

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО  
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**ОТДЕЛ МАГИСТРАТУРЫ**

*На правах рукописи*  
**УДК: 336.74**

**МУСАЕВА СОХИБА ЮСУФОВНА**

**СОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЕТА О ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ  
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ПУТИ ЕГО ПРИМЕНЕНИЯ**

**Специальность: 5А 230702 - «Банковский учёт и аудит»**

**ДИССЕРТАЦИЯ**

**на соискание степени «Магистра экономики»**

**Научный руководитель:**

**к.э.н. З.Умаров**

**ТАШКЕНТ-2017**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
<b>ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ БАНКОВ.....</b>	<b>8</b>
1.1. Сущность, значение и цель составления отчёта о движении денежных средств коммерческих банков .....	8
1.2. Элементы отчета о движении денежных средств коммерческих банков ...	15
1.3. Представление и структура отчета о движении денежных средств банков	22
Выводы по первой главе .....	27
<b>ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ СТОРОНЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ БАНКОВ.....</b>	<b>29</b>
2.1. Методы составления отчёта о движении денежных средств банков.....	29
2.2. Методика составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках по прямому методу.....	37
2.3. Методика составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках по косвенному методу.....	44
Выводы по второй главе .....	52
<b>ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ И СОСТАВЛЕНИЕ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ.....</b>	<b>54</b>
3.1. Управление денежными потоками коммерческих банках .....	54
3.2. Совершенствование применения и анализа отчёта о движении денежных средств в управление денежными потоками банков.....	66
Выводы по третьей главе .....	76
<b>ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>79</b>
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ .....</b>	<b>83</b>

## ВВЕДЕНИЕ

**Обоснование и актуальность темы исследования.** Высокая роль коммерческих банков в развитии рыночных отношений в Узбекистане является причиной возрастающего числа исследований и публикаций на эту тему. Помимо проблем сугубо банковского характера, в последние годы всё чаще обсуждаются проблемы организации и развития банковской системы в целом, в том числе и организации управления отдельным коммерческим банком.

Посредством организации прямого диалога с каждой семьей мы должны создать благоприятные условия для предпринимательской деятельности граждан. В этих целях коммерческие банки и их филиалы на местах, исходя из своих возможностей, возьмут на себя ответственность по оказанию финансового содействия и помощи предпринимателям. Коротко говоря, банки теперь должны обучать население навыкам предпринимательства и привлекать его к этому роду деятельности<sup>1</sup>.

Надежная банковская система является стержнем в развитии и успешном функционировании рыночной экономики и необходимой предпосылкой роста и стабильности экономики в целом. Эта система является основной, мобилизующей и распределяющей сбережения общества и облегчающей его повседневные операции.

Целью деятельности любого коммерческого банка является получение прибыли в результате привлечения и размещения ресурсов с определенным риском. Вместе с тем для каждого банка важно поддерживать ликвидность, под которой обычно понимается способность банка своевременно и полностью погашать свои обязательства перед клиентурой, другими кредиторами и банками. С этой целью банки должны уделять большую роль анализу и управлению своими денежными потоками.

---

<sup>1</sup> Мирзиёев Ш.М. Свободное, демократическое и процветающее государство Узбекистан мы построим вместе с нашим мужественным и благородным народом. 15.12.2016

Денежные потоки коммерческого банка обслуживают различные виды деятельности. Качество организации денежных потоков определяет степень финансового равновесия любого предприятия, в том числе банка, в процессе его развития, ритмичность осуществления операционного процесса, пропорции собственных и заемных источников финансирования, скорость оборота финансовых средств банка. Особенности механизма регулирования денежных потоков как в отдельном банке, так и в банковской системе, имеют определенные отличия, которые обусловлены отраслевой спецификой, внешними и внутренними условиями функционирования банка, его целями и специализации.

Актуальность исследования проблематики практической реализации концепции денежных потоков коммерческого банка заключается в том, что потоковая структура представляет собой столь необходимую новую методологическую базу, на основании которой, возможно анализировать и планировать практически все финансовые показатели банка и объективно оценивать результаты его деятельности и параметры финансовой устойчивости.

Вышеизложенное даёт основание рассматривать данную проблему как актуальную научную задачу, имеющую существенное научное и практическое значение.

**Объект и предмет исследования.** Объектом исследования является отчёт о движение денежных средств коммерческих банков.

**Предметом** исследования является совокупность экономических отношений, складывающиеся при движение денежных средств и составления отчёта о движение денежных средств коммерческими банками.

**Целью исследования** является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование составления отчёта о движение денежных средств коммерческими банками.

Для достижения поставленной цели **задачами** исследования выступают:

- раскрытие сущности, значение и цели составления отчёта о движение денежных средств коммерческих банков;
- изучение элементов отчета о движении денежных средств коммерческих банков;
- оценить методические и практические стороны составления отчёта о движение денежных средств банков;
- выявление основных проблем, разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на их решение, способствующих дальнейшему совершенствованию составления отчёта о движение денежных средств банков.

**Научная новизна** диссертационного исследования:

- уточнена традиционная трактовка понятия денежного потока банка как объекта бухгалтерского учёта и финансового менеджмента, представляющего собой непрерывное круговое (прямое и обратное) движение денежных средств владельцев и клиентов банка, обеспеченное исполнением требований и обязательств банка как финансового посредника;
- выявлена специфика денежного потока в банке, обусловленная особенностями деятельности банка как финансового посредника
- в составе элементов совокупного денежного потока банка выделен денежный поток от эмиссионной деятельности, под которым понимается прямое и возвратное движение денежных средств в результате реализации банками функции кредитной эмиссии и реинвестирования возвращаемых к кредитору заемных средств;
- охарактеризованы факторы, определяющие величину и структуру денежного потока банка, которые наряду с традиционным делением на внешние и внутренние разделены по уровням формирования денежного потока, а именно иной сферы деятельности банка (операционной, финансовой, инвестиционной); факторы, определяющие совокупный денежный поток банка.

**Гипотеза исследования.** Совершенствование составления отчёта о движении денежных средств банка позволит эффективно управлять денежным потоком, увеличить доходную базу и будет способствовать росту конкурентоспособности коммерческих банков Республики Узбекистан.

**Степень изученности проблемы. Обзор (анализ) литературы по теме исследования.** Теоретические подходы к формированию отчёта о движении денежных средств банков, были исследованы в трудах следующих зарубежных ученых: Л.Батраковой, Г.Белоглазовой, Е.Козловой, Г.Коробовой, О.Лаврушина, Д.МакНотона, В.Ф.Паляя, И.Пещанской, Я.Соколова, Ф.Стивена, А.Шеремета<sup>2</sup>.

Отдельные теоретические и практические вопросы, связанные с составлением отчёта о движении денежных средств банков рассмотрены в работах А.Ибрагимова, М.Марпатов, Ф.Абдувахидова, К.Джураева, И.Муруговой, К.Наврұзовой, Н.Ризаева, З.Умарова<sup>3</sup>.

**Методы исследования.** В процессе исследования использованы диалектический и системный подходы, методы наблюдения, группировки, обобщения, сравнительного, факторного и динамического сопоставления.

**Научная и практическая значимость.** Научная значимость результатов исследования состоит в том, что полученные результаты работы могут быть использованы в дальнейших углубленных научных исследованиях,

---

<sup>2</sup> Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов. – изд. 2-е перераб. и доп. – М.: Университетская книга, Логос, 2007. – 368 с.; Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая, – М.: Высшее образование, 2009. – 422 с.; Козлова Е.П., Галагина Е.Н. Бухгалтерский учёт в коммерческих банках. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 640 с.; Банковское дело: Учебник / под. ред. д.э.н. проф. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2004. – 751 с.; Банковское дело: Учебник. перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008. – 768 с.; МакНотон Д., Карлсон Д.Д., Дитд Д.Д. и др. Организация работы в банках: в 2-х томах. Том 2. Интерпретирование финансовой отчетности. Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 240 с.; Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Учебник. М.: Инфра-М, 2004. – 472 с.; Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2001. – 320 с.; Соколов Я.В. «Основы теории бухгалтерского учёта» – М.: Финансы и статистика, 2000. – 496 с.; Фраст Стивен М. Настольная книга банковского аналитика. – Дн.: Баланс Бизнес Букс, 2006. – 672 с., Финансовый анализ в коммерческом банке/А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М.: Финансы и статистика, 2000. –256 с.

<sup>3</sup> Абдувахидов Ф.Т., Умаров З.А., Джураев К.Н. Банкларда бухгалтерия ҳисоби. Ўқув қўлланма. –Т.: ТДИУ, 2010. –224 б.; Вахабов А.В., Ибрагимов А.К., Ризаев Н.К. Тижорат банклари ташқи аудитида халқаро молиявий ҳисобот стандартларини жорий этиш методикаси. Монография. Тошкент: молия, 2011. - 188б.; Ибрагимов А.К ва бошқ. Халқаро молиявий ҳисобот стандартлари асосида банкларда бухгалтерия ҳисоби. Ўқув қўлланма.Тошкент, Молия. – 2010, 272б.; Муругова И.А. Операционная техника и учет в банках. - Т.: Молия – Иқтисод 2010г. Наврұзова К.Н. Банкларда бухгалтерия ҳисоби Т., MOLIYA – IQTISOD 2010 й.

посвященных фундаментальным и прикладным аспектам совершенствования составления отчёта о движении денежных средств и управления денежным потоком. Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что научные предложения и практические рекомендации могут быть использованы в деятельности коммерческих банков.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы.

Во введении обоснована актуальность темы, показана степень изученности данной проблемы, указаны объект и предмет исследования, определены цель и задачи исследования, охарактеризованы научная новизна и ее значимость.

В первой главе рассмотрены теоретические основы составления отчёта о движении денежных средств банков.

Вторая глава диссертации посвящена методические и практические стороны составления отчёта о движении денежных средств банков.

В третьей главе представлены описание разработанных научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование управления денежными потоками и составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках.

В заключение диссертации сформированы выводы по итогам исследования и представлены основные заключения и предложения, разработанные по результатам диссертационного исследования.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ БАНКОВ

## 1.1. Сущность, значение и цель составления отчёта о движении денежных средств коммерческих банков

Денежные средства являются основой осуществления деятельности коммерческих банков, поэтому успех банковской деятельности во многом определяется способностью менеджмента их рационально распределять и использовать. Они необходимы банку для осуществления кредитных, инвестиционных, лизинговых, валютных и других банковских операций, а также выплаты заработной платы, покупки малоценных и быстроизнашивающихся предметов, основных средств, уплаты налогов, обслуживания долга, выплаты дивидендов и т. д.

Для эффективного управления денежным потоком необходимо знать:

- его величину за тот или иной период времени;
- его структуру (основные элементы);
- виды деятельности, формирующие соответствующие элементы потока и механизмы их формирования.

В этой связи важнейшим инструментом управления денежным потоком коммерческого банка является отчет о движении денежных средств.

Отчёт о денежных средствах при его использовании совместно с другими формами финансовой отчетности предоставляет информацию, которая позволяет пользователям оценить изменения в чистых активах коммерческого банка, её финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность) и ее способность воздействовать на величину и сроки поступлений и платежей денежных средств, чтобы приспособиться к изменяющимся условиям и возможностям. Информация о движении денег полезна при оценке способности коммерческого банка генерировать денежные средства и их эквиваленты, или позволяет пользователям разрабатывать модели для оценки и сопоставления дисконтированной

стоимости будущих поступлений и платежей денежных средств различных банков. Она также увеличивает сопоставимость отчетности об операционных показателях банков потому, что устраняет влияние применения различных методов учета для одинаковых операций и событий<sup>4</sup>.

Информация о движении денежных средств банка должна предоставить пользователям финансовой отчетности основу для оценки способности банка зарабатывать денежные средства, а также для оценки потребностей банка в использовании имеющихся денежных средств. Кроме того, данный отчет должен помочь понять причины различия между чистым доходом и связанными с его получением денежными поступлениями. Наконец, пользователи финансовой отчетности должны оценить влияние инвестиционных и финансовых операций на финансовое положение банка.

Финансовый отчет о движении денежных средств банка характеризует изменения в его финансовом положении. Потребность в составлении этого вида отчета возникла в связи с необходимостью определять источники средств банка за определенный период и с указанием, как эти средства используются.

В отдельных странах этому отчету придается важное значение. В США, например, начиная с 1988 г. действует стандарт, в соответствии с которым предприятие обязано представить данные о движении денежных средств, поскольку такой подход позволяет более объективно оценить ликвидность компании. В условиях инфляции роль этого отчета возрастает еще и потому, что при составлении других отчетностей используется метод начисления. Следовательно, данный вид отчета - сравнительно новый для мировой практики, тем не менее, он значительно усовершенствован с момента своего введения.

Данный вид отчета показывает, достаточны ли средства, получаемые от основной деятельности, для покрытия расходуемых денежных средств предприятия за отчетный период. Он также позволяет пользователям оценить

---

<sup>4</sup> Нурсейтов Э.О. Бухгалтерский учет в организациях/ учебное пособие. - Алматы, 2006. - с.154.

изменения в финансовом положении предприятия, обеспечивая их информацией о поступлении и выбытии денежных средств за отчетный период в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Иными словами, отчет о денежных средствах - документ, позволяющий показать, откуда субъект получает средства и как они, затем расходуются. Обобщая понятие "денежный поток", можно сказать, что он представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, осуществляемых в процессе ведения хозяйственной деятельности<sup>5</sup>.

Все вышеописанные виды деятельности предприятия считаются основными каналами поступления и выбытия денежных средств. Национальный стандарт бухгалтерского учета № 9 «Отчет о денежных средствах» требует раскрытия их движения в разрезе каналов их поступления и выбытия<sup>6</sup>. При этом движение денежных средств от операционной деятельности субъект должен раскрыть, используя прямой или косвенный метод.

Полезность информации о движении денежных средств, представленная в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» определяется как отчет о движении денежных средств, рассматриваемый совместно с другими компонентами финансовой отчетности, представляет информацию, которая помогает пользователям оценить:

1. изменения чистых активов компании,
2. изменения финансовой структуры компании (в том числе ликвидности и платежеспособности),
3. способность компании влиять на объемы (и сроки) денежных потоков с тем, чтобы адаптироваться к изменяющимся обстоятельствам и возможностям.<sup>7</sup>

---

<sup>5</sup> Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2010 – с. 235

<sup>6</sup> Сборник национальных стандартов бухгалтерского учета Республики Узбекистан (НСБУ). – Т: «Norma», 2012. – с. 163

<sup>7</sup> МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Отчёт о движении денежных средств - отчёт компании об источниках денежных средств и их использовании в отчётном периоде, прямо или косвенно отражая денежные поступления компании с классификацией по основным источникам и её денежные выплаты с классификацией по основным направлениям использования в течение периода. Отчёт даёт общую картину производственных результатов, краткосрочной ликвидности, долгосрочной кредитоспособности и позволяет с большей лёгкостью провести финансовый анализ компании.<sup>8</sup>

Теперь немного об истории создания отчёта о денежных средствах. В отличие от бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах, имеющих долгую историю, отчёт о движении денежных средств вошёл в финансовый обиход в 60-е года XIX века<sup>9</sup>. К середине 60-х годов XIX века сформировался общий подход к составлению отчёта о движении денежных средств, который представлял собой документ об использовании и источниках фондов<sup>10</sup>.

