

Таким образом, тариф для комплексного страхования составит:

$$T = \sqrt{\frac{79}{7014} \times 0,011 \times 0,5} = 0,005 \text{ или } 0,5 \%$$

Следует отметить, что это минимальный страховой тариф, который может меняться под воздействием различных факторов (например, наличие в прошлые годы выплат, наличие страхового пакета и т.д.). Кроме того, данная тарифная ставка была рассчитана при условии полного охвата страхового поля. Однако на практике такой охват страхового поля практически невозможен. Поэтому скорректируем тариф с учетом возможного количества заключенных договоров (таблица 3).

Таблица 3 – Зависимость суммы страховых взносов при различных значениях тарифа и различном охвате страхового поля

Охват страхового поля	Количество заключенных договоров	Страховая сумма, млн. руб.	Сумма страховых взносов при различных значениях тарифа, млн. руб.					
			0,5 %	0,6 %	0,7 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %
100 %	7014	46,8	1641,3	1969,5	2297,8	2626,0	2954,3	3282,6
90 %	6313	46,8	1477,2	1772,7	2068,1	2363,6	2659,0	2954,5
80 %	5611	46,8	1313,0	1575,6	1838,2	2100,8	2363,4	2625,9
70 %	4910	46,8	1148,9	1378,7	1608,5	1838,3	2068,1	2297,9
60 %	4208	46,8	984,7	1181,6	1378,5	1575,5	1772,4	1969,3

Таким образом, мы получили возможные значения страхового тарифа при пакетном страховании строений с учетом различного охвата страхового поля. В таблице 3 отражены возможные суммы поступлений страховых взносов по пакетному страхованию при заданных условиях, превышающие фактическую величину сумм поступлений страховых взносов по добровольному и обязательному страхованию строений. При установлении страхового тарифа на уровне 0,6 % сумма поступлений страховых взносов превысит фактическую при любом охвате страхового поля. В то же время увеличение размера страховой суммы сделает пакетное страхование строений более привлекательным для страхователей, что приведет к росту количества договоров и в конечном итоге к увеличению поступлений сумм страховых взносов.

В полученном пакете комплексного страхования строений есть ряд преимуществ:

- имеет место удешевление страхования при помощи определения среднего страхового тарифа. Данный тариф полностью отвечает требованиям страховщика, а также делает страхование строений более доступным для населения;
- увеличив размер выплаты страхового возмещения до размера реального ущерба в пределах страховой суммы, этот пакет страхования станет более привлекательным для страхователей;
- сократятся расходы на обслуживание двух договоров. Вместо этого станет необходимо обслуживать один договор, что повлечет за собой экономию времени и расходов на ведение дела.

УДК 658.14/.17

ОЦЕНКА МЕТОДОВ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Студ. Русакович А.В., к.э.н., доц. Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет

Проведение большей части хозяйственных операций организации в той или иной форме связано с поступлением или выбытием денежных средств. Достаточный объем денежных средств, а также умелое управление денежными потоками, поддержание их сбалансированности во времени и, как следствие этого, обеспечение ликвидности и платежеспособности компании - главное условие эффективного бизнеса. В основе реализации практически любого управленческого решения руководства лежит использование денежных средств. Для осуществления своих расходов организация должна обеспечивать необходимый приток денежной массы. Таким образом, деятельность организации служит объективной предпосылкой возникновения движения денежных средств.

Важной составной частью механизма управления денежными потоками организации является их анализ. Анализ денежных потоков – это процесс исследования результативных показателей формирования денежных потоков с целью выявления резервов будущего повышения эффективности их функционирования.

Ключевыми целями анализа денежного потока организации являются:

- оценка достаточности формирования денежных средств находящихся в распоряжении организации;
- выявление причин дефицита (избытка) денежных потоков;
- оценка сбалансированности денежных потоков;
- определение эффективности использования денежных средств.

В процессе анализа в первую очередь проводится горизонтальный анализ денежных потоков: изучается динамика объема формирования положительного, отрицательного и чистого денежного потока предприятия в разрезе отдельных источников, рассчитываются темпы их роста и прироста, устанавливаются тенденции изменения их объема. Темпы прироста чистого денежного потока сопоставляются с темпами прироста активов предприятия и с темпами прироста объемов производства (реализации) продукции.

