на основе показателей наличия источников запасов.

1.2. Система показателей оценки денежных потоков

На сегодняшний день в научной литературе присутствуют несколько вариантов определения величины собственного капитала (Кс) и капитала заемного (Кз):

- 1) $K_c = \text{стр. 1300}$ (итог третьего раздела баланса); $K_z = \text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}$ (сумма итогов четвертого и пятого разделов);
- 2) $K_c = \text{стр. 1300} + \text{стр. 1530}$ (сумма итога третьего раздела бухгалтерского баланса и доходов будущих периодов); $K_z = \text{стр. 1400} + \text{стр. 1500} - \text{стр. 1530}$ (сумма итогов четвертого и пятого разделов за минусом доходов будущих периодов);
- 3) $K_c = \text{стр. 1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540}$ (сумма итога третьего раздела бухгалтерского баланса, доходов будущих периодов и краткосрочных оценочных обязательств); $K_z = \text{стр. 1400} + \text{стр. 1500} - \text{стр. 1530} - \text{стр. 1540}$ (сумма итогов четвертого и пятого разделов за минусом доходов будущих периодов и краткосрочных оценочных обязательств);

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 06.12.2011 (ред. от 18.07.2017) № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». КонсультантПлюс. [Электр. ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_122855/ (Дата обращения 04.11.2018).
2. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа». КонсультантПлюс. [Электр. ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_42901/ (Дата обращения 02.11.2018).
3. Приказ Министерства регионального развития РФ от 17.04.2010 № 173 «Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований инвестиционного фонда Российской Федерации». КонсультантПлюс. [Электр. ресурс]. – Режим доступа – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_101269/ (Дата обращения 01.11.2018).
4. Агибалов А.В. Финансовая устойчивость организации / А.В. Агибалов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – № 31. – С. 29–35
5. Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега-Л, 2016. – 390 с.
6. Абрютин Н.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебник / Н.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2015. – 256 с.
7. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 366 с.
8. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений: учебник / Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина – СПб.: Издательский Торговый Дом Герда, 2016. – 160 с.
9. Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: учебное пособие / А. С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 326 с.
10. Горфинкель В. Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 670 с.
11. Графов А.В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия / А.В. Графов // Финансы. – 2015. – № 7. – С. 64 – 67.

12. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебник/ Л.В.Донцова, Н.А.Никифорова – М.: Дело и Сервис, 2016.–480 с.
13. Друцкая М. В. Аналитические возможности консолидированной отчетности для характеристики финансовой устойчивости / М. В. Друцкая, Н. А. Карпова // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – № 1. – с. 16 – 27.
14. Ендовицкий Д. А. От оценки финансового состояния организации к интегрированной методике анализа устойчивого развития / Д. А. Ендовицкий, Н. П. Любушин, Н. Э. Бабичева, О. М. Купрюшина // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – № 12. – с. 42 – 65.
15. Ефимова О. В. Новые подходы к преподаванию дисциплины «Анализ финансовой отчетности»: требования времени / О. В. Ефимова // Учет. Анализ. Аудит. – 2015. – № 6. – с. 111 – 118.
16. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: учебное пособие /В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2017.–290 с.
17. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.,В Ковалев, О.Н.Волкова – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2016.–510 с.
18. Мазурова И.И., Белозерова Н.П., Леонова Т.М., Подшивалов М.М. Методы оценки вероятности банкротства предприятия. Учеб. Пособие. – СПб.: СПбГУЭФ, 2012.
19. Экономический анализ: учебник для вузов / Под ред. Л. Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАГА, 2015. – 615 с. - Книга доступна в электронной библиотечной системе «Университетская библиотека ONLINE» http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=446487 (Дата обращения 01.11.2018).
20. Финансовый анализ. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. – М.: Финансы и статистика, 2017.–290 с.
21. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев.– М.: ФиС, 2016.– 208 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kursovaya-rabota/56714>