



Рис. 2. Фрагмент системно-динамической модели гостиничной сети

Список литературы

1. Карпов Ю.Г. Имитационное моделирование систем. Введение в моделирование с Anylogic 5. – СПб.: БХВ-Петербург, 2005.
2. Козлов Д.А. Автоматизация туристского предприятия. – М.: ГОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2010.
3. Козлов Д.А., Попов Л.А. Электронный учебник «Информационные системы в индустрии гостеприимства и туризма» // Хроники объединенного фонда электронных ресурсов Наука и образование. – 2015. – № 12 (79). – С. 110.
4. Милорадов К.А. Сетевые эффекты самоорганизации в индустрии гостеприимства // РИСК: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2015. – № 1. – С. 221–223.
5. Эйдлина Г.М. «Облачная» информационная система управления бизнес-процессами компании Tetrasoft // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2013. – № 10. – С. 87–89.
6. Экономическая информатика: учебник и практикум. Сер. Бакалавр и магистр. Академический курс / под ред. Ю.Д. Романовой. – М.: Юрайт, 2014.

АНАЛИЗ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗАЕМЩИКА В БАНКАХ ВТОРОГО УРОВНЯ

Нургалиева А.М.

Новый экономический университет
имени Турара Рыскулова,
Алматы, e-mail: aliya_mn@mail.ru

В статье раскрыта сущность анализа и управления денежных потоков организации, акцентируется значимость оценки потока денежных средств при предоставлении кредитов, определены факторы, необходимые банкам при

анализе деятельности денежного потока заемщика, изложены источники информации для моделирования будущих потоков денежных средств и порядок включения денежных потоков от основной и не основной деятельности заемщика при расчете провизий (резерва) банками второго уровня.

Во всех странах при выдаче кредитов главное внимание уделяется анализу и прогнозу движения денежных потоков, что обусловлено объективной неравномерности поступлений и выплат.

Анализ научной литературы по данному направлению выявил широкий спектр суждений. В настоящее время в экономической науке существуют многочисленные определения денежного потока. К примеру, коллектив авторов учебно-практического пособия «Бухгалтерский учет в банках. Международные стандарты финансовой отчетности» под денежными потоками понимают, поступления и выбытия денег, возникающие в процессе финансово-хозяйственной деятельности организации [1, с. 102].

Денежные потоки, по мнению ведущего ученого Н.П. Любушина, представляет собой движение денежных средств, т.е. поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени [2, с. 77].

Особое мнение имеет коллектив авторов учебника «Банковское дело» под редакцией О.И. Лаврушина, который считает, что анализ

денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды [3, с. 384].

По мнению В.В. Бочарова, анализ денежного потока дополняет методику оценки платежеспособности и ликвидности и дает возможность реально оценить финансово-экономическое состояние предприятия [4, с. 111].

Главной целью анализа денежных потоков является анализ финансовой стабильности и прибыльности организации. Необходимость изучения потока денежных средств связано со следующими обстоятельствами:

– во-первых, денежные средства обслуживают практически все стороны жизнедеятельности организации;

– во-вторых, оптимальные потоки денежных средств способствуют финансовой стабильности и платежеспособности организации;

– в-третьих, рационализация потоков денежных средств содействует достижению ритмичности во всех стадиях производственного процесса организации;

– в-четвертых, рациональное регулирование потоками денежных средств уменьшает необходимость в привлеченных ресурсах;

– в-пятых, оптимизация денежных средств способствует ускорению оборачиваемости капитала организации;

– в-шестых, эффективное использование денежных средств, полученных в результате оптимизации денежных потоков способствует к расширению объема производства и выручки от реализации товаров (работ, услуг) и получению дополнительных доходов.

Таким образом, цель анализа денежных потоков – получение требуемого объема их главных критериев, которые дают возможность получить в установленные сроки объективную характеристику поступления и расходования денежных средств по всем направлениям, информацию об объективных и субъективных внешних, внутренних факторов, оказывающих разностороннее воздействие на колебания денежных потоков.

По результатам анализа денежных потоков, считает О.В. Ефимова, кредиторы могут составить заключение о достаточности средств у предприятия-должника и об его возможностях генерировать денежные средства, необходимые для платежей [5, с. 103].

Прогнозы будущих потоков денежных средств от деятельности заемщика моделируются по форме отчета о движении денежных средств, при этом, направления потока денежных средств принято рассматривать в разрезе основных видов деятельности организации: текущей, инвестиционной, финансовой.

Авторы учебного пособия «Финансовый анализ», считают, что необходимость составления отчета о движении денежных средств заключается в раскрытии реального движения денежных

средств и оценке синхронности поступлений и платежей, увязке полученного финансового результата с состоянием денежных средств и всестороннем анализе всех направлений поступления и выбытия денежных средств [6, с. 104].