Для нормального функционирования предприятия, повышения его финансовой устойчивости и платежеспособности требуется, чтобы темпы роста объемов продаж были выше темпов роста активов, а темпы роста чистого денежного потока опережали темпы роста объема продаж.

Параллельно проводится и структурный анализ положительного (ПДП), отрицательного (ОДП) и чистого (ЧДП) денежных потоков:

а) по видам хозяйственной деятельности (операционной, инвестиционной, финансовой), что позволит установить долю каждого вида деятельности в формировании этих видов денежных потоков;

б) по отдельным внутренним подразделениям (центрам ответственности), что покажет вклад каждого подразделения в формирование денежных потоков;

в) по отдельным источникам поступления и направлениям расходования денежных средств, что дает возможность установить долю каждого из них в формировании общего денежного потока. При этом определяются роль и место чистой прибыли в формировании ЧДП, выявляется степень достаточности амортизационных отчислений для воспроизводства основных средств и нематериальных активов.

Оценивая чистые денежные средства по видам деятельности (то есть разность между поступлениями и платежами) необходимо иметь в виду следующее:

— *чистые денежные средства от текущей деятельности должны быть положительны* (поскольку текущая деятельность — это деятельность, преследующая в качестве основной цели извлечение прибыли). Положительные денежные средства от текущей деятельности — это свидетельство успешной деятельности организации и возможности дальнейшего развития за счет собственных средств;

— *чистые денежные средства от инвестиционной деятельности должны быть отрицательными* (т.е. платежи должны превышать поступления, поскольку инвестиционная деятельность связана с приобретением и продажей долгосрочных внеоборотных активов), это свидетельствует о том, что осуществляются значительные инвестиции, вероятно, расширяются производственные мощности организации;

— *чистые денежные средства от финансовой деятельности должны быть положительными* (поскольку эта деятельность связана с изменением собственного инвестированного капитала и заемных средств), это свидетельствует о том, что организация финансирует свою расширяющуюся деятельность за счет внешних источников (а не только нераспределенной прибылью и кредиторской задолженностью).

Результаты горизонтального и вертикального анализа служат базой проведения факторного анализа формирования чистого денежного потока. В настоящее время существует большое количество методов анализа денежных потоков, но большинство авторов выделяют два основных метода оценки денежных потоков: прямой и косвенный методы. Помимо указанных методов некоторые авторы предлагают проведение коэффициентного анализа денежных потоков.

Прямой метод основан на анализе движения денежных средств по счетам организации. Исходный элемент — выручка от реализации товаров (продукции, работ, услуг). Этот метод позволяет определить общие суммы поступлений и платежей, а также выявить хозяйственные операции, которые обеспечили наибольшие по величине и интенсивности потоки денежных средств. В долгосрочной перспективе данный метод дает возможность оценить уровень ликвидности организации.

Основным недостатком прямого метода является то, что он не раскрывает зависимость между величинами финансового результата (прибыли) организации и изменением денежных средств. Например, источником увеличения денежных средств может быть не только прибыль, но и заемные средства. Приобретение активов долгосрочного характера не отражается на прибыли, а их реализация влияет на размер последней. Или на величину финансового результата оказывают влияние расходы, не сопровождаемые движением денежных средств (амортизация), и т. п. Прямой метод непосредственно связан с регистрами бухгалтерского учета, удобен для расчета показателей и контроля за поступлением и расходованием денежных средств. Отчет о движении денежных средств организации составляется на основе прямого метода.

Косвенный метод расчета потока денежных средств основан на анализе статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках организации. Данный метод предпочтителен с аналитической точки зрения, так как он позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением величины денежных средств. Косвенный метод выявляет факторы, обусловившие отклонение величины чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученного организацией в отчетном периоде. К таким факторам относят амортизационные отчисления за анализируемый период и изменения в статьях бухгалтерского баланса.

Необходимо отметить, что выявление прямых и косвенных факторов, оказывающих прямое или косвенное воздействие на денежные потоки организации, не идентично методам финансового анализа. Под *прямыми факторами* понимаются такие факторы, действие которых непосредственно влияет на денежные потоки и вызывает пропорциональное изменение объемов поступлений и выплат денежных средств. *Косвенные факторы* характеризуются показателями, получаемыми в результате применения метода начисления. Они влияют на денежные потоки косвенно, путем задержки возможного поступления денежных средств или их расходования, а также на величину бухгалтерской прибыли (до ее налогообложения). Таким образом, они оказывают воздействие на денежные потоки опосредованно, через

налог на прибыль и иные обязательные выплаты, приводя к росту или снижению платежей в бюджетную систему государства. Следовательно, действие косвенных факторов вызывает непропорциональное изменение денежных потоков организации.