История отчёта о движении денежных средств начинается с 1863 года, когда компания Dowlais Ironworks, оправившись после кризиса, показала в отчётности прибыль, но у неё не хватало денежных средств для покупки новой доменной печи. Для того чтобы объяснить нехватку средств, один из менеджеров компании составил отчёт, который он назвал сравнительный бухгалтерский баланс. Исходя из отчёта, стало понятно, что у компании было слишком много запасов (видимо, на их покупку тратились значительные средства). Этот отчёт и стал прародителем современного отчёта о движении денежных средств.

В 1971 году отчёт об использовании и источниках фондов в США стал обязательным при подготовке отчётности в соответствии с US GAAP. В 1992 году Совет по Международным стандартам финансовой отчётности

---

<sup>8</sup> Материалы википедии

<sup>9</sup> The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain. — 57. — Осака: Osaka University of Economics, 2007. — С. 27-30.

<sup>10</sup> Бухгалтер и Закон. Отчёт о движении денежных средств: от возникновения до особенностей составления (рус.) // БУХГАЛТЕРСКИЕ БУДНИ: Аналитический еженедельник. — 01.02.2010 – 07.02.2010. — Вып. № 05 (36).

разработал МСФО 7 «Отчёт о движении денежных средств», который вступил в силу в 1994 году. Стандартом предусматривалась обязательность представления отчёта составляющими отчётность в соответствии с МСФО<sup>11</sup>.

Отчёт о движении денежных средств в нынешнем формате, когда движения денежных средств начали разделять на движения от операционной, финансовой, инвестиционной деятельности, был разработан в США в 1988 году<sup>12</sup>. На сегодняшний день все национальные и международные разработчики стандартов финансовой отчётности пришли к выводу о важности раскрытия информации об источниках поступления и направлениях использования компаниями денежных средств, отчёт о движении денежных средств стал частью пакета финансовой отчётности в большинстве стран.

Информация о движении денежных средств организации должна предоставить пользователям финансовой отчетности основу для оценки способности организации зарабатывать денежные средства, а также для оценки потребностей организации в использовании имеющихся денежных средств. Кроме того, отчет о движении денежных средств должен помочь понять причины различия между чистой прибылью и связанными с ее получением денежными поступлениями и платежами. Практическая ценность отчета заключается в использовании информации, представленной в отчете, для ответов на ряд специфических вопросов, связанных с финансовым положением компании. Например, сможет ли организация погасить свои краткосрочные или долгосрочные обязательства? Почему организация испытывает трудности с выплатой дивидендов при наличии значительной прибыли? Достаточно ли у организации средств для расширения производства?

Пользователям отчета о денежных потоках информация необходима для составления собственного мнения в отношении:

- изменений в чистых активах компании;

---

<sup>11</sup> Бухгалтер и Закон. Отчёт о движении денежных средств: от возникновения до особенностей составления (рус.) // Бухгалтерские будни: Аналитический еженедельник. — 01.02.2010 – 07.02.2010. — Вып. № 05 (36).

<sup>12</sup> [www.rurik.com.ua](http://www.rurik.com.ua) Оксана Езерская. О чем молчит денежный поток (рус.). СТРАТЕГИИ ФИНАНСОВ.

- финансовой структуры компании;
- платежеспособности и ликвидности компании;
- способности компании влиять на величину и регулярность потоков денежных средств;
- способности создавать денежные средства;
- дисконтированной стоимости денежных потоков различных компаний (с помощью разработанных моделей).

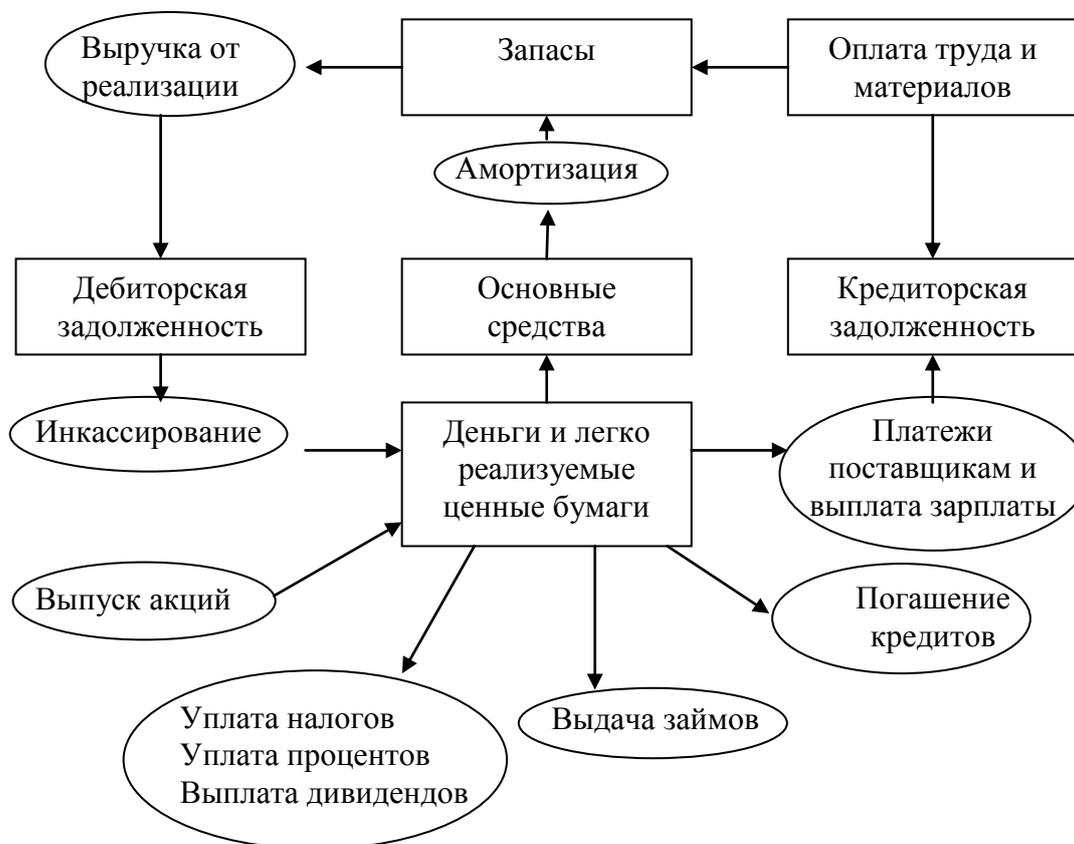
В национальной практике бухгалтерского учета отчёт о денежных средствах имеет целью оценить изменения в финансовом положении хозяйствующего субъекта, обеспечивая пользователей информацией о поступлении и выбытии денежных средств за отчетный период. Эта информация должна помочь дать ответы на следующие вопросы:

- получает ли хозяйствующий субъект достаточно средств для покупки основных и оборотных активов с целью дальнейшего роста;
- требуется ли дополнительное финансирование из внешних источников для обеспечения необходимого роста хозяйствующего субъекта;
- располагает ли хозяйствующий субъект достаточными свободными денежными средствами для их использования на погашение долга или вложений в производство новой продукции, оказания услуг, выполнение операций;
- осуществлял ли хозяйствующий субъект эмиссию ценных бумаг и, если да, на какие цели использовались полученные средства.

Процесс формирования потока денежных средств производственного предприятия представлен на рисунке 1.

Прямоугольники обозначают статьи баланса - активы и обязательства; окружности обозначают статьи отчета о прибылях и убытках. Каждый из прямоугольников представляет собой определенное количество активов и обязательств на конкретную дату баланса. Если, к примеру, происходит уменьшение по статье “дебиторы”, это одновременно увеличивает остаток средств на расчетном счете предприятия. Увеличение размера амортизации

означает снижение остатка по счету основные средства (нетто), но увеличивает размер денежных поступлений от реализации, а, следовательно, и остаток средств на расчетном счете предприятия.



**Рисунок 1.1. Цикл материальных и денежных потоков внутри предприятия<sup>13</sup>**

Денежные средства и легко реализуемые ценные бумаги являются главным элементом данной схемы. Он является пулом, в который поступают деньги, и источником, из которого деньги расходуются на различные нужды. Подчеркнем специально, что денежный поток, прошедший через предприятие в течение отчетного периода - это разница между суммой статей баланса “денежные средства” и “рыночные ценные бумаги” на начало и конец периода. Главная цель отчета о движении денег состоит не в том, чтобы оценить величину денежного потока, как разницу между суммой денежного счета и статьи “легко реализуемые ценные бумаги” на конец и начало года. Это можно сделать и с помощью баланса. Цель составления отчета о

<sup>13</sup> Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. М.: Ника-Центр, 2011г., с. 237

движении денег состоит в анализе основных направлений притока денег и путей их оттока из предприятия.

Отчёт о денежных средствах прямо или косвенно отражает денежные поступления компании с классификацией по основным источникам и её денежные выплаты с классификацией по основным направлениям использования в течение периода. Он может быть составлен любой компанией независимо от её размера, структуры, отрасли. Отчёт даёт общую картину производственных результатов, краткосрочной ликвидности, долгосрочной кредитоспособности и позволяет с большей лёгкостью провести финансовый анализ компании.

Данные, содержащиеся в отчете о движении средств, дополняют информацию бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках информацией о способности организации привлекать и использовать денежные средства. Если баланс отражает финансовое положение организации на определенный момент (конец отчетного периода), то отчет о движении средств поясняет изменения, происшедшие с денежными средствами за период от одной даты составления отчетности до другой. Отчет о прибылях и убытках отражает результаты деятельности организации, которая является основным фактором, изменяющим состояние денежных средств.

В мировой практике отчет о движении денежных средств стал одним из основных документов бухгалтерской (финансовой) отчетности, поскольку информация о движении денежных средств организации полезна в качестве базы для оценки ее способности привлекать и использовать денежные средства.

## **1.2. Элементы отчета о движении денежных средств коммерческих банков**

Финансовая отчетность состоит из отчетного бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета о

движении собственного капитала и распределении чистой прибыли, а также приложений, пояснений и примечаний.<sup>14</sup> Приложения, пояснения и примечания являются неотъемлемой составной частью финансовой отчетности наравне с основными отчетными формами.

Информация, содержащаяся в финансовой отчетности, в соответствии с основными экономическими параметрами объединяется в общие категории, которые называют элементами финансовой отчетности.

Элементы, составляющие отчетный бухгалтерский баланс и отражающие меру финансового положения организации, включают активы, обязательства и капитал.

Элементы отчета о прибылях и убытках, связанные с измерением результатов деятельности организации, включают доходы и расходы. Каждый элемент может состоять из нескольких единиц информации, что заставляет структурировать элементы отчетности, выделять субэлементы - классифицировать показатели в подклассы, подгруппы с целью представить более детальную и правдивую информацию, удовлетворяющую потребности разных пользователей.

Активы - это ресурсы и имущество, контролируемые данной организацией в результате операций и событий, состоявшихся в отчетном или иных прошлых периодах.

При идентификации активов в бухгалтерском учете и финансовой отчетности необходимо принимать во внимание законодательство страны, на территории которой действует организация. Так, например, в ряде стран нематериальные активы - патенты, торговые марки и иные аналогичные права - могут отражаться в бухгалтерских балансах только при их приобретении за деньги или иное эквивалентное возмещение.

Активы принимаются на учет только по совершившимся операциям; намерения приобрести те или иные активы не могут считаться достаточным

---

<sup>14</sup> Закон Республики Узбекистан "О бухгалтерском учёте" 2016 г. 13 апреля, № 404

основанием для их учета. Для того чтобы актив был отражен в балансе, он должен иметь стоимость или его оценка может быть надежно определена.

Обязательства - это кредиторская и иная задолженность, возникшая в отчетном или предыдущих периодах, по которой имеется уверенность в том, что ее погашение (урегулирование) приведет к уменьшению экономической выгоды, то есть уменьшению реальных активов. В обязательстве воплощены конкретный долг, который необходимо погашать, либо обязанность действовать (выполнять что-либо) определенным образом.

Обязательства принимаются на учет только тогда, когда имеются основания полагать, что их урегулирование потребует определенных затрат, уменьшающих активы, либо иным путем ведет к сокращению потенциальных экономических выгод. Это выполненные сделки, требующие оплаты, и принятые к исполнению судебные решения, и намерения уплатить неустойку или заплатить налог в бюджет государства или хокимията.

Капитал представляет собой стоимость активов, не обремененных обязательствами, то есть это стоимость активов, которые не будут направлены в будущем на урегулирование обязательств.

Эта сумма, как правило, отличается от совокупной стоимости акций банка на фондовом рынке или от продажной стоимости банка как целостного действующего хозяйствующего субъекта либо продажной стоимости его активов, реализуемых по частям.

В отчетном бухгалтерском балансе элемент капитала может быть разделен на составные подэлементы, представляющие интерес для пользователей. Принципы предусматривают, что в акционерном банке капитал подразделяется, по крайней мере на три статьи: средства, внесенные акционерами; нераспределенная прибыль; резервы, представляющие выделение нераспределенной прибыли, - и отдельно корректировки, обеспечивающие поддержание капитала. К первым относятся резервы, образуемые в соответствии с уставом или законодательством и представляющие дополнительные гарантии от возможных убытков или

образуемые в соответствии с налоговым законодательством с целью получения освобождения от налогообложения либо снижения суммы налогов. Ко вторым относятся резервы, связанные с переоценкой стоимости активов в результате инфляционного снижения стоимости валюты, применяемой при составлении отчетности, дотационные и иные аналогичные суммы.

В международной и национальной практике составления финансовой отчетности многих стран резервы классифицируются по четырем основным характеристикам:

1) резервы капитала, включая фонд переоценки стоимости, и резервы поступления доходов в будущем - различные дотации и безвозмездные поступления активов;

2) нормативные резервы (установленные законодательством) и ненормативные резервы (решение об образовании которых принимается в самом банке);

3) распределяемые и нераспределяемые резервы: первые могут распределяться между акционерами, иногда они и создаются только для этих целей; вторые не подлежат распределению вплоть до ликвидации банка;

4) целевые и общие резервы: первые предусматривают их использование на строго установленные цели, вторые не имеют выраженной целевой установки.

Принципы специально подчеркивают, что определения, данные для акционерного капитала, подходят для любых иных форм самостоятельных юридических лиц, в том числе для банков, естественно, с учетом ограничений, установленных национальным законодательством, на формирование и распределение капитала в банках.