Отчет о движении денежных средств также содержит информацию, которая используется и при оценке финансовой гибкости организации. Финансовая гибкость показывает способность организации генерировать значительные суммы денежных средств для своевременного реагирования на неожиданно возникающие потребности.

Главной целью оценки денежных потоков клиентов является, прежде всего, оценка финансовой устойчивости и доходности организации. Оценка денежных потоков относится к основным вопросам в анализе финансового состояния организации и способствует тому, чтобы разобраться в состоянии ли организация, осуществить регулирование денежными потоками так, чтобы в любое время в распоряжении организации была достаточная сумма наличных денежных средств.

Анализ и управление денежными потоками является немаловажным фактором для успешной деятельности организации. Если, за отчетный цикл величина денег клиентов повышается, то это обычно является положительным результатом по денежным средствам от деятельности организации, а когда количество денег снижается – отрицательным. В конечном счете, клиенты должны обеспечить положительный приток денег для того, чтобы функционировать в течение длительного периода. Умение организации создавать в долгосрочной перспективе положительные потоки денег является одним из ключевых критериев, по которому инвесторы дают оценку инвестиционной привлекательности предполагаемого проекта, а банкиры – возможность для клиентов предоставлять и погашать полученные ими кредиты.

Следует отметить, что банки большое внимание уделяют тому, как организации управляют денежными потоками, что является основой для их развития и выживания. Неэффективная система анализа и управления денежными потоками становится причиной ее банкротства в будущем. Данную точку зрения придерживает отечественный ученый К.Ш. Дюсембаев, который считает, что особое значение анализ денежных средств имеет в условиях нестабильной экономики, когда неумелое управление движением денежных средств или отсутствие такого управления вообще может привести к банкротству даже прибыльную организацию [7, с. 202].

Таким образом, все вышесказанное свидетельствует о том, что управление денежными потоками – это, в отличие от других операций организации, не означает только к осуществлению контроля над остатками средств на банковских счетах, а сводится к проведению контроля над состоянием и движением активов, обязательств, использующих и генерирующих деньги.

Управление денежными потоками

ЭТО

Контроль над активами и обязательствами, использующими и генерирующими деньги

Расчет приведенной стоимости потоков денежных средств от деятельности заемщика определяется по следующей формуле:

$$PV_{CF} = \frac{CF_1}{(1+r)^1} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_T}{(1+r)^T} = \sum_{i=1}^T \frac{CF_i}{(1+r)^i},$$

где CF – денежные средства от деятельности заемщика в счет погашения займов в соответствующем периоде; r – первоначальная эффективная ставка вознаграждений.

При оценке денежных потоков анализируется возможность заемщика генерировать чистые денежные потоки, достаточные для погашения требований банка, в т.ч. при наличии у банка такой информации, с учетом погашения обязательств перед другими кредиторами. Денежные потоки оцениваются на основании данных последнего актуального мониторинга займа (деятельности заемщика).

Оценка провизий по методике DCF основана на определении прогнозируемых ожидаемых будущих потоков денежных средств с учетом первоначальной эффективной ставки вознаграждения, определенной по каждому финансовому инструменту.

В этой связи нельзя не согласиться с мнением ученого В.В. Ковалева о том, что прогнозирование денежных потоков является неотъемлемой частью процессов финансового планирования, отбору инвестиционных проектов, обоснования схем погашения кредитов и т.д. [8, с. 38].

Прогнозы потоков денежных средств должны моделироваться на основании обоснованных допущений и наиболее вероятных предположений исходя из фактических данных, имеющихся на дату составления расчета.

Мониторинг займа (деятельности заемщика) осуществляется посредством оценки финансового состояния заемщика и расчета внутреннего кредитного рейтинга:

– по юридическим лицам – не реже одного раза в квартал;

– по заемщикам – субъектам малого предпринимательства, применяющим упрощен-

ную форму ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности – не реже одного раза в год;

– по заемщикам – физическим лицам, не связанным с предпринимательской деятельностью – при наличии просроченного платежа по вознаграждению или основному долгу свыше 30 дней.

Основными источниками информации для моделирования будущих потоков денежных средств могут являться:

– Финансовая отчетность заемщика на последнюю отчетную дату.

– Сметы расходов, производственные планы, данные по производственным мощностям, стратегические планы и т.д.

– Внутренние отчеты банка: экспертные заключения, мониторинговые отчеты финансового положения заемщика и т.д.

– Сведения поставщиков, подрядчиков или покупателей, информация банков.

