

Казымова Т.Ю.

Студент

Научный руководитель: Троценко В.М. к.э.н., доцент

*Пермский государственный аграрно-
технологический университет имени академика*

Д.Н. Прянишникова

Россия, г. Пермь

АНАЛИЗ ПЛАТЕЖНОГО ОБОРОТА ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В данной статье изучены сущность, понятие, структура и даны основные характеристики платежного оборота предприятия. Представлены различные определения понятия «платежный оборот» предприятия. Дано авторское определение понятия «платежный оборот» предприятия с точки зрения рассматривания его как объекта анализа.

Ключевые слова. платёжный оборот, денежный оборот, денежные потоки, структура платёжного оборота, поток платежей, обязательства, управление, коэффициентный анализ.

Kazymova T. Yu.

Student

Scientific supervisor: Trotsenko V. M. Ph. D., associate Professor

Perm State Agricultural and Technological University

named after Academician D. N. Pryanishnikov

Russia, Perm

ANALYSIS OF THE COMPANY'S PAYMENT TURNOVER

Abstract. In this article, the essence, concept, structure and main characteristics of the payment turnover of the enterprise are studied. Various definitions of the concept of "payment turnover" of the enterprise are presented. The author defines the concept of "payment turnover" of an enterprise from the point of view of considering it as an object of analysis.

Keyword. payment transactions, cash flow, cash flows, the structure of payment transactions, the flow of payments, obligations, management, ratio analysis.

Введение. Нормальное функционирование любого современного предприятия невозможно без совершения различных платежей. Предприятие оплачивает счета поставщиков за поставленную продукцию или выполненные работы, выплачивают заработную плату работникам, делают перечисления в бюджет и во внебюджетные организации, оплачивают услуги финансово кредитных организаций и прочее. Платежи могут совершаться как в наличной, так и в безналичной форме. Развитие платёжных сервисов и инструментов за последние несколько десятков лет значительно увеличило долю безналичных платежей в общем объёме платёжного оборота.

Платежи предприятия являются разнонаправленными и совершаются постоянно. Динамика и структура платёжного оборота предприятия зависят от специфики его деятельности, размера и интенсивности деятельности. Состояние платёжного оборота, его динамика и структура оказывают влияние на финансовое состояние и

финансовые результаты деятельности предприятия. Для контроля за его состоянием, а также с целью выработки мер по управлению платёжным оборотом предприятия необходим его анализ. Среди учёных не сложилось единого мнения относительно методики анализа платёжного оборота предприятия. Это связано с разными подходами к определению понятия и сущности платёжного оборота, его формированию и характеристикам. Необходимость обобщения и систематизации представлений о сущности платёжного оборота как объекта анализа, а также выработки единой методики его анализа делают изучение выбранной темы исследования актуальным.

Обзор иностранной и отечественной литературы.

Проблемам анализа платежного оборота посвящены работы многих ученых, как отечественных, так и зарубежных.

Исследованию платёжного оборота как экономической категории посвящена работа А.М. Косово [6]. В монографии автор рассматривает платежный оборот как отражение платежных отношений в обществе. Выделяет специфические законы, которые оказывают влияние на интенсивность процесса движения денежных средств.

Е.С. Матьянова и И.А. Цинделиани в своей работе рассматривают предпосылки появления платежных систем и анализируют правовые аспекты национальной платежной системы России, а также ее место в платежном обороте. рассматриваются теоретические основы платежного оборота и его элементов.

В работе также раскрыты теоретические основы платежного оборота и его элементов, сформулирован ряд определений важнейших понятий и категорий, в том числе и понятия платежный оборот [7]. В зарубежной литературе теоретические аспекты платёжного оборота раскрываются в Lewellen, J., & Lewellen, K [11], J Liu, Y Huang [12].

Если рассматривать платежный оборот как часть денежного оборота, то его сущность раскрывается в той функциональной роли, которую он выполняет на предприятии. В.В. Негреева, Е.И. Алексашкина и А.А. Копыльцов [8] подчёркивается важность и раскрывают функциональную роль денежного оборота как средства обеспечения взаимодействия отдельных субъектов экономических отношений на протяжении всего процесса воспроизводства, распределения, обмена и потребления продукта.

Источником анализа платёжного оборота является бухгалтерская отчетность. Порядок формирования информации о движении денежных средств в Российской практике раскрыты в работе В.А. Патенковой [10]. Особенности международной практики составления отчета о движении денежных средств изучалась А.И. Аджиевой и Ф.У-А. Байрамукова [1].

В работах О.Г. Коваленко, Т.В. Полтевой [5], Н.В. Грызуновой, И.А. Кисилевой [4] раскрыты вопросы управления денежными потоками.