В принципах приводится общепринятая точка зрения, что коммерческий банк может признавать прибыль за данный отчетный период только при условии сохранения своего капитала. Под поддержанием своего капитала подразумеваются различные аспекты в зависимости от принятой концепции. Рассматриваются две основные концепции: финансового капитала и

физического капитала. Выбор метода измерения и поддержания капитала остается за хозяйствующими субъектами и зависит от интересов и потребностей пользователей. Если пользователей интересует поддержание номинально инвестированного капитала с учетом изменений в покупательной способности денег, то применяется финансовая концепция. Когда пользователей интересуют возможности хозяйствующего субъекта, тогда применяется концепция физического поддержания капитала. В обеих концепциях прибыль - это остаточная величина после вычета расходов из доходов с учетом корректировок, обеспечивающих поддержание капитала на уровне, соответствующем его величине на начало отчетного периода. Превышение расходов над доходами признается убытком, уменьшающим величину капитала.

Активы, обязательства и капитал являются единым агрегатом, составляющим балансовое уравнение. В системе МСФО принято балансовое уравнение:

$$\text{Активы} - \text{Обязательства} = \text{Капитал},$$

которое отражает формирование капитала через активы. Собственный капитал любой организации или банка представляет ту часть активов, которая свободна от направления их на погашение обязательств. Отсюда вытекает вывод, что величина капитала зависит от стоимости активов банка и стоимости ее обязательств.

Балансовое уравнение можно представить иначе:

$$\text{Активы} = \text{Обязательства} + \text{Капитал}.$$

В таком виде балансовое уравнение показывает, что активы формируются только за счет собственного капитала и предстоящих к оплате обязательств.

Если расчленить собственный капитал на составляющие - внесенный собственниками (В), накопленный из прошлой прибыли (Н) и чистой прибыли текущего отчетного периода (П), - то балансовое уравнение можно записать так:

Активы - Обязательства = собственный капитал + нераспределённая прибыль+ прибыль отчётного периода.

Оно свидетельствует о том, что чистая прибыль за период представляет приращение стоимости активов (или уменьшение обязательств) за данный период, так как внесенный капитал и накопленная прибыль остаются неизменными. По крайней мере, легко вычленив новые взносы собственников либо изъятие ими части ранее накопленной прибыли.

Возможны иные балансовые уравнения, которые мы здесь не рассматриваем.

Расходы возникают в процессе обычной хозяйственной деятельности, например при осуществлении операций, производстве товаров или оказании услуг.

Заметим, что принципы никак не связывают отражение (признание) расходов с правилами налогообложения. В отчетность о прибылях и убытках данного отчетного периода должны быть включены все расходы, соответствующие критериям их признания, изложенным в принципах, независимо от того, принимаются они в расчет налогооблагаемой базы или не принимаются.

Доходы связаны с увеличением активов либо уменьшением обязательств или с тем и другим вместе. Они приводят к увеличению капитала банка независимо и сверх вкладов собственников.

Принципы МСФО рассматривают доходы двух типов: выручку и выигрыши. Доходы возникают в виде увеличения различных активов (денежных средств, товаров, услуг, полученных в обмен на реализуемые товары и услуги), включая дебиторскую задолженность, а также в результате урегулирования обязательств. Во всех случаях признание дохода отражается в бухгалтерском учете и отчетности одновременно с отражением увеличения активов или уменьшения обязательств.

Отчет о движении денежных средств должен содержать информацию о потоках денежных средств и их эквивалентов.

При подготовке отчета о движении денежных средств составителями и оценке его результатов пользователями важно единообразное понимание приведенных ниже понятий.

Денежные средства включают наличные деньги и вклады до востребования (доступные незамедлительно).

Эквивалент денежных средств - краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности.

Потоки денежных средств - приток и отток денежных средств и их эквивалентов.

Отчет о движении денежных средств должен отражать денежные потоки отчетного периода с их разделением по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. (рисунок 1.2.)



**Рисунок 1.2. Денежные потоки банка<sup>15</sup>**

Операционная деятельность - основная, приносящая доход деятельность компании и прочая деятельность, кроме инвестиционной и финансовой деятельности.

Инвестиционная деятельность - приобретение и реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

Финансовая деятельность - деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного капитала и заемных средств банка.

<sup>15</sup> Составлено автором

Эквиваленты денежных средств предназначены скорее для удовлетворения краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиционных или других целей. Инвестиция, чтобы квалифицироваться в качестве эквивалента денежных средств, должна быть легко обратимой в денежные средства, и не должна подвергаться значительному риску изменения стоимости. Таким образом, как правило, инвестиция квалифицируется в качестве эквивалента денежных средств, только тогда, когда до погашения остается короткий срок, например, три месяца или меньше с даты приобретения. Инвестиции в долевые ценные бумаги исключаются из эквивалентов денежных средств.

Переход сумм из одной статьи денежных средств или их эквивалентов в другую не является потоками денежных средств, потому что эти компоненты являются частью управления денежными средствами банка, а не частью ее операционной, инвестиционной или финансовой деятельности. Управление денежными средствами включает инвестирование свободных денежных средств в денежные эквиваленты.

### **1.3. Представление и структура отчета о движении денежных средств банков**

Как мы рассмотрели в предыдущем вопросе, в отчете о движении денежных средств потоки денежных средств за период представляются путем их разделения на операционную, инвестиционную или финансовую деятельность.

Классификация по видам деятельности обеспечивает информацию, которая позволяет пользователям оценить воздействие этой деятельности на финансовое положение банка, сумму его денежных средств и их эквивалентов. Эта информация также может использоваться для оценки взаимосвязи между этими видами деятельности.

Одна и та же операция может включать потоки денежных средств, классифицируемые по-разному. Например, когда денежное погашение

лизинга включает в себя как проценты, так и основную сумму долга, то часть, составляющая проценты, может классифицироваться как операционная деятельность, а часть, составляющая основную сумму, классифицируется как инвестиционная деятельность.

Рассмотрим потоки денежных средств относятся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7. В таблице приведены примеры потоков (притоков и отток) денежных средств, классифицированных в разрезе трех видов деятельности.

**Таблица 1.1.**

**Потоки денежных средств относятся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7<sup>16</sup>**

Вид деятельности	Притоки	Оттоки
Операционная	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. поступления от продажи товаров и предоставления услуг;</li> <li>2. поступления рентных платежей за предоставление прав, вознаграждений, комиссионных и прочих видов выручки;</li> <li>3. поступления и выплаты страховых компаний по страховым премиям, искам, по рентным и прочим видам страховых полисов</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. выплаты поставщикам товаров (и услуг);</li> <li>2. выплаты работникам (и от их имени);</li> <li>3. выплаты налогов на прибыль, кроме относящихся к финансовой или инвестиционной деятельности;</li> </ol>
Инвестиционная	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов;</li> <li>2. поступления от продажи акций (или долговых инструментов) других компаний, а также долей в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, которые выступают как эквиваленты денежных средств или инструментов совершения коммерческих (или биржевых) операций);</li> <li>3. поступления в погашение авансированных сумм или займов, предоставленных другим сторонам (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми институтами);</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов (в т.ч. выплаты, связанные с капитализацией затрат на разработку и строительство объектов основных средств хозяйственным способом);</li> <li>2. выплаты по приобретению акций или долговых инструментов других компаний, а также долей в совместных предприятиях (за исключением таких инструментов, которые выступают как эквиваленты денежных средств или инструментов совершения коммерческих (или биржевых) операций);</li> <li>3. авансирование (или кредитование) других сторон (за исключением аналогичных операций, осуществляемых финансовыми институтами);</li> </ol>
Финансовая	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. поступления от эмиссии акций или выпуска других долевых инструментов;</li> <li>2. поступления от эмиссии облигаций, векселей, залладных, займов, а также от прочих краткосрочных или долгосрочных долговых инструментов</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании;</li> <li>2. выплаты в погашение займов;</li> <li>3. выплаты арендатором в погашение обязательства по финансовой аренде</li> </ol>

<sup>16</sup> Составлено автором на основе МСФО (IAS) 7

Согласно положению «О требованиях Центрального банка Республики Узбекистан к публикуемой годовой финансовой отчетности коммерческих банков» (25 октября 2004 г. № 1419) потоки денежных средств банка относятся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Суммы денежных потоков, возникающих в результате операционной деятельности, являются ключевым показателем того, в какой степени банк создает потоки денежных средств, достаточные для погашения кредитов или депозитов, сохранения операционных возможностей, выплаты дивидендов и осуществления новых инвестиций без обращения к внешним источникам заимствования. Информация о конкретных компонентах прошлых операционных потоков денежных средств, в сочетании с другой дополнительной информацией, очень полезна для прогнозирования будущих денежных потоков от операционной деятельности.

Потоки денежных средств от операционной деятельности в основном возникают из основной, доходоприносящей деятельности банка. Таким образом, как правило, они являются результатом операций и других событий, которые формируют чистую прибыль (убыток). Примерами потоков денежных средств от операционной деятельности являются:

- а) денежные поступления и платежи по полученным и оплаченным банком процентам;
- б) денежные поступления в виде комиссионных и сборов;
- в) денежные поступления по дивидендам;
- г) денежные поступления и платежи по авансам и кредитам клиентам и погашение этих авансов и кредитов;
- д) денежные платежи при приобретении финансовых активов для торговых целей и денежные поступления при продаже таких активов;
- е) денежные платежи по фьючерсным, форвардным, опционным и своп контрактам, когда эти сделки заключаются для коммерческих или торговых целей;

ж) денежные поступления и платежи по депозитам клиентов и платежи процентов по депозитам;

з) денежные платежи поставщикам за товары и услуги;

и) денежные платежи работникам и от их лица;

к) денежные выплаты или компенсации налога на прибыль, за исключением случаев, когда конкретно определено, что они относятся к финансовой или инвестиционной деятельности.

Некоторые операции, такие как продажа здания банка, могут привести к возникновению прибыли или убытка, которые также влияют на определение суммы чистой прибыли (убытка). Однако, потоки денежных средств, связанные с такими операциями, являются потоками денежных средств от инвестиционной деятельности.

Движение денежных средств, возникающее в результате инвестиционной деятельности, раскрывается отдельно, т. к. эти потоки денежных средств показывают степень эффективности произведенных расходов (капиталовложений) с целью формирования ресурсов, предназначенных для генерирования дохода и денежных поступлений в будущем. Примерами потоков денежных средств от инвестиционной деятельности являются:

а) денежные платежи для приобретения основных средств, нематериальных и других долгосрочных активов;

б) денежные поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;

в) денежные платежи для приобретения долевых или долговых инструментов других компаний и долей участия в совместных предприятиях (кроме инструментов, рассматриваемых как эквиваленты денежных средств и предназначенных для торговых целей);

г) денежные поступления от продаж долевых или долговых инструментов других компаний и долей участия в совместных предприятиях (кроме инструментов, рассматриваемых как эквиваленты денежных средств и предназначенных для торговых целей);

д) денежные платежи по фьючерсным контрактам, форвардным контрактам, опционам и свопам, кроме случаев, когда эти контракты заключены для коммерческих или торговых целей, или платежи классифицируются как финансовая деятельность;

е) денежные поступления от фьючерсных контрактов, форвардных контрактов, опционов и свопов, кроме случаев, когда эти контракты заключены для коммерческих и торговых целей, или поступления классифицируются как финансовая деятельность;

ж) денежные поступления и платежи, связанные с финансовой арендой, в которой банк участвует в качестве арендодателя.

Когда контракт учитывается, как хеджирование определенной позиции, потоки денежных средств по нему классифицируются так же, как и денежные потоки хеджируемой позиции.

Потоки денежных средств, возникающие от финансовой деятельности, раскрываются отдельно ввиду необходимости данной информации для прогнозирования требований на будущие потоки денежных средств со стороны инвесторов, предоставляющих капитал для банка. Примерами потоков денежных средств, возникающих в результате финансовой деятельности, являются:

а) денежные поступления от эмиссии акций или других взносов в уставный капитал;

б) денежные выплаты владельцам при выкупе или при погашении акций банка;

в) денежные поступления от выпуска облигаций, закладных и других краткосрочных и долгосрочных займов;

г) денежные погашения кредитов;

д) денежные платежи для уменьшения обязательства по финансовой аренде.

е) потоки денежных средств от финансовой деятельности не включают потоки, связанные с депозитами клиентов.

**Полезность информации, представляемой в отчете о движении  
денежных средств<sup>17</sup>**

Вид деятельности	Полезность информации для пользователей
Операционная	Сумма денежных средств, возникающая в результате операционной деятельности, является ключевым достаточности потоков денежных средств, которые создает данная категория деятельности, для погашения кредитов и займов, поддержания производительной способности компании, выплаты дивидендов и осуществления новых инвестиций без привлечения внешних источников финансирования.
Инвестиционная	Отдельное раскрытие информации о денежных потоках по инвестиционной деятельности отражает масштабы расходов на ресурсы, предназначенные для генерирования в будущем дохода и потоков денежных средств.
Финансовая	Отдельное раскрытие информации о потоках денежных средств по финансовой деятельности имеет большое значение для прогнозирования денежных требований со стороны тех, кто предоставляет компании капитал.

Представление информации о движении денежных средств и их эквивалентов по трем видам деятельности позволяет обеспечить пользователей финансовой отчетности полезной информацией для принятия экономических решений.

### Выводы по первой главе

В результате проведенного исследования по первой главе сформированы следующие выводы:

1. Денежные средства являются основой осуществления деятельности коммерческих банков, поэтому успех банковской деятельности во многом определяется способностью менеджмента их рационально распределять и использовать. В этой связи важнейшим инструментом управления денежным потоком коммерческого банка является отчет о движении денежных средств.

2. Отчёт о денежных средствах при его использовании совместно с

<sup>17</sup> Составлено автором

другими формами финансовой отчетности предоставляет информацию, которая позволяет пользователям оценить изменения в чистых активах коммерческого банка, её финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность) и ее способность воздействовать на величину и сроки поступлений и платежей денежных средств, чтобы приспособиться к изменяющимся условиям и возможностям.

3. Информация о движении денежных средств банка должна предоставить пользователям финансовой отчетности основу для оценки способности банка зарабатывать денежные средства, а также для оценки потребностей банка в использовании имеющихся денежных средств. Кроме того, данный отчет должен помочь понять причины различия между чистым доходом и связанными с его получением денежными поступлениями.

4. Данные, содержащиеся в отчете о движении средств, дополняют информацию бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках информацией о способности организации привлекать и использовать денежные средства.