– Переговоры с заемщиком, инспекция на месте, прочая информация, запрашиваемая у заемщиков.

– Другая информация, предоставляемая заемщиком: бизнес-план проекта, управленческая отчетность заемщика, но, не ограничиваясь этим.

Прогнозы потоков денежных средств от деятельности заемщика основываются на прогнозах по выручке, себестоимости, административных расходах и неосновной деятельности.

Интервалы прогнозирования (месяц, квартал или год) выбираются исходя из структуры сроков погашения займов, имеющихся у заемщика и других факторов (например, сезонность бизнеса, сроки реализации инвестиционного проекта и т.д.).

Денежные потоки от основной деятельности заемщика не учитываются при расчете провизий (резервов) в следующих случаях:

– по результатам бизнес-плана не подтверждена операционная деятельность, финансовое состояние заемщика;

– разница между отчетной датой и датой последнего мониторингового отчета превышает 3 (три) квартала;

– отсутствует связь с заемщиком;

– в иных случаях, при которых Банк имеет достаточное основание полагать, что прогноз денежных потоков от основной деятельности заемщика может быть значительно искажен по причине низкого качества либо недостаточной полноты предоставляемой информации.

В случае, если заемщик или гарант имеет долгосрочный кредитный рейтинг эмитента рейтингового агентства S&P в иностранной валюте, равный ВВ- или выше при позитивном или стабильном прогнозе, или аналогичный присвоенный иным международным рейтинговым агентством рейтинг, займ относится к коллективно оцениваемым.

Совокупная сумма прогнозных потоков денежных средств от деятельности заемщика распределяется по удельному весу задолженности каждого займа в совокупной задолженности заемщика. Распределенная сумма прогнозных потоков денежных средств от де-

ятельности дисконтируется под первоначальную годовую эффективную ставку вознаграждения каждого займа.

Таким образом, анализ денежных потоков клиента состоит в определении чистого сальдо различных его поступлений и расходов за определенный период, то есть в сопоставлении притоков и оттоков средств.

Список литературы

1. Абдуллина Н.К., Шалгимбаева Н.Т. Бухгалтерский учет в банках. Международные стандарты финансовой отчетности. – Алматы: Жеті жарғы, 2005. – 536 с.
2. Любушин Н.П. Анализ финансового состояния организации. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
3. Лаврушин О.И. Банковское дело. – М.: КНОРУС, 2008. М 768 с.
4. Бочарова В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2009. – 240 с.
5. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. – М.: Изд-во «Омега-Л», 2009. – 350 с.
6. Маркарян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарян С.Э. Финансовый анализ. – М.: КНОРУС, 2011. – 272 с.
7. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности. – Алматы: Экономика, 2009. – 366 с.
8. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. – М.: ТК Вельби, Изд-во Проспект, 2008. – 336 с.

«Развитие научного потенциала высшей школы», ОАЭ (Дубай), 4–10 марта 2016 г.

Педагогические науки

РОЛЬ КОМПЬЮТЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В СОВРЕМЕННОМ ОБРАЗОВАНИИ

Маль Г.С., Артюшкова Е.Б., Левицкая М.С.

Курский государственный медицинский университет, Курск, e-mail: kuwschinka1991@mail.ru

В современном образовании происходит коренное изменение целей и задач, приоритетным становится личностно-ориентированное обучение, которое направлено на формирование компетентностей. Основной компонентой новой образовательной программы является научно-исследовательская деятельность студента. В высшей медицинской школе результат процесса обучения выступает в виде формирования профессионально значимых качеств личности студента – качеств, которые определяют его профессиональную компетентность и мастерство.

Использование информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) дает возможность развития личности обучаемого, подготовки к самостоятельной деятельности, развития творческого мышления и в итоге к формированию информационной культуры. В образовательном процессе можно исполь-

зовать различные формы ИКТ: готовые электронные продукты; мультимедийные презентации (МП); ресурсы сети Интернета. За счет использования МП развивается зрительная и письменная память; появляется возможность посмотреть пропущенное на слайдах; информация запоминается легче и на более длительный срок; сокращается время объяснения новой темы и фиксирования материала; увеличивается самостоятельность в выборе того, что писать в конспекте; легче воспринимаются схемы и примеры. ИКТ делают лекцию более эффективной и активизируют работу аудитории. Использование МП дает не только возможность значительной экономии учебного времени, но и позволяет намного увеличить объем передаваемой информации.

Таким образом, можно отметить, что использование ИКТ способствует повышению качества подготовки квалифицированных специалистов, производительности труда преподавателя: с их помощью повышается наглядность обучения, увеличивается точность изложения материала, экономится время.