Кроме того, косвенный метод позволяет показать взаимосвязь между различными видами деятельности организации, а также установить соотношение между чистой прибылью и изменениями в активах организации за отчетный период. Для этого следует установить влияние изменений по каждой статье актива и пассива баланса на состояние денежных средств предприятия и его чистой прибыли. Например, прирост краткосрочных обязательств не влечет оттока денежных средств, поэтому его следует прибавить к чистой прибыли, а при уменьшении – вычитать. Уменьшение оборотных активов влечет к притоку денежных средств. И наоборот, увеличение оборотных активов влечет к оттоку денежных средств, поэтому чистую прибыль следует уменьшить на увеличение оборотных активов. В результате корректировки чистой прибыли устанавливается реальный приток (отток) денежных средств.

К недостаткам метода можно отнести высокую трудоемкость при составлении аналитического отчета внешним пользователем и необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учета.

В таблице ниже приведено сравнение прямого и косвенного методов анализа денежного потока.

Таблица – Преимущества и недостатки различных методов анализа денежного потока.

Метод	Преимущества	Недостатки
Прямой метод	<ul style="list-style-type: none"> – Позволяет выявить основные источники притока и направления оттока денежных средств – Позволяет сделать вывод, достаточно ли денежных средств для платежей в разрезе статей – Позволяет установить взаимосвязь между реализацией и денежной выручкой – Позволяет представить бюджет в наглядной и понятной для нефинансиста форме – Позволяет использовать простые методы контроля бюджета в оперативной деятельности компании 	<ul style="list-style-type: none"> – Не позволяет выявить зависимость между ожидаемой прибылью и изменением денежных потоков
Косвенный метод	<ul style="list-style-type: none"> – Показывает источники формирования прибыли компании и направления вложения «живых» денежных средств – Позволяет выявить проблемные места (скопления замороженных денежных ресурсов) в деятельности организации, а также причины нехватки денежных средств 	<ul style="list-style-type: none"> – Высокая трудоемкость процесса составления бюджета – Специфическая форма представления информации в бюджете, не всегда понятная для нефинансиста

При анализе финансового состояния организации целесообразно использовать оба метода (прямой и косвенный), поскольку они дополняют друг друга и дают реальное представление о движении потока денежных средств на предприятии за анализируемый период.

Таким образом, исследования теоретических и методологических разработок в области управления денежными потоками показали, что денежные потоки организации служат показателем ее финансового состояния, обеспечивают ее устойчивый рост и достижение высоких конечных результатов финансово-хозяйственной деятельности. Использование современных методов и механизмов управления денежными потоками, их совершенствование в условиях динамично меняющейся финансово-хозяйственной системы взаимоотношений позволит организации добиться высоких результатов.

УДК 336.226

НАЛОГ НА ТУНЕЯДСТВО

Студ. Бойченок А.В., асс. Мартусевич А.А.

Витебский государственный технологический университет

2 апреля 2015 г. Президентом Республики Беларусь А. Лукашенко был подписан Декрет № 3 «О предупреждении социального иждивенчества», согласно которому установлена обязанность граждан Беларуси, постоянно проживающих в республике иностранных граждан и лиц без гражданства, не участвовавших в финансировании государственных расходов или участвовавших в таком финансировании менее 183 календарных дней в истекшем году, по уплате сбора в размере 20 базовых величин.

Сумма в размере 20 базовых величин (3 600 000 бел. руб. на 28.04.15 г.) ориентировочно соответствует средней полугодовой сумме подоходного налога с физических лиц, уплаченного плательщиками такого налога в 2013 году.

В статье проведен анализ основных положений Декрета №3 «О предупреждении социального иждивенчества» (далее – Декрет №3). Цель – выявить недочеты Декрета №3.

Участвующими в финансировании государственных расходов и, соответственно, освобождаемыми от уплаты сбора признаются граждане, занимающиеся 183 календарных дня и более в году на территории Республики Беларусь: трудовой; предпринимательской; ремесленной; творческой; адвокатской;