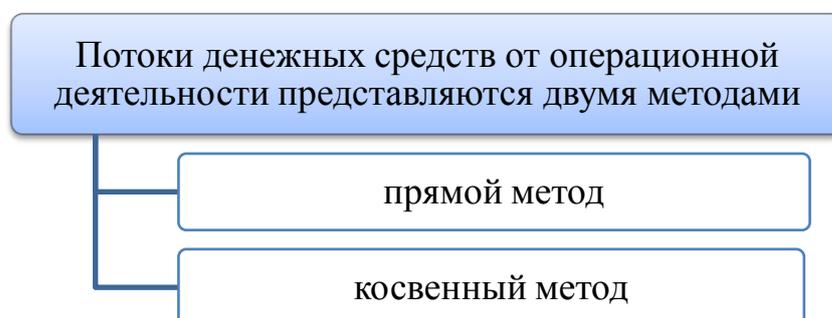
5. Отчет о движении денежных средств должен отражать денежные потоки отчетного периода с их разделением по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

## ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ СТОРОНЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ БАНКОВ

### 2.1. Методы составления отчёта о движении денежных средств банков

Коммерческие банки могут представлять информацию о потоках денежных средств от операционной деятельности, используя прямой и косвенный методы. При применении прямого метода в отчете отражаются валовые денежные поступления и платежи, при использовании косвенного метода в разделе операционной деятельности отражаются финансовый результат банка (прибыль или убыток) и его необходимые корректировки, позволяющие перейти от величины финансового результата к величине чистого денежного потока от операционной деятельности за период. Для этого финансовый результат корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, операций, связанных с выбытием долгосрочных активов, на величину изменения оборотных активов и краткосрочных обязательств.

В качестве финансового результата для составления отчета косвенным методом рекомендуется использовать либо чистую прибыль - нераспределенную прибыль (убыток) - отчетного периода, отражаемую в отчете о прибылях и убытках, либо прибыль до налогообложения.



**Рисунок 2.1. Методы представления потоков денежных средств от операционной деятельности банка<sup>18</sup>**

<sup>18</sup> Составлено автором

Банк должен представлять потоки денежных средств от операционной деятельности, используя либо:

а) прямой метод, при котором раскрываются основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей;

б) косвенный метод, при котором чистая прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отсрочек или начислений прошлых периодов или будущих операционных денежных поступлений или платежей, и статей доходов или расходов, связанных с инвестиционными или финансовыми потоками денежных средств.

Прямой метод является предпочтительным для банков при представлении потоков денежных средств. Этот метод обеспечивает информацию, необходимую для оценки будущих потоков денежных средств, которая отсутствует при использовании косвенного метода. При использовании прямого метода, информация об основных видах валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей может быть получена либо:

а) из учетных записей банка; либо

б) путем корректировки процентных и аналогичных доходов, и процентных и аналогичных расходов и других статей в отчете о прибылях и убытках с учетом:

(1) изменений в течение периода в запасах и операционной кредиторской и дебиторской задолженности;

(2) других неденежных статей; и

(3) прочих статей, ведущих к возникновению инвестиционных или финансовых денежных потоков.

При использовании косвенного метода чистый поток денежных средств от операционной деятельности определяется путем корректировки чистой прибыли или убытка с учетом:

а) изменений в товарно-материальных запасах и операционной дебиторской и кредиторской задолженностях в течение периода;

б) неденежных статей, таких как износ, резервы, отсроченные налоги, нереализованные прибыли или убытки по операциям с иностранной валютой, нераспределенные прибыли зависимых хозяйственных обществ, и доля меньшинства; и

в) всех прочих статей, ведущих к возникновению инвестиционных или финансовых денежных потоков.

Банк отдельно представляет основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей, возникающих от инвестиционной и финансовой деятельности, за исключением денежных потоков, представляемых по нетто-методу, которые описаны в ниже.

Следующие потоки денежных средств, возникающие в результате операционной, инвестиционной или финансовой деятельности могут представляться в отчетах по нетто-методу:

а) денежные поступления и платежи от имени клиентов, когда потоки денежных средств отражают скорее деятельность клиента, а не деятельность банка; и

б) денежные поступления и платежи по статьям, отличающимся быстрым оборотом, большими суммами, и короткими сроками погашения.

Примерами денежных поступлений и платежей, являются:

а) принятие и погашение вкладов до востребования банка;

б) арендная плата, собираемая от имени владельцев собственности и передаваемая им.

Примерами денежных поступлений и платежей, являются произведенные авансовые выплаты и погашение:

а) основных сумм, относящихся к владельцам кредитных карточек;

б) приобретений и продаж инвестиций; и

в) других краткосрочных займов, например, продолжительностью три месяца и меньше.

Потоки денежных средств, возникающие в результате одного из следующих видов деятельности банка, могут представляться в отчетах по нетто-методу:

- а) денежные поступления во вклады и выплаты вкладов с фиксированным сроком платежа;
- б) размещение вкладов и снятие вкладов из других финансовых институтов; и
- в) денежные авансы и кредиты клиентам и их погашение.

Потоки денежных средств, возникающие в результате операций в иностранной валюте, должны отражаться в функциональной валюте банка, путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса между функциональной и иностранной валютами на дату возникновения данного движения денежных средств.

Поток денежных средств иностранного дочернего хозяйственного общества должен пересчитываться по обменным курсам между функциональной и иностранной валютами на дату возникновения движения денежных средств.

При пересчете денежных потоков применяется курс иностранной валюты, используемый в соответствии с «Правилами переоценки остатков валютных счетов активов и пассивов баланса банков Республики Узбекистан при многовалютной системе бухгалтерского учета» (рег. № 535, 16 ноября 1998 г.).

Потоки денежных средств, выраженные в иностранной валюте, представляются в отчетах способом, описанным в МСФО. Это позволяет использовать обменный курс, примерно равный фактическому курсу. Например, средневзвешенный обменный курс за период может быть использован для записи операций в иностранной валюте, или пересчета потоков денежных средств иностранного дочернего хозяйственного общества. Однако, МСФО не разрешают применения обменного курса по состоянию на

отчетную дату при пересчете потоков денежных средств зарубежных дочерних хозяйственных обществ.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения обменных курсов иностранной валюты, не являются движением денежных средств. Однако влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств, содержащиеся или ожидаемые к получению в иностранной валюте, представляются в отчете о движении денежных средств для того, чтобы сопоставлять денежные средства и их эквиваленты в начале и в конце отчетного периода. Эта сумма представляется отдельно от потоков денежных средств, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, и включает разности, если они есть, в случае, когда потоки денежных средств показываются в отчетности по обменным курсам на конец периода.

Выплаченные проценты и полученные проценты и дивиденды классифицируются как операционные потоки денежных средств.

Выплаченные денежные дивиденды классифицируются как финансовые потоки денежных средств, так как они являются затратами на привлечение финансовых ресурсов.

Денежные потоки, возникающие в связи с налогом на прибыль, должны раскрываться отдельно и классифицироваться как денежные потоки от операционной деятельности.

При учете инвестиций в зависимое или дочернее хозяйственное общество, учет в которой ведется по методу долевого участия или по себестоимости, инвестор ограничивается информацией только о денежных потоках между собой (инвестором) и объектом инвестиции, например, дивидендами и авансами.

Банк, представляющий отчет о своей доле в совместном предприятии с использованием метода пропорциональной консолидации, включает в свою консолидированную отчетность о движении денежных средств свою пропорциональную долю денежных потоков совместного предприятия. Банк,

использующий метод долевого участия, включает в свой отчет о движении денежных средств денежные потоки, связанные с его инвестициями в совместное предприятие, распределения и другие выплаты или поступления между ним и совместным предприятием.

Совокупные потоки денежных средств, возникающие в результате приобретений и продаж дочерних или других хозяйственных обществ, должны представляться отдельно и классифицироваться как инвестиционная деятельность.

Банк должен раскрывать, в целом, как по приобретениям, так и по продаже дочерних или других хозяйственных обществ в течение периода каждый из следующих моментов:

- а) общая сумма покупки или продажи;
- б) часть суммы при покупке или продаже, осуществленная денежными средствами или их эквивалентами;
- в) сумма денежных средств и их эквивалентов приобретенного или реализованного дочернего или другого хозяйственного обществ;
- г) сумма активов и обязательств приобретенного или реализованного дочернего или другого хозяйственного общества, кроме денежных средств и их эквивалентов, суммированная по основным категориям.

Отдельное представление результатов движения денежных средств от приобретения и реализации дочерних и других хозяйственных обществ вместе с отдельным раскрытием сумм приобретенных или реализованных активов и обязательств помогает отделить эти потоки денежных средств от потоков денежных средств, возникающих в результате другой операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Результаты движения денежных средств от реализации не вычитаются из результатов движения денежных средств от приобретения.

Общая сумма денежных средств, выплаченных или полученных в качестве возмещения при покупке или продаже, представляется в отчете о

движении денежных средств за вычетом приобретенных или переданных денежных средств и эквивалентов денежных средств.

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, должны исключаться из отчетов о движении денежных средств. Подобные операции должны раскрываться в финансовой отчетности таким образом, чтобы они обеспечивали всю уместную информацию о такой инвестиционной и финансовой деятельности.

Значительная часть инвестиционной и финансовой деятельности не оказывает непосредственного воздействия на текущие потоки денежных средств, хотя они влияют на структуру капитала и активов банка. Исключение неденежных операций из отчета о движении денежных средств отвечает цели этого отчета, поскольку эти статьи не вызывают движение денежных средств в текущем периоде. Примерами неденежных операций являются:

- а) приобретение активов либо путем непосредственного принятия соответствующих обязательств, либо посредством финансовой аренды;
- б) приобретение компании с помощью выпуска акций;
- в) конвертация долговых обязательств в акции.

Банк должен раскрывать состав денежных средств и их эквивалентов и представлять сопоставление сумм в своем отчете о движении денежных средств с соответствующими статьями, представленными в балансовом отчете.

Банк также раскрывает метод, принятый для определения состава денежных средств и эквивалентов денежных средств.

Влияние любого изменения в политике определения состава денежных средств и эквивалентов денежных средств, например, изменение в классификации финансовых инструментов, ранее считавшихся частью инвестиционного портфеля банка, представляется в отчете в соответствии с МСФО.

Банк должен раскрывать, вместе с комментариями руководства, сумму значительных остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств, имеющихся у него, но не доступных для использования группой в целом.

Дополнительная информация может быть важна пользователям для понимания финансового положения и ликвидности банка. Раскрытие этой информации, вместе с комментариями руководства, поощряется и может включать:

а) сумму неиспользованных полученных кредитных средств, которые могут быть направлены на будущую операционную деятельность, и на урегулирование инвестиционных обязательств, с указанием имеющихся ограничений по использованию этих средств;

б) общие суммы потоков денежных средств в разбивке на операционную, инвестиционную или финансовую деятельности, относящихся к долям участия в совместных предприятиях, данные о которых представляются по методу пропорциональной консолидации;

в) общую сумму потоков денежных средств, представляющую увеличение операционных возможностей, отдельно от денежных потоков, необходимых для поддержания этих возможностей;

г) сумму денежных потоков, возникающих от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности для каждой отраженной в отчетах отрасли или географического сегмента.

Отдельное раскрытие потоков денежных средств, представляющих увеличение операционных возможностей, и потоков, необходимых для поддержания операционных возможностей, позволяет пользователям определить, достаточно ли средств банк направляет на поддержание своих операционных возможностей. Банк, не выделяющий средства на поддержание своих операционных возможностей адекватно, может жертвовать своими будущими прибылями ради текущей ликвидности и распределений средств среди владельцев.

Раскрытие денежных потоков по сегментам позволяет пользователям лучше понять взаимосвязь между потоками денежных средств банка в целом и составляющими ее частями, а также наличие и изменчивость потоков денежных средств сегментов.

## 2.2. Методика составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках по прямому методу

При составлении "Консолидированного отчета о движении денежных средств" необходимо представлять поступления и выплаты денежных средств в отличие от метода начисления. При этом необходимо основываться на информации балансового отчета, отчета о прибылях и убытках, а также дополнительной информации, получаемой из расшифровок по счетам и первичным документам.

**Таблица 2.1.**

**Форма А**

### Консолидированный отчет о движении денежных средств (прямой метод)<sup>19</sup>

\_\_\_\_\_ за год, заканчивающийся 31 декабря \_\_ и \_\_

года.

название банка \_\_\_\_\_

Регистрационный номер банка \_\_\_\_\_

(в тыс.  
сум.)

№	Основные статьи	Примечание	Отчетный период	Предыдущий отчетный период
	Денежные потоки от операционной деятельности			
140	Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
150	Чистое (увеличение) уменьшение операционных активов:			
160	Чистое (увеличение) уменьшение операционных обязательств:			
170	Чистые денежные средства от операционной деятельности			
	Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
270	Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности			
	Денежные потоки от финансовой деятельности			
380	Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
410	Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов			
420	Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года			
430	Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			

<sup>19</sup> Положение «О требованиях Центрального банка Республики Узбекистан к публикуемой годовой финансовой отчетности коммерческих банков» № 1419 от 25 октября 2004 года

Как мы видим форма консолидированного отчета о движении денежных средств по прямому методу имеет вертикальный вид. Основными составляющими отчёта можно выделить денежные потоки от операционной деятельности, денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, чистое (увеличение) уменьшение операционных активов, чистое (увеличение) уменьшение операционных обязательств, чистые денежные средства от операционной деятельности, денежные потоки от инвестиционной деятельности, чистые денежные средства от инвестиционной деятельности, денежные потоки от финансовой деятельности, чистые денежные средства от финансовой деятельности, чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов, денежные средства и денежные эквиваленты на начало года, денежные средства и денежные эквиваленты на конец года.

Теперь можно рассмотреть порядок составления отчёта по прямому методу. По строке 020 "Полученные проценты" показывается сумма денежных средств, поступивших за отчетный период в виде процентов по всем видам процентных активов. Эта сумма отражается как положительный поток.

"Выплаченные проценты" показывается сумма денежных средств, выплаченных в виде процентов по всем видам процентных обязательств. Эта сумма отражается как отрицательный поток.

"Денежные средства, полученные в виде комиссий и платы за услуги" показывается сумма денежных средств, поступивших за отчетный период в виде комиссионных доходов и платы за услуги по строке 040. Эта сумма отражается как положительный поток.

Строка "Денежные средства, выплаченные в виде комиссий и платы за услуги" показывает сумму выплаченных денежных средств в виде комиссионных расходов и платы за услуги. Эта сумма отражается как отрицательный поток.

"Чистая реализованная прибыль (убыток) по дилинговым операциям" показывается сумма полученных за минусом выплаченных денежных средств в виде прибыли (убытка) от дилинговых операций.

Чистая реализованная прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой показывается сумма полученных за вычетом выплаченных денежных средств в виде прибыли (убытка) от операций с иностранной валютой. Сюда не включаются прибыли (убытки), возникающие от переоценки валютных статей, а также курсовая разница, возникающая от пересчета отчетности зарубежных дочерних хозяйственных обществ.

Полученные дивиденды показывается сумма фактически полученных денежных средств в виде доходов по дивидендам. Эта сумма отражается как положительный поток.

Строка 090 "Возмещения списанных кредитов" показывает фактически полученная сумма денежных средств в результате возврата ранее списанных кредитов. Эта сумма отражается как положительный поток.