Классификация денежных потоков организации, значимость управления денежными средствами в хозяйственном процессе, а также методика анализа платёжеспособности представлены в работе С.М. Бычковой и Д.Г. Бадмаевой [2].

В статье К.Т. Пайтаева и А.Ю. Ашаганова [9] рассмотрены основные характеристики прямого, косвенного и коэффициентного методов анализа движения денежных средств на предприятии, а также рассмотрены основные источники формирования информации для проведения данного анализа.

Н.В. Волосевич способность осуществлять платежи через показатели ликвидности и платёжеспособности, значение которых позволяет оценить достаточность наиболее ликвидных активов,

успешность развития экономического субъекта, позволяют предсказать будущую жизнеспособность и снизить риск неплатежей [3]. Дальнейшее изучение темы исследования необходимо в связи с отсутствием в научной литературе единого подхода к анализу платежного оборота.

Цель исследования - предложить методику анализа платежного оборота предприятия.

Задачи исследования:

1. Уточнить определение понятия платежный оборот.
2. Выделить основные элементы платежного оборота.
3. Провести анализ существующих методик и подходов к анализу платежного оборота.

Методика. Для достижения поставленной цели исследования были изучены, проанализированы и обобщены работы ученых и специалистов, посвященные платежному обороту и методам его анализа.

Результаты. Движение платежей на предприятии создает платежный оборот. Проведенный обзор литературы позволяет сделать вывод о том, что понятие платежный оборот в различных источниках может трактоваться по-разному. Одни авторы под платежным оборотом понимают процесс непрерывного движения денежных средств всех их формах (наличная и безналичная), другие рассматривают платежный оборот как часть денежного оборота предприятия, в рамках которого деньги выступают как средство платежа и используются для погашения обязательств. В таблице 1 приведены разные трактовки понятия «платежный оборот».

Таблица 1 – Обзор определений понятия «платежный оборот» предприятия¹

¹ Составлено автором

Автор	Определение
Э.Род	Платежный оборот представляет собой наличные и безналичные платежи, осуществляемые банком за счет клиентов и за свой собственный счет.
О.Р. Халфина	Платежный оборот представляет собой часть безналичного денежного оборота и включает платежи, совершаемые путем перечисления денег со счета плательщика на счет на счет получателя. Платежный оборот обслуживается деньгами в форме средства платежа.
Т.А. Бочарова	Платежный оборот предприятия — это процесс формирования интегрированных посредством ценных бумаг платежных потоков. Платежные потоки трансформируются в собственный оборотный капитал, имеют объективный предел и генерируют в воспроизводственном процессе инвестиционно-денежные (финансовые) потоки.
А.М. Косой	Платежный оборот представляет собой форму организации взаимосвязей платежных потоков денег и кредита, посредством которого посредством которого совершаются реализация, обращение и распределение товарной стоимости, доходов и капиталов.
Е.С. Матьянова, И.А. Цинделиани	Платежный оборот представляет собой совокупность платежей, которые обеспечиваются соответствующими нормативными актами и национальной платежной системой через ее составляющие. Платежная система составляет технологическую базу платежного оборота.

Представленные определения в целом достаточно точно отражают суть платёжного оборота предприятия, указывая на то, что это, та часть денежного оборота предприятия, которая направляется на совершение платежей и погашение обязательств во всех установленных законом формах (наличной и безналичной). Платежный оборот имеет непрерывный характер и при этом, генерируют в воспроизводственном процессе финансовые потоки.

Недостатком этих определений, с точки зрения анализа платёжного оборота, является отсутствие временных ограничений. Поэтому, в рамках данного исследования под платежным оборотом будет понимать совокупность платежей предприятия, которые совершаются в наличной и безналичной форме в течение определенного времени (года, месяца, квартала).

Основным структурным элементом является платеж. Платежи на предприятии формируют денежные или платежные потоки, которые различаются направленностью, интенсивностью и величиной. Для целей анализа потоки платежей можно классифицировать следующим образом (таблица 2).