"Прочие операционные доходы" показывает сумму денежных средств, полученных в виде прочих операционных доходов. Эта сумма отражается как положительный поток.

Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам показывается сумма денежных средств, выплаченных в виде оплаты труда работникам, отчислений на социальное страхование, других выплат работникам, уплаты налога на доходы физических лиц, уплаты других налогов, за исключением налога на доход (прибыль), и выплат поставщикам за услуги, выплат в виде административных расходов, расходов на содержание страхование, транспортных расходов и командировочных и т. п. Эта сумма отражается как отрицательный поток.

В строке "Уплаченный налог на доход (прибыль)" показывается сумма фактически выплаченных денежных средств по налогу на доход (прибыль). Эта сумма отражается как отрицательный поток.

Строка 130 "Влияние инфляции на операционную деятельность" показывает результат влияния инфляции на операционную деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по операционной деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах показывается сумма строк с 020 по 130. А по строке 150 "Чистое (увеличение) уменьшение операционных активов" показывается сумма строк с 151 по 156. По строкам с 151 по 156 показывается чистое (увеличение) уменьшение по операционным активам согласно балансовому отчету.

Строка 160 "Чистое (увеличение) уменьшение операционных обязательств" показывается сумма строк с 161 по 165. Строки с 161 по 165 показывается чистое (увеличение) уменьшение по операционным обязательствам согласно балансовому отчету. В чистых денежных средствах от операционной деятельности показывается сумма строк 140, 150 и 160.

Поступления по финансовой аренде указывается сумма денежных средств, фактически полученных банком-арендодателем в качестве погашения основной суммы долга по финансовой аренде.

Покупка ценных бумаг, кроме классифицируемых как операционная деятельность показывается сумма денежных средств, выплаченных при приобретении ценных бумаг, классифицированных как инвестиции, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Также по строке "Продажа ценных бумаг, кроме классифицируемых как операционная деятельность" показывается сумма денежных средств, полученных от продажи, погашения и другого выбытия ценных бумаг, классифицированных как инвестиции, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи, с учетом прибыли (убытка) от продажи или другого выбытия.

Приобретения дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств

показывается сумма денежных средств, выплаченных при приобретении дочерних, зависимых хозяйственных обществ и хозяйственных обществ по совместному управлению, за минусом приобретенных при этом денежных средств.

Выбытия дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за вычетом выбывших денежных средств показывается сумма денежных средств, полученных от продажи и другого выбытия дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за минусом выбывших денежных средств, с учетом прибыли (убытка) от продажи и другого выбытия.

Покупка основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов показывается сумма денежных средств, уплаченных за покупку основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов.

Продажа основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов показывается сумма денежных средств, полученных от продажи и другого выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов, с учетом прибыли (убытка) от продажи и другого выбытия.

Влияние инфляции на инвестиционную деятельность показывается результат влияния инфляции на инвестиционную деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по инвестиционной деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

По строке 270 "Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности" показывается сумма строк с 190 по 260.

Поступления от заемных средств и долговых ценных бумаг показывается сумма денежных средств, полученных в виде займов, в том числе долгосрочных кредитов и счетов к оплате, а также полученных от выпуска долговых ценных бумаг.

Выплаты по заемным средствам и долговым ценным бумагам показывается сумма денежных средств, выплаченных при погашении основной суммы займов, в том числе долгосрочных кредитов и счетов к оплате, а также выпущенных долговых ценных бумаг.

В строке 310 "Платежи по финансовой аренде" показывается сумма денежных средств, фактически выплаченных банком-арендатором при погашении основного долга по финансовой аренде.

По строке 320 "Выпуск акций" показывается сумма денежных средств, полученных от выпуска простых и привилегированных акций. "Аннулирование акций" показывается сумма денежных средств, выплаченных при выкупе собственных простых и привилегированных акций с целью их аннулирования. Выкуп собственных акций показывается сумма денежных средств, выплаченных при выкупе собственных простых и привилегированных акций с целью их дальнейшей продажи. Продажа выкупленных собственных акций показывается сумма денежных средств, полученных от продажи выкупленных собственных акций. Выплата денежных дивидендов показывается сумма денежных средств, выплаченных в виде дивидендов.

Влияние инфляции на финансовую деятельность показывается результат влияния инфляции на финансовую деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по финансовой деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

По строке 380 "Чистые денежные средства от финансовой деятельности" показывается сумма строк с 290 по 370.

Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты показывается чистое влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты (например, при изменении валютного курса соответственно изменится остаток счета иностранной валюты,

выраженный в национальной валюте). Статья включается для корректировки денежных средств и их эквивалентов в начале и конце отчетного периода.

Влияние инфляции на денежные средства и денежные эквиваленты показывается чистое влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты в связи с пересчетом финансовой отчетности для учета влияния инфляции. Статья включается для корректировки денежных средств и их эквивалентов в начале и конце отчетного периода.

По строке 410 "Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов" показывается сумма строк 170, 260, 360, 370, 380.

Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года показывается остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода (из балансового отчета). Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года показывается остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода (из балансового отчета).

Разница между строками 430 и 420 должна быть равна сумме строки 410.

Составление отчёта о движение денежных средств рассмотрим на примере АКБ “Намкорбанк”а.

**Таблица 2.2.**

**Консолидированный отчёт о движение  
денежных средств АКБ “Намкорбанк”**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		390,443,027	279,051,661
Проценты уплаченные		(128,715,174)	(87,232,637)
Комиссии полученные		122,003,373	114,485,478
Комиссии уплаченные		(25,626,044)	(21,131,455)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		553,889	
Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами .		13,199,741	8,777,265
Полученные прочие операционные доходы		13,371,269	9,077,217
Уплаченные расходы на содержание персонала		(129,406,817)	(101,221,015)
Уплаченные прочие операционные расходы		(72,940,421)	(61,255,649)
Уплаченный налог на прибыль		(36,954,960)	(25,247,198)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		145,927,883	115,303,667
Чистый (прирост) /снижение по:			
- средствам в других банках		(143,057,374)	(137,877,486)
- кредитам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде		(741,128,633)	(464,873,143)
- прочим активам		34,378,589	(44,126,491)

Чистый прирост /(снижение) по:			
- средствам других банков		(72,783,423)	66,121,751
средствам клиентов		800,343,602	816,712,382
прочим обязательствам		4,723,584	6,864,700
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		28,404,228	358,125,380
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			-145,971
Выручка от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			11,651
Выручка от реализации ассоциированной компании			62,862
Приобретение основных средств		(48,082,575)	(44,019,698)
Приобретение нематериальных активов		(1,802,439)	(2,284,877)
Выручка от реализации основных средств		840,21	725,731
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(49,044,804)	(45,650,302)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства, полученные от выпуска долговых ценных бумаг		34,500,000	24,950,000
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(27,777,750)	(3,980,000)
Средства, полученные от прочих заемных средств		142,558,723	149,448,758
Погашение прочих заемных средств		(73,044,469)	(21,212,707)
Дивиденды, выплаченные	7	(239,315)	(781,759)
Средства, полученные от эмиссии акционерного капитала			2,897,998
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	7	75,997,189	151,322,290
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		32,164,326	20,647,303
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		87,520,939	484,444,671
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		782,920,601	298,475,930
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		870,441,540	782,920,601

Как мы видим консолидированный отчёт о движении денежных средств АКБ “Namkorbank” полностью совпадает с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Отчёт составлен по прямому методу. Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года 2015 составило 298,5 млрд. сум, и период 2015 года увеличилась на 484,4 млрд. сумов составило 782,9 млрд. сумов. 2016 году денежные средства и эквиваленты денежных средств тоже увеличились на 87,5 млрд. сумов и составили 870,4 млрд. сумов. Исходя из этого можно сказать что денежные потоки изменились в лучшую сторону.

### **2.3. Методика составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках по косвенному методу**

Как и любое предприятие, банк является самостоятельным хозяйствующим

субъектом, обладает правами юридического лица, производит и реализует продукт, оказывает услуги, действует с целью извлечения прибыли. Мало чем отличаются и задачи банка как предприятия. Банк также решает вопросы, связанные с удовлетворением общественных потребностей в своем продукте и услугах, реализацией на основе полученной прибыли социальных и экономических интересов, как членов его коллектива, так и интересов собственника имущества банка. Следовательно, определить совокупность и движение денежных средств в банке, сегодня достаточно сложно.

Одной из отмеченных и доказанных закономерностей движения денежных средств в банке является их непрерывное круговое и встречное движение. При этом прямыми являются потоки, которые характеризуют деятельность банка по размещению активов или привлечению пассивов. Обратные денежные потоки являются следствием принимаемых менеджментом банка управленческих решений и включают получение средств по активам или выплаты по пассивам. Как правило, каждому денежному потоку соответствует встречный поток.



**Рисунок 2.1. Направление и структура движения денежных средств в коммерческом банке<sup>20</sup>**

<sup>20</sup> Жулидова В.Ю. Управление денежным потоком коммерческого банка. Авт. дис. на соис. ученой степени к.э.н. Саратов 2010 г. 20 ст.

Иначе говоря, банк представляется как посредник, основу движения денежных средств в котором составляют - кругооборот капитала (ссудный капитал) и "правильные" менеджерские решения относительно доходности активов, позволяют сформировать портфель таким образом, чтобы обратный поток по ним превышал прямой (рис.1).

При этом необходимо отметить, что прямой дополнительный входящий поток не связан с инвестициями банка в обычном понимании этого слова, а получаются за счет чисто посреднических операций с "чужими" средствами по поручению клиентов.

Такая точка зрения фактически разделяет денежный поток банка на три сферы формирования: традиционно-посредническую или операционную; производственно-инвестиционную или просто инвестиционную и коммерческую (дополнительную или побочную), определяемую в качестве финансовой. Иначе говоря, формирование прибыли банка происходит за счет превышения притока средств над оттоком по видам его деятельности.

Данный подход позволяет рассматривать банк исключительно с позиций финансового посредничества, а его денежный поток условно может быть разделен в зависимости от объекта возникновения, т.е. от того, является ли он результатом основной деятельности банка по вложению собственных и привлеченных ресурсов, результатом умелого инвестирования и приращения капитала, а также результатом "побочной" посреднической деятельности.

Данный подход к определению денежного потока в банке, хотя и является достаточно удобным, с точки зрения управления ликвидностью, не позволяет судить о банке как о предприятии и о его эффективности как способности генерации доходов для акционеров. При реализации данного подхода поток денежных средств к акционерам является элементом оттока, что сокращает величину чистого денежного потока банка и может расцениваться как фактор, снижающий эффективность.

При составлении "Отчета о движении денежных средств" необходимо представлять поступления и выплаты денежных средств в отличие от метода

начисления. При этом необходимо основываться на информации балансового отчета, отчета о прибылях и убытках, а также дополнительной информации, получаемой из расшифровок по счетам и первичным документам.

**Таблица 2.3.**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
(косвенный метод)<sup>21</sup>**

\_\_\_\_\_ за год, заканчивающийся 31 декабря \_\_ и \_\_ года.  
название банка

Регистрационный номер банка \_\_\_\_\_ (в тыс. сум.)

№	Статьи	Примечание	Отчетный период	Предыдущий отчетный период
	Денежные потоки от операционной деятельности			
030	Корректировка для сопоставления чистой прибыли с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:			
130	Прибыль/убытки до изменений в операционных активах			
140	(Увеличение)/уменьшение активов			
150	Увеличение / (уменьшение) обязательств			
160	(Уплаченный налог на доход (прибыль))			
170	Чистые денежные средства от операционной деятельности			
	Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
270	Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности			
	Денежные потоки от финансовой деятельности			
380	Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
410	Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов			
420	Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года			
430	Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			

Теперь рассмотрим составление отчёта по косвенному методу.

Чистая прибыль (убыток) до вычета налога на доход (прибыль) показывается сумма чистой прибыли (убытка), сформировавшейся по итогам отчетного периода, до вычета расходов по налогу на доход (прибыль).

Корректировка для сопоставления чистой прибыли с чистыми денежными потоками от операционной деятельности показывается сумма строк с 040 по 120.

По строке 040 "Износ" показывается сумма начисленных расходов на износ основных средств и амортизацию нематериальных активов. Эта сумма представляется как положительный поток.

Оценка возможных убытков по кредитам показывается сумма расходов, начисленных по возможным убыткам по кредитам. Эта сумма представляется

<sup>21</sup> Положение «О требованиях Центрального банка Республики Узбекистан к публикуемой годовой финансовой отчетности коммерческих банков» № 1419 от 25 октября 2004 года

как положительный поток. Оценка возможных убытков по другим активам показывается сумма расходов, начисленных по обесценению других активов. Эта сумма представляется как положительный поток.

По строке 070 "Реализованная (прибыль) убытки от инвестиционной деятельности" показывается сумма прибылей (убытков) от операций, классифицируемых как инвестиционная деятельность. Реализованная прибыль от инвестиционной деятельности показывается как отрицательный, а реализованный убыток - как положительный поток, так как эти суммы учитываются в потоках от инвестиционной деятельности. Нереализованная (прибыль) убыток от торговых ценных бумаг показывается суммы нереализованной прибыли (убытка) по итогам корректировки торговых ценных бумаг по справедливой стоимости.

Чистая амортизация премии и дисконтов показывается суммы амортизации дисконта (премии) по торговым ценным бумагам, инвестициям, удерживаемым до погашения, имеющимся в наличии для продажи, а также выпущенным ценным бумагам. Амортизация дисконтов по торговым ценным бумагам и инвестициям показывается как отрицательный поток, а амортизация премий по ним - как положительный поток. Амортизация дисконтов по выпущенным ценным бумагам показывается как положительный поток, а амортизация премий - как отрицательный поток.

Другие нереализованные (прибыли) убытки показывается сумма другой нереализованной прибыли (убытка), которая не включена в строки 080 и 090 (например, от переоценки статей, выраженных в иностранной валюте).

По строке 120 "Влияние инфляции на операционную деятельность" показывается результат влияния инфляции на операционную деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по операционной деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

В строке 130 "Прибыль/убытки до изменений в операционных активах" показывается сумма строк 020 и 030.

Строка 140 "(Увеличение) уменьшение активов" показывает сумму строк с 141 по 145. А строка 150 "Увеличение (уменьшение) обязательств" показывается сумму строк с 151 по 156.

Уплаченный налог на доход (прибыль) показывается сумма фактически выплаченных денежных средств по налогу на доход (прибыль). Эта сумма представляется как отрицательный поток.

По строке 170 "Чистые денежные средства от операционной деятельности" показывается сумма строк 130, 140, 150 и 160.

Поступления по финансовой аренде показывается сумма денежных средств, фактически полученных банком-арендодателем в качестве погашения основной суммы долга по финансовой аренде.

Покупка ценных бумаг, кроме классифицированных как операционная деятельность показывается сумма денежных средств, выплаченных при приобретении ценных бумаг, классифицированных как инвестиции, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи и "для купли и продажи - неторговые".

Продажа ценных бумаг, кроме классифицированных как операционная деятельность" показывается сумма денежных средств, полученных от продажи, погашения и другого выбытия ценных бумаг, классифицированных как инвестиции, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи, с учетом прибыли (убытка) от продажи или другого выбытия.

Приобретения дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств показывается сумма денежных средств, выплаченных при приобретении дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за минусом приобретенных при этом денежных средств.

Выбытия дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за вычетом выбывших денежных средств показывается сумма денежных средств, полученных от продажи и другого выбытия дочерних, зависимых хозяйственных обществ и совместных предприятий, за минусом

выбывших денежных средств, с учетом прибыли (убытка) от продажи и другого выбытия.

Покупка основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов показывается сумма денежных средств, уплаченных за покупку основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов.

Продажа основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов показывается сумма денежных средств, полученных от продажи и другого выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов, с учетом прибыли (убытка) от продажи и другого выбытия.

Влияние инфляции на инвестиционную деятельность показывается результат влияния инфляции на инвестиционную деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по инвестиционной деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности показывается сумма строк с 190 по 260.

Поступления от заемных средств и долговых ценных бумаг показывается сумма денежных средств, полученных в виде займов, в том числе долгосрочных кредитов и счетов к оплате, а также полученных от выпуска долговых ценных бумаг.

Выплаты по заемным средствам и долговым ценным бумагам показывается сумма денежных средств, выплаченных при погашении основной суммы займов, в том числе долгосрочных кредитов и счетов к оплате, а также выпущенных долговых ценных бумаг.

Платежи по финансовой аренде показывается сумма денежных средств, фактически выплаченных банком-арендатором при погашении основного долга по финансовой аренде.

Выпуск акций показывается сумма денежных средств, полученных от выпуска простых и привилегированных акций.

Аннулирование акций показывается сумма денежных средств, выплаченных при выкупе собственных простых и привилегированных акций с целью их аннулирования. Выкуп собственных акций показывается сумма денежных средств, выплаченных при выкупе собственных простых и привилегированных акций с целью их дальнейшей продажи.

Продажа выкупленных собственных акций показывается сумма денежных средств, полученных от продажи выкупленных собственных акций.

Выплата денежных дивидендов показывается сумма денежных средств, выплаченных в виде дивидендов.

Влияние инфляции на финансовую деятельность показывается результат влияния инфляции на финансовую деятельность по итогам пересчета финансовой отчетности для учета инфляции. При этом монетарная прибыль по финансовой деятельности показывается как отрицательный поток, а монетарный убыток - как положительный.

По строке 380 "Чистые денежные средства от финансовой деятельности" показывается сумма строк с 290 по 370.

Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты показывается чистое влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты (например, при изменении валютного курса соответственно изменится остаток счета иностранной валюты, выраженный в национальной валюте). Статья включается для корректировки денежных средств и их эквивалентов в начале и конце отчетного периода.

Влияние инфляции на денежные средства и денежные эквиваленты показывается чистое влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты в связи с пересчетом финансовой отчетности для учета влияния инфляции. Статья включается для корректировки денежных средств и их эквивалентов в начале и конце отчетного периода.

По строке 410 "Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов" показывается сумма строк 170, 260, 360, 370, 380.

Денежные средства и их эквиваленты на начало года показывается остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода (из балансового отчета). Денежные средства и их эквиваленты на конец года" показывается остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода (из балансового отчета).

Разница между строками 430 и 420 должна быть равна сумме строки 410.

Как мы видим составление отчёта о движение денежных средств по обеим методам даёт одинаковый результат.

### **Выводы по второй главе**

По результатам исследования по второй главе были получены следующие выводы:

1. Коммерческие банки могут представлять информацию о потоках денежных средств от операционной деятельности, используя прямой и косвенный методы.

2. При применении прямого метода в отчете отражаются валовые денежные поступления и платежи, при использовании косвенного метода в разделе операционной деятельности отражаются финансовый результат банка (прибыль или убыток) и его необходимые корректировки, позволяющие перейти от величины финансового результата к величине чистого денежного потока от операционной деятельности за период.

3. Прямой метод является предпочтительным для банков при представления потоков денежных средств. Этот метод обеспечивает информацию, необходимую для оценки будущих потоков денежных средств, которая отсутствует при использовании косвенного метода.

4. Отдельное раскрытие потоков денежных средств, представляющих увеличение операционных возможностей, и потоков, необходимых для поддержания операционных возможностей, позволяет пользователям

определить, достаточно ли средств банк направляет на поддержание своих операционных возможностей.

5. Консолидированный отчёт о движении денежных средств АКБ “Намкорбанк” полностью совпадает с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Отчёт составлен по прямому методу. Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года 2015 составили 298,5 млрд. сум, в период 2015 года увеличились на 484,4 млрд. сумов и составило 782,9 млрд. сумов. 2016 году денежные средства и эквиваленты денежных средств тоже увеличились на 87,5 млрд. сумов и составили 870,4 млрд. сумов. Исходя из этого можно сказать, что денежные потоки имеют тенденцию роста.

## **ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ И СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ**

### **3.1. Управление денежными потоками коммерческих банках**

Чтобы эффективно контролировать результаты своей деятельности, руководителям коммерческих банков необходимо знать, каким образом они могут быстро, точно и непрерывно отслеживать поступающую информацию о денежных потоках. Коммерческим банкам не только нужна технология, которая поможет им обрабатывать большие объемы информации в течение ограниченного времени, но им нужен также мощный и гибкий генератор отчетов, который позволит конечному пользователю менять форму подготавливаемого отчета в зависимости от потребностей.

Главная цель управления денежными потоками - дать высшему руководству банка инструмент в виде эффективной системы управленческой информации, которая позволит ему активно, в соответствии с избранной стратегией, отслеживать развитие операций коммерческому банку и результаты ее деятельности.

Для того, чтобы достичь этого и существенно упростить процесс внедрения этой системы, коммерческий банк должен определить свою стратегию.

Переход коммерческих банков на Международные стандарты финансовой отчетности ставит новые задачи перед аналитиками - увязать управление денежными потоками, основанными на нормативы с требованиями МСФО, разработать новую методологию управленческого анализа доходов и расходов.

Управленческий анализ должен базироваться в первую очередь на определении минимально допустимой маржи.

Определение оптимальной стоимости ресурса целесообразно проводить с использованием показателей чистой процентной маржи и спреда, которые позволяют сравнивать цену ресурса с доходами от его использования.

Чистая процентная маржа определяется по следующей формуле:

Чистая процентная маржа = (Процентные доходы - Процентные расходы) / Доходные активы

Спред представляет разность между процентными ставками, взимаемыми по размещенным активам и уплачиваемыми по платным пассивам.

Спред = Процентные доходы / Доходные активы - Процентные расходы / Платные пассивы

Оптимальность стоимости ресурсов (в разрезе их видов - номенклатуры счетов) обуславливается, таким образом, возможным их размещением.

Бесспорно, наиболее важной является величина процентной ставки по работающим активам, учитывающая не только потребности поддержания деятельности банка (операционные расходы), но и потребности, связанные с формированием банком ресурсной базы. При этом стоимость платных пассивов зависит от множества внешних факторов, в частности, от конъюнктуры рынка, а та, в свою очередь, от существующего уровня спроса и предложения на рынке кредитных ресурсов, который обусловлен уровнем развития экономики региона и уровня жизни его населения.

Еще одним показателем, характеризующим подверженность пассивов и активов банка изменению процентных ставок, является так называемый ГЭП, который рассчитывается следующим образом:

ГЭП = Величина активов с процентным доходом - Величина платных пассивов

Западные специалисты определяют разрыв между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок. Говоря о пассивах, следует отметить, что для коммерческих банков все ресурсы являются чувствительными к изменению процентной ставки, поскольку практически

отсутствуют долгосрочные источники ресурсов, процентные ставки по которым чувствительны к изменению только в периоде наступления срока погашения.

Достаточная маржа характеризует минимальный разрыв в ставках по активным и пассивным операциям, который позволяет банку покрывать общие расходы на функционирование, но не приносит прибыли. Данный показатель рассчитывается как отношение разницы общих расходов банка и прочих (за исключением процентных) доходов к сумме активов, приносящих доход:

$$Мд = [(Общие\ расходы - Прочие\ доходы) \times 100\%] / Средний\ остаток\ активов,\ приносящих\ доход.$$

К прочим доходам в приведенной формуле относятся доходы банка от операций некредитного характера, а также проценты и комиссии, полученные за прошлые периоды, штрафы, пени, неустойки.

Однако для значительного числа коммерческих банков расчет показателя достаточной маржи осложняется тем, что кредитование как вид деятельности не является преобладающим в практике ряда отечественных банков, и зачастую общие расходы по функционированию того или иного банка полностью покрываются доходами непроцентного характера. В такой ситуации при попытке расчета минимальной доходной маржи может быть получен отрицательный результат. Причиной этого является высокое значение непроцентных доходов, в частности, комиссий и прибыли от операций с ценными бумагами, а также низкая доля кредитных операций в общем объеме операций банка.

Для исчисления «точки безубыточности» для коммерческих банков и определения возможного ориентира для расчета минимального, не приносящего прибыли процента по выдаваемым ссудам, предлагается методика, основанная на разделении банковских расходов на переменные и условно - постоянные с последующим распределением условно - постоянных расходов пропорционально средней сумме привлеченных ресурсов.

Следует отметить, что в этой методике акционерный капитал банка не учитывается как бесплатный ресурс, а оценивается по наивысшей ставке, выплачиваемой банком по привлеченным ресурсам.

Указанное разделение расходов позволяет определить ту их часть, которая для безубыточного функционирования банка обязательно должна быть покрыта доходами от вложения средств банка в различные виды деятельности, в том числе и в ссудные операции. Соответственно, для расчета минимального дохода, который должны принести выданные банком кредиты для покрытия условно - постоянных расходов, необходимо найти отношение условно - постоянных расходов к общей сумме платных привлеченных средств и умножить полученный коэффициент на абсолютное среднее значение выданных банком кредитов.

Анализ доходов должен предшествовать анализу прибыли, поскольку они являются главным фактором ее формирования. Аналитическая оценка доходов производится по объему и структуре. В анализе используются две группировки расходов:

- по видам банковской деятельности (от операционной деятельности и от «небанковских» операций);
- процентные и непроцентные.

Рост операционных доходов свидетельствует об улучшении качества управления активными операциями.

Доходность кредитных операций целесообразно оценивать отношением операционных доходов к сумме выданных кредитов, численности работников, к активам, приносящим доход; определять достаточность дохода для образования резервов. Анализ процентных доходов осуществляется в целом и обязательно по факторам их изменения (за счет роста средних остатков по выданным кредитам и среднего уровня взимаемой процентной ставки за кредит) и причинам изменения факторов.

Анализ процентных доходов целесообразно производить с точки зрения их структуры, т.е. отдельно по краткосрочным ссудам, долгосрочным ссудам,

по просроченным ссудам, межбанковским кредитам. Считается, что процентные доходы по просроченным ссудам не должны превышать 2-3% в общем объеме доходов, т.к. это свидетельствует о низком качестве кредитного портфеля и возможной угрозе ликвидности.

Значительные доходы банки получают от участия на рынке ценных бумаг и продажи государственных долговых обязательств. В процессе анализа необходимо определять удельный вес этих доходов в общей сумме доходов банка.

Правильность начисления дохода проверяется в отношении всех видов ценных бумаг. При проведении анализа надо учесть, что фактическая величина начисленного дохода будет ниже расчетной, поскольку она уменьшается на сумму налога по операции с ценной бумагой. Анализ дохода осуществляется по факторам (цена акции, время владения акциями, вид акций, регулярность выплаты дивидендов и др.).

Далее анализ следует углубить по каждой укрупненной статье доходов, выявить их абсолютное значение и удельный вес к итогу доходов и к соответствующей статье активов. Анализ должны быть подвержены такие характеристики, как срок заключения договора по кредитной операции, величина процентной ставки, размер комиссионных банка. Анализ доходов по каждой кредитной операции должен осуществляться в целях нахождения более выгодного способа начисления процента с обоснованной степенью риска.

Анализ непроцентных доходов (комиссионных, от операций с иностранной валютой, валютными ценностями, от купли - продажи ценных бумаг, курсовых разниц и др.) следует производить путем определения их объема, структуры, выявления наиболее выгодных банковских услуг.

Для проведения анализа доходов в банках имеется достаточное информационное обеспечение, однако он проводится не везде и не в полном объеме, а поэтому пока еще и не может выступать основой управления прибылью. В целях обеспечения оперативности анализа доходов по всем

видам целесообразно использовать внутрибанковскую отчетность и методику анализа, которая позволяет видеть динамику всех видов доходов по месяцам и кварталам года, определять ежедневно доходы, расходы и прибыль банка.

Анализ расходных статей банка по их общему объему и составу в целом аналогичен, с точки зрения методологии, анализу его доходных статей. Основное внимание уделяется постатейному анализу процентных расходов, а также анализу причин изменения факторов, определяющих величину затрат - средних остатков оплачиваемых депозитов и средней процентной ставки по депозитам.

Относительно места и роли каждого вида депозитных инструментов в оптимизации размеров процентных расходов можно отметить следующее:

Затраты по обслуживанию расчетных счетов в банках наименьшие. Это самый дешевый ресурс для банка. Увеличение доли указанного компонента в ресурсной базе уменьшает процентные расходы банка. Однако расчетные счета - это самый непредсказуемый финансовый инструмент, поэтому высокая их доля в мобилизуемых ресурсах ослабляет ликвидность банка. Считаем, что оптимальный уровень расчетных счетов, как показывает практика, в ресурсной базе не должен превышать 30%.

Увеличение доли срочных депозитов является положительным моментом, несмотря на рост процентных расходов. Срочные депозиты оказываются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет осуществлять кредитование на более длительные сроки и, следовательно, под более высокий процент. Рекомендуемый их уровень в ресурсной базе - не менее 50%.

Межбанковский кредит является наиболее дорогим ресурсом. Увеличение его доли в структуре привлеченных средств вызывает сильное удорожание кредитных ресурсов банка в целом. Кроме того, растущая зависимость от крупных межбанковских кредитов не может быть охарактеризована положительно, так как диверсификация привлекаемых ресурсов укрепляет ликвидность банка, а межбанковский кредит не

способствует диверсификации. Рекомендуемый уровень межбанковского кредита - 20% в ресурсной базе. Однако в современных условиях, когда привлечение срочных депозитов предприятий затруднено из-за высоких темпов инфляции, многие банки вынуждены для пополнения ресурсной базы все чаще прибегать к межбанковскому кредиту.

Затраты на вклады граждан значительно ниже, чем на межбанковский кредит. Этому источнику ресурсов необходимо уделять повышенное внимание, так как это оказывает значительное влияние не только на ресурсную базу, но и на имидж банка, доверие к нему.