Таблица 2 - Классификация платежных потоков предприятия²

Классификационный признак	Платежный поток
По видам хозяйственной деятельности	По операционной деятельности По инвестиционной деятельности По финансовой деятельности
По направлениям использования	На оплату счетов поставщиков На погашение задолженности по страхованию имущества На погашение краткосрочных кредитов банка На оплату выданных векселей На оплату задолженности бюджету На выплату заработной платы и прочих платежей персоналу На перечисление налогов и начислений на оплату труда На выплату депонентской задолженности.
По форме осуществления	Наличные платежи Безналичные платеж и Платежи ценными бумагами
По срочности совершения	Срочные платежи (текущие) Платежи будущих периодов
По частоте совершения	Единоразовые платежи Постоянные платежи

Можно использовать и более детальную классификацию, разбивая, например, платежные потоки по конкретным видам платежей: платежи в бюджет, платежи поставщикам, платежи сотрудникам и прочее. Каждый из этих видов платежей может быть охарактеризован с точки зрения формы осуществления платежа, срочности и частоты совершения. Классификация платежных потоков имеет важное значение для анализа состава и структуры платежного

² Составлено автором

оборота. Можно, например, определить долю платежей, совершаемых в наличной или безналичной форме в общей величине платежного оборота. Сравнить структуры платежного оборота за определённый период, с целью выявления наиболее интенсивных потоков.

Источниками платежей предприятия служат денежные средства и денежные эквиваленты, которые и составляют наиболее ликвидную часть активов. Способность предприятия погашать свои обязательства напрямую зависит от достаточности таких активов и определяет его платёжеспособность. Поэтому, в рамках анализа платёжного оборота может быть использован коэффициентный метод анализа. Рекомендуется рассчитывать коэффициент платёжеспособности, достаточности, коэффициент покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств, показатель реинвестирования.

Выводы.

1. Платежный оборот предприятия — это часть денежного оборота. Он представляет собой совокупность платежей предприятия, которые различаются по направлениям использования, срочности, интенсивности и формам совершения. Формы платежей закреплены законодательно.

2. Основным структурным элементом платежного оборота является платеж. Для целей анализа платежного оборота, практическое значение имеет выделение периода, в который совершаются платежи и классификация потоков платежей.

3. Анализ платежного оборота включает в себя изучение его динамики, состава и структуры, оценки способности предприятия своевременно погашать обязательства. В процессе анализа используются методы вертикального и горизонтального анализа, коэффициентный анализ.

Список литературы

1. Аджиева А. И., Байрамукова Ф.У-А. Международная практика составления отчета о движении денежных средств // Вестник Академии знаний. 2019. № 6 (35). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mezhdunarodnaya-praktika-sostavleniya-otcheta-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv-2> (дата обращения: 14.04.2020).
2. Бычкова С. М., Бадмаева Д. Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 21 (315). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-denezhnyh-sredstv-i-denezhnyh-potokov-organizatsii> (дата обращения: 14.04.2020).
3. Волосевич Н. В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций // Теория и практика общественного развития. 2014. № 16. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-podhody-v-otsenke-platezhesposobnosti-kommercheskih-organizatsiy> (дата обращения: 14.04.2020).
4. Грызунова Н. В., Киселёва И. А. Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2016. № 7 (340). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-denezhnymi-potokami-predpriyatiya-i-ih-optimizatsiya-1> (дата обращения: 14.04.2020).
5. Коваленко О. Г., Полтева Т. В. Управление денежными потоками предприятия // КНЖ. 2016. № 4 (17). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-denezhnymi-potokami-predpriyatiya-5> (дата обращения: 14.04.2020).

6. Косой А. М. Платежный оборот. Исследования и рекомендации : монография. Москва : КноРус, 2016. 296 с.
7. Матьянова Е. С., Цинделиани И. А. Национальная платежная система России: теоретико-правовое исследование : монография. Москва : Проспект, 2018. 126 с.
8. Негреева В. В., Алексашкина Е. И., Копыльцов А. А. Формирование денежного оборота // Экономика и экологический менеджмент. 2016. № 1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-denezhnogo-oborota> (дата обращения: 14.04.2020).
9. Пайтаева К. Т., Ашаганов А. Ю. Денежные потоки организации: прямой, косвенный и коэффициентный методы анализа движения денежных средств // Вектор экономики. 2019. №. 6. С. 2.
10. Патенкова В.А. Формирование денежных потоков в отчёте о движении денежных средств // Территория науки. 2015. № 6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-denezhnyh-potokov-v-otchyote-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv> (дата обращения: 14.04.2020).
11. Lewellen, J., Lewellen, K. Investment and Cash Flow: New Evidence. Journal of Financial and Quantitative Analysis. 2016. 51(4), 1135–1164.
URL: http://faculty.tuck.dartmouth.edu/images/uploads/faculty/jonathan-lewellen/Investment_and_cashflow.pdf (дата обращения: 14.02.2020).
12. Liu J., Huang Y. Enterprise Valuation of China Construction Bank Based on Discounted Cash Flow Model. 2018. URL: https://webofproceedings.org/proceedings_series/ECOM/BUSEM%202018/BUSEM18098.pdf (дата обращения: 14.04.2020).