Анализ расходов осуществляется в разрезе их основных статей. При проведении анализа необходимо строго разграничивать расходы на относимые на себестоимость и производимые за счет прибыли. В процессе анализа следует выяснить причины и обоснованность доначисления резерва по ссудной задолженности или уменьшения суммы созданного резерва.

Анализ расходов банка должен включать в себя отдельное изучение затрат, связанных с формированием его пассивов и обслуживанием активов. Расходы по формированию ресурсной базы следует анализировать по факторам объема, структуры и средней цены ресурсов. При проведении анализа надо выявлять удельный вес наиболее дорогих привлеченных ресурсов и их влияние на расходы банка. Анализ включает сопоставление средней номинальной и реальной цены привлеченных банком ресурсов.

Значительная часть расходов банка связана с осуществлением активных операций. Анализ целесообразно осуществлять в целом, по группам и отдельным операциям. Об эффективности использования банком ресурсов можно судить по коэффициенту, характеризующему внутреннюю стоимость всех банковских операций (совокупного банковского продукта). При проведении анализа необходимо оценивать влияние на себестоимость банковского продукта изменения объема и структуры активов и объема общебанковских расходов.

В процессе анализа следует рассчитывать коэффициенты внутренней стоимости банковской операции (или группы однородных операций). Чем ниже коэффициент внутренней стоимости, тем эффективнее осуществляются банковские операции. Что касается расчета внутренней стоимости банковской операции, то он, естественно, условен. При проведении анализа только условно можно определить долю активов, относящуюся к определенной операции. Поэтому внутреннюю стоимость операции необходимо исчислять на основе калькулирования по статьям расходов. Общие расходы должны при этом быть распределены условно между всеми операциями.

Что касается коэффициента внутренней стоимости кредитной операции, то его именуют точкой безубыточности. Точка безубыточности кредитной операции определяется минимально допустимым процентом, при котором договорная цена банка покрывает лишь расходы, связанные с предоставлением кредита. Однако расчет достаточности маржи в банках затруднен, поскольку кредитные операции еще не занимают значительного удельного веса в банковской практике, а общие расходы нередко покрываются непроцентными доходами.

Анализ расходов банка обязательно должен быть увязан с налогообложением. С позиции налогообложения расходы банка должны быть точно разграничены на три важнейшие группы, относимые на себестоимость, на финансовые результаты, и осуществляемые только за счет прибыли, остающейся в распоряжении банков после уплаты налогов и других обязательных платежей. Подходы к анализу расходов преследуют одну цель - обосновать правильность их фактического исчисления, что позволит правильно определить банковскую прибыль, а следовательно, платежи налогов в бюджет.

В целях повышения оперативности в анализе расходов банка и управления ими рекомендуем использовать расчет затрат на любое число месяца нарастающим итогом с начала года (квартала). Такой аналитический расчет возможен с использованием рекомендованной программы, который

позволяет выявлять основные статьи затрат, определяющие уровень расходов, и рассчитывать прибыль, полученную банком на любой день месяца. Сопоставление данных аналитических таблиц доходов и расходов, составленных по одинаковой методологии, позволяет определять на любой день месяца величину прибыли, полученной банком. Следовательно, оперативный анализ доходов и расходов позволяет руководству банка оперативно управлять не только доходами и расходами, но и прибылью и на этой основе принимать управленческие решения.

Анализ прибыли в рамках бизнес - плана выступает как часть финансового менеджмента. Главное в анализе состоит в оценке планируемого уровня прибыли с точки зрения достаточности для формирования активов и пассивов банка, поддержания его конкурентоспособности на финансовом рынке.

Важной составной частью анализа является факторный анализ чистой прибыли с применением различных характеристик показателей рентабельности акционерного капитала. На величину изменения чистой прибыли по сравнению с планом или предшествующим периодом рассчитывается влияние факторов, характеризующих величину акционерного капитала, эффективность управления налогами, эффективность контроля за затратами, эффективность управления активами и эффективность управления ресурсами. Динамический или трендовый анализ прибыли рекомендуется осуществлять методами, позволяющими определять среднее значение прибыли за анализируемый период и воздействие факторов, определяющих отклонение фактических значений прибыли от ее среднего значения (методом главных компонент и др.). Для проведения трендового анализа необходимо обеспечить требование сопоставимости анализируемых данных. Затрудняет обеспечение сопоставимости частая смена показателей отчетности и инфляция.

Анализ структуры прибыли позволяет прежде всего определить удельный вес процентного дохода как главной составляющей прибыли, а также влияние на него величины активов, приносящих доход, маржи и спреда.

Поскольку совокупная прибыль банка определяется доходностью всех видов его деятельности и оказания услуг, постольку анализ надо производить в разрезе кредитных, депозитных, инвестиционных, расчетных, кассовых, валютных операций, операций с ценными бумагами и др. Глубина анализа доходности этих операций и методические подходы разные. Анализ прибыли от нетрадиционных банковских услуг (доверительные, гарантийные, с пластиковыми карточками и др.) ставит цель определить, оправдываются ли затраты по этим операциям получаемыми по ним доходами.

Анализ прибыли в разрезе структурных подразделений банка требует широкого использования данных аналитического учета. В лицевых карточках показывается номер структурного подразделения, в них содержится информация о доходах, расходах и прибыли. Косвенные расходы между структурными подразделениями можно распределять условно, например, пропорционально зарплате структурного подразделения или фактическому (экспертному) времени, затрачиваемому на выполнение сотрудниками подразделений операций. Более целесообразно производить оценку и анализ прибыли не по структурным подразделениям, а по центрам формирования прибыли, поскольку не все структурные подразделения приносят прибыль.

В процессе анализа прибыли необходимо давать оценку ее использования на цели уплаты налогов, выплаты дивидендов, отчислений в резервный фонд, фонды специального назначения и в другие фонды. Главное внимание должно быть уделено установлению факта полноты и своевременности погашения налоговых обязательств.

Анализируя использование прибыли в форме дивидендов, необходимо сопоставлять суммы дивидендов с активами, рассчитывать долю дивидендов в прибыли банка, сравнить темпы роста дивидендов с темпами наращивания уставного капитала, определять долю прибыли, направляемой на

капитализацию. В процессе анализа целесообразно установить использование прибыли на реконструкцию и обновление основных фондов, выяснить, было ли приобретение оборудования вызвано экономической целесообразностью и в будущем окупятся ли затраченные на эти цели средства.

Рентабельность банка следует рассматривать не изолированно, а во взаимосвязи с показателями ликвидности, структуры актива и пассива баланса. В банке необходимо получить оптимальное соотношение рентабельности, ликвидности, качества кредитного портфеля и рисков.

Можно рекомендовать методику коэффициентного анализа рентабельности (прибыли на собственный капитал) с использованием модели Дюпона, построенной на четырех показателях - чистый доход, чистая прибыль, активы и собственный капитал. При этом балансовые показатели «активы всего», «активы, приносящие доход», «собственный капитал» и др. принимаются в расчет по их средним значениям. Целесообразно при исчислении достаточности собственного капитала принимать во внимание не только их оплаченную, но и неоплаченную часть, отражаемую во внебалансовом учете, поскольку показатели рентабельности могут быть высокими даже при недостаточности собственного капитала.

Анализ рекомендуется осуществлять в пять этапов. На первом этапе рассчитываются показатели, используемые при исчислении показателей рентабельности. На втором этапе исчисляются пять основных показателей рентабельности, четыре из которых определяются отношением к средней величине собственного капитала, а один - к общей сумме активов. В их составе рентабельность активов, рентабельность работающих активов, мультипликатор чистой стоимости собственного капитала, рентабельность капитала, рентабельность уставного капитала. На третьем этапе определяется рентабельность активов, на четвертом этапе - маржа прибыли, а на пятом производится дальнейшая детализация показателей рентабельности.

Анализ рентабельности осуществляется с использованием отчетности на основе действующей системы счетов, которая еще не полностью отвечает

международным стандартам и не позволяет исчислять некоторые другие показатели рентабельности. В международной практике исчисляется еще показатель операционной доходности, рентабельность всех активов, приносящих доход, скорректированная на превалирующую процентную ставку; рассчитывается и анализируется на основе данных учета рентабельность различных финансовых инструментов (межбанковских кредитов, лизинга, факторинга и др.). Такой анализ позволяет, безусловно, получать более полную оценку деятельности банка.

Эффективность анализа повышается при проведении оперативного (ежедневного) анализа рентабельности.

Анализ рентабельности банка должен проводиться во взаимосвязи с анализом ликвидности. Информационная система о состоянии ликвидности должна стать частью информационной системы по управлению деятельностью банка. Контроль по управлению ликвидностью должен осуществляться в рамках службы внутреннего контроля банка. При проведении анализа необходимо выявлять и сравнивать фактическое значение избытка или дефицита ликвидности (разница между общей суммой активов и обязательств) с ее установленным предельным значением.

Особую актуальность в коммерческом банке в настоящее время приобретает целевая себестоимость банковской услуги. Для того чтобы определить целевую себестоимость, крайне необходимо провести функционально - стоимостный анализ услуги. Суть функционально - стоимостного анализа (ФСА), ранее популяризируемого в нашей стране, заключается в выявлении потребительских свойств (функций) услуги и определении затрат, необходимых для достижения того или иного свойства.

Все функции услуг делятся на полезные (основные и второстепенные) и бесполезные. Поскольку достижение всех функций как полезных, так и бесполезных, связано с затратами, то большое значение имеют выявление функций и определение связанных с ними затрат. Это необходимо для того, чтобы осуществить перераспределение пропорций в затратах в пользу

основных функций, возможно, в известной степени - в пользу второстепенных с устранением или минимизацией ненужных функций и затрат, связанных с ними.

Для управления денежными потоками с учетом требований МСФО необходимо проводить корректировки для ежемесячной подготовки отчетности в соответствии с МСФО.

Основными процентными доходами в коммерческом банке являются процентные доходы по кредитным требованиям.

### **3.2. Совершенствование применения и анализа отчёта о движении денежных средств в управление денежными потоками банков**

Анализ движения денежных потоков - это по сути определение моментов и величин притоков и оттоков денежной наличности. Основной целью анализа денежных потоков - является прежде всего, анализ финансовой устойчивости и доходности банка. Его исходным моментом является расчет денежных потоков в бизнес плане, прежде всего, от операционной (текущей) деятельности.

Денежный поток характеризует степень самофинансирования банка, его финансовую силу, финансовый потенциал, доходность. Финансовое благополучие банка во многом зависит от притока денежных средств, обеспечивающих покрытие его обязательств. Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения. Избыток денежных средств может быть знаком того, что банк терпит убытки.

Причем причина этих убытков может быть связана как с инфляцией и обесценением денег, так и с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В любом случае именно анализ денежных потоков позволит установить реальное финансовое состояние в банке.

Анализ денежных потоков в бизнес плане банка является одним из ключевых моментов в анализе финансового состояния банка, поскольку при этом удастся выяснить, смог ли банк организовать управление денежными потоками так, чтобы в любой момент в распоряжении банка было достаточное количество наличных денежных средств.

Анализ денежных потоков удобно проводить при помощи отчета о движении денежных средств. Этот отчет формируется не по источникам и направлениям использования средств, а по сферам деятельности банка - операционной (текущей), инвестиционной и финансовой. Он является основным источником информации для анализа денежных потоков.

Отчет о движении денежных средств составляется для того, чтобы наглядно увидеть воздействие текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации на состояние ее денежных средств за определенный период и позволяет объяснить изменения денежных средств за этот период.

Руководство банка может использовать сведения отчета при расчете ликвидности банка, при определении дивидендов, для оценки воздействий на общее состояние банка решений о финансировании каких-либо программ. Другими словами, руководству банка отчет о движении денежных средств необходим для того, чтобы определить будет ли у нее достаточно денежных средств для погашения краткосрочной кредиторской задолженности, для решения вопроса об увеличении поощрений работникам. Кроме того, отчет поможет руководству планировать инвестиционную и финансовую политику организации.

Инвесторы и кредиторы используют данные текущих показателей бизнес плана для исследования вопроса способно ли руководство банка управлять ею так, чтобы генерировать на счетах достаточное количество денежных средств для погашения долга, для выплаты дивидендов.

Составными частями отчета о движении денежных средств является поступление и выбытие денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности банка.

Текущая деятельность включает воздействие на денежные средства хозяйственных операций, оказывающих влияние на размер прибыли банка. К этой категории относятся такие операции как реализация товаров (работ, услуг), приобретение товаров (работ, услуг), необходимых в производственной деятельности организации, выплата процентов за кредит, выплаты по заработной плате, перечисления налогов.

Под инвестиционной деятельностью понимают приобретение и реализацию основных средств, ценных бумаг, выдачу кредитов и т.д.

Финансовая деятельность включает получение от собственников и возврат собственникам средств для деятельности банка, операции по выкупленным акциям и др.

Составление отчета о движении денежных средств предполагает:

- определение денежных средств в результате текущей деятельности банка;
- определение денежных средств в результате инвестиционной деятельности банка;
- определение денежных средств в результате финансовой деятельности банка.

Для составления отчета о движении денежных средств будем использовать данные баланса и отчет о прибылях и убытках.

Отчет о прибылях и убытках показывает насколько прибыльной была для банка деятельность в анализируемом периоде, но он не может показать поступление и выбытие денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности банка.

Отчет о прибылях и убытках в бизнес плане составляется по методу начисления, когда доходы/расходы признаются в периоде их возникновения, а не в периоде поступления/выбытия денежных средств.

Для того, чтобы выявить движение денежных средств необходимо трансформировать отчет о прибылях и убытках. При этом используются корректировки, в соответствии с которыми доходы признаются только в

размере фактически полученных денежных средств, а расходы в объеме фактических выплат.

Существуют два метода трансформации отчета о прибылях и убытках: прямой и косвенный.

При прямом методе в денежном потоке, рассчитанном в бизнес плане трансформируется каждая статья отчета о прибылях и убытках. В процессе определяется фактическое поступление денежных средств и фактический расход. При косвенном методе не предполагается трансформация каждой статьи отчета о прибылях и убытках. Согласно этому методу отправной точкой расчета является величина годовой прибыли (убытка) за анализируемый отчетный период, которую корректируют, прибавляя все расходы, не связанные с движением денежных средств (например, амортизационные отчисления), и вычитая все доходы, не связанные с денежными потоками.

Перед составлением отчета о движении денежных средств в бизнес плане, прежде всего, необходимо выяснить, какая статья баланса на протяжении, по крайней мере, двух периодов являлась источником образования денежного потока и какая вызывала его расход. Это делается при помощи таблицы, показывающей источники образования и потребления фондов банка. Сначала рассчитывается изменение каждой балансовой статьи после чего данное изменение относится в источники или потребление денежных фондов в соответствии со следующими правилами:

Источником имеющихся в наличии денег является любое увеличение статьи, отнесенной к "Обязательствам" либо к "Собственному капиталу". В качестве примера можно привести банковский кредит. Любое уменьшение активных счетов также является источником образования денежного потока. Примеры: продажа внеоборотных активов или уменьшение запасов.

Если объектом управления в данной системе выступают денежные потоки банка, связанные с осуществлением различных хозяйственных и финансовых операций, то субъектом управления является финансовая служба,

состав и численность которой зависит от размера, структуры банка, количества операций, направлений деятельности и других факторов:

1) в малых банках главный бухгалтер часто совмещает функции начальника финансового и планового отделов;

2) в средних - выделяются бухгалтерия, отдел финансового планирования и оперативного управления;

3) в крупных компаниях структура финансовой службы существенно расширяется - под общим руководством финансового директора находятся бухгалтерия, отделы финансового планирования и оперативного управления, а также аналитический отдел, отдел ценных бумаг и валют.

Что же касается элементов системы управления денежными потоками, то к ним следует отнести финансовые методы и инструменты, нормативно-правовое, информационное и программное обеспечения:

- среди финансовых методов, оказывающих непосредственное воздействие на организацию, динамику и структуру денежных потоков банка, можно выделить систему расчетов с дебиторами и кредиторами; взаимоотношения с учредителями (акционерами), контрагентами, государственными органами; кредитование; финансирование; фондообразование; инвестирование; страхование; налогообложение; факторинг и др.;

- финансовые инструменты объединяют деньги, кредиты, налоги, формы расчетов, инвестиции, цены, векселя и другие инструменты фондового рынка, нормы амортизации, дивиденды, депозиты и прочие инструменты, состав которых определяется особенностями организации финансов в банке;

- нормативно-правовое обеспечение банка состоит из системы государственных законодательно-нормативных актов, установленных норм и нормативов, устава хозяйствующего субъекта, внутренних приказов и распоряжений, договорной базы.

- в современных условиях необходимым условием успеха бизнеса является своевременное получение информации и оперативное реагирование

на нее, поэтому важным элементом управления денежными потоками банка является внутрифирменная информация.

- использование прикладных бухгалтерских программ обеспечивает финансового менеджера учетной и часто аналитической информацией, поэтому к выбору таких программ нужно подходить осторожно, выбирая такой программный продукт, который наиболее полно удовлетворял бы требованиям надежности, достоверности и прозрачности информации, гибкости в настройках под особенности бизнеса банка, а также соответствовал бы действующему законодательству.

Таким образом, система управления денежными потоками в банке - это совокупность методов, инструментов и специфических приемов целенаправленного, непрерывного воздействия со стороны финансовой службы банка на движение денежных средств для достижения поставленной цели.

Эффективное управление денежными потоками повышает степень финансовой и производственной гибкости банка, так как приводит к:

- улучшению оперативного управления, особенно с точки зрения сбалансированности поступлений и расходования денежных средств;

- увеличению объемов услуг и оптимизации затрат за счет больших возможностей маневрирования ресурсами банка;

- повышению эффективности управления долговыми обязательствами и стоимостью их обслуживания, улучшению условий переговоров с кредиторами и поставщиками;

- созданию надежной базы для оценки эффективности работы каждого из подразделений банка, ее финансового состояния в целом;

- повышению ликвидности банка.

В результате высокий уровень синхронизации поступлений и расходований денежных средств по объему и во времени позволяет снизить реальную потребность банка в текущем и страховом остатках денежных

активов, обслуживающих основную деятельность, а также резерв инвестиционных ресурсов для осуществления реального инвестирования.

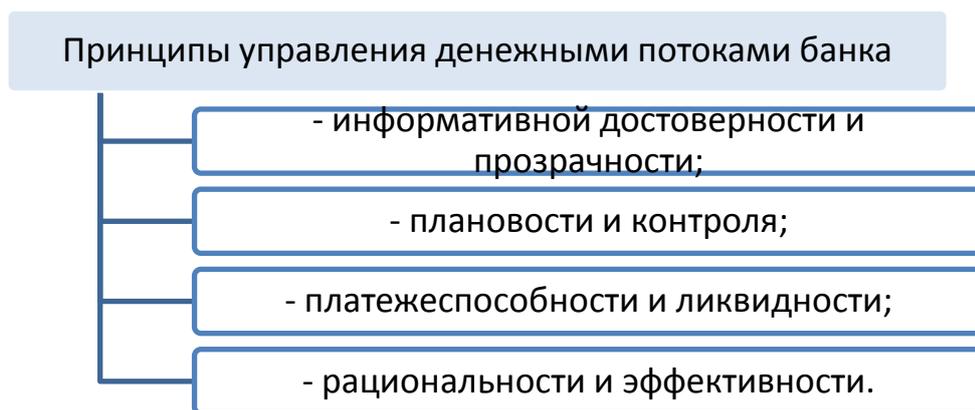
Такое балансирование притоков и оттоков денежных средств на стадии планирования осуществляется путем разработки бюджета движения денежных средств (БДДС), формат которого зависит от особенностей бизнеса конкретного банка. Результатом расчетов является определение чистого денежного потока за бюджетный период, отражаемого отдельной строкой как "кассовый рост или уменьшение" в зависимости от своего значения (положительного или отрицательного) и сальдо денежных средств на конец планового периода. Если последнее отрицательно или меньше минимально установленного норматива, то, во-первых, проводится анализ притоков и оттоков денежных средств с целью выявления дополнительных резервов, а во-вторых, составляется кредитный план по привлечению внешних источников финансирования.

Решение о привлечении ресурсов принимается при условии большей экономической целесообразности данного способа внешнего финансирования по сравнению с прочими имеющимися в наличии способами покрытия кассового разрыва (увеличение авансирования от покупателей, изменение условий коммерческого кредита, прирост устойчивых пассивов). В настоящее время банки предлагают различные кредитные продукты: овердрафт, срочные кредиты, кредитные линии, банковские гарантии, аккредитивы и др. Для устранения краткосрочных кассовых разрывов предпочтительным считается использование овердрафта, но при постоянном использовании заемного капитала выбор видов кредитных продуктов должен основываться на учете действия финансового и операционного рычагов.

На стадии оперативного управления синхронизация денежных потоков осуществляется посредством составления и выполнения платежного календаря, отражающего конкретные сроки, объемы, источники поступлений и направления расходования денежных средств.

Все факторы, влияющие на формирование денежных потоков, можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся: конъюнктура товарного и финансового рынков, система налогообложения предприятий, сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции (правила делового оборота), система осуществления расчетных операций хозяйствующих субъектов, доступность внешних источников финансирования (кредитов, займов, целевого финансирования).

Среди внутренних факторов следует выделить стадию жизненного цикла, на которой находится банк, продолжительность операционного и производственного циклов, сезонность производства и реализации продукции, амортизационную политику банка, неотложность инвестиционных программ, личные качества и профессионализм руководящего звена банка.



**Рисунок 3.2. Принципы управления денежными потоками банка<sup>22</sup>**

Построение системы управления денежными потоками банка базируется на следующих принципах:

- информативной достоверности и прозрачности;
- плановости и контроля;
- платежеспособности и ликвидности;
- рациональности и эффективности.

Основой управления является наличие оперативной и достоверной учетной информации, формируемой на базе бухгалтерского и управленческого учета. Состав такой информации весьма разнообразен:

<sup>22</sup> Составлено автором

движение средств на счетах и в кассе банка, дебиторская и кредиторская задолженность банка, бюджеты налоговых платежей, графики выдачи и погашения кредитов, уплаты процентов, бюджеты предстоящих закупок, требующих предварительной оплаты, и многое другое. Сама же информация поступает из различных источников, ее сбор и систематизация должны быть отлажены с особой тщательностью, поскольку запаздывание и ошибки при предоставлении информации могут привести к серьезным последствиям для всей компании в целом. При этом каждое банк самостоятельно определяет формат предоставления, периодичность сбора информации, схему документооборота.

Основной проблемой, на наш взгляд, становится определение места возникновения "дополнительного" денежного потока как следствия эмиссионной функции банка, а именно функции выпуска кредитных денег в обращении. Существующие модели денежных потоков не учитывают того факта, что банки в основном получают прибыль не от посредничества в кредите, а от создания собственных кредитных обязательств.

На наш взгляд, необходимо выделить денежный поток от эмиссионной деятельности банка в отдельную категорию денежного потока. Следует отметить, что приток средств от кредитной деятельности возможен благодаря временному разрыву между привлечением средств (и/или хранением денежных средств на счетах) и размещением в активы. Так, если по обязательствам в основном преобладают варианты разовых единовременных выплат процентного дохода, то по кредитам преимущественно используются варианты аннуитетного или траншевого погашения, что позволяет банку в определенный момент времени генерировать на счетах дополнительные ресурсы, которые благодаря временному лагу могут быть использованы в качестве кредитных вложений неоднократно до момента полного погашения банком обязательства, ставшего "родоначальником" (основой) для формирования данного денежного потока.

Вместе с тем, оценка денежного потока коммерческого банка представляет

собой задачу повышенной практической сложности, так как неотъемлемой составляющей категории денежного потока является динамический (временной) элемент, благодаря которому информация, содержащаяся в единичном денежном потоке, представляет собой особую ценность и экономическую значимость по сравнению со статичными данными. В тоже время, каждый денежный поток может по-прежнему быть рассмотрен в отрыве от динамики изменений с позиции исследования лишь первичных и конечных финансовых данных. Подобное свойство денежного потока коммерческого банка позволяет говорить о двух наиболее обширных и распространенных методологиях оценки денежного потока: динамической оценке; статичной оценке.

Динамичная оценка денежного потока представляет собой комплексную, многоступенчатую финансовую процедуру, в результате которой банковский менеджер получает возможность, имея первоначальные данные относительно перспективного объекта инвестирования, следующего отчетного периода или будущего проекта, посредством математической формулы оценки потока предсказать не только конечные, но и промежуточные результаты или значение какой-либо переменной в любой временной точке, а также предопределить зависимость в изменениях общих, консолидированных, совокупных значений при изменениях единичной переменной.

Но главная роль в управлении денежными потоками отводится обеспечению их сбалансированности по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам. Чтобы успешно решить эту задачу, нужно внедрить в банке системы планирования, учета, анализа и контроля. Ведь планирование хозяйственной деятельности банка в целом и движения денежных потоков в частности существенно повышает эффективность управления денежными потоками, что приводит к:

- сокращению текущих потребностей банка в них на основе увеличения оборачиваемости денежных активов и дебиторской задолженности, а также выбора рациональной структуры денежных потоков;

- эффективному использованию временно свободных денежных средств (в том числе страховых остатков) путем осуществления финансовых инвестиций банка;

- обеспечению профицита денежных средств и необходимой платежеспособности банка в текущем периоде путем синхронизации положительного и отрицательного денежного потока в разрезе каждого временного интервала.

Таким образом, управление денежными потоками - важнейший элемент финансовой политики банка, оно пронизывает всю систему управления банка. Важность и значение управления денежными потоками в банке трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость банка в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

### **Выводы по третьей главе**

В третьей главе «Совершенствование управления денежными потоками и составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках» были сформулированы следующие выводы и даны рекомендации.

1. Главная цель управления денежными потоками - дать высшему руководству банка инструмент в виде эффективной системы управленческой информации, которая позволит ему активно, в соответствии с избранной стратегией, отслеживать развитие операций коммерческому банку и результаты ее деятельности.

2. Переход коммерческих банков на Международные стандарты финансовой отчетности ставит новые задачи перед аналитиками - увязать управление денежными потоками, основанными на нормативы с требованиями МСФО, разработать новую методологию управленческого анализа доходов и расходов.

3. Для исчисления «точки безубыточности» для коммерческих банков и определения возможного ориентира для расчета минимального, не приносящего прибыли процента по выдаваемым ссудам, предлагается методика, основанная на разделении банковских расходов на переменные и условно - постоянные с последующим распределением условно - постоянных расходов пропорционально средней сумме привлеченных ресурсов.

4. Анализ движения денежных потоков - это по сути определение моментов и величин притоков и оттоков денежной наличности. Основной целью анализа денежных потоков - является прежде всего, анализ финансовой устойчивости и доходности банка. Его исходным моментом является расчет денежных потоков в бизнес плане, прежде всего, от операционной (текущей) деятельности.

5. Эффективное управление денежными потоками повышает степень финансовой и производственной гибкости банка, так как приводит к:

- улучшению оперативного управления, особенно с точки зрения сбалансированности поступлений и расходования денежных средств;

- увеличению объемов услуг и оптимизации затрат за счет больших возможностей маневрирования ресурсами банка;

- повышению эффективности управления долговыми обязательствами и стоимостью их обслуживания, улучшению условий переговоров с кредиторами и поставщиками;

- созданию надежной базы для оценки эффективности работы каждого из подразделений банка, ее финансового состояния в целом;

- повышению ликвидности банка.

6. Нужно балансировать приток и отток денежных средств на стадии планирования. Это осуществляется путем разработки бюджета движения денежных средств (БДДС), формат которого зависит от особенностей бизнеса конкретного банка. На стадии оперативного управления синхронизация денежных потоков осуществляется посредством составления и выполнения

платежного календаря, отражающего конкретные сроки, объемы, источники поступлений и направления расходования денежных средств.

7. Необходимо выделить денежный поток от эмиссионной деятельности банка в отдельную категорию денежного потока. Следует отметить, что приток средств от кредитной деятельности возможен благодаря временному разрыву между привлечением средств (и/или хранением денежных средств на счетах) и размещением в активы.

8. Сократить текущие потребности банка в них на основе увеличения оборачиваемости денежных активов и дебиторской задолженности, а также выбора рациональной структуры денежных потоков.

9. Эффективно использовать временно свободные денежные средства путем осуществления финансовых инвестиций.

10. Обеспечить профицит денежных средств и необходимой платежеспособности банка в текущем периоде путем синхронизации положительного и отрицательного денежного потока в разрезе каждого временного интервала.

11. Совершенствование учета операций в иностранной валюте и валюта отчетности в соответствии с МСФО IAS 21 «Влияние изменений валютных курсов» отвечает на вопросы о порядке отражения в финансовой отчетности банка операций в иностранной валюте и зарубежной деятельности.

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В результате проведенного исследования сформированы следующие выводы:

1. Денежные средства являются основой осуществления деятельности коммерческих банков, поэтому успех банковской деятельности во многом определяется способностью менеджмента их рационально распределять и использовать. В этой связи важнейшим инструментом управления денежным потоком коммерческого банка является отчет о движении денежных средств.

2. Отчёт о денежных средствах при его использовании совместно с другими формами финансовой отчетности предоставляет информацию, которая позволяет пользователям оценить изменения в чистых активах коммерческого банка, её финансовой структуре и ее способность воздействовать на величину и сроки поступлений и платежей денежных средств, чтобы приспособиться к изменяющимся условиям и возможностям.

3. Информация о движении денежных средств банка должна предоставить пользователям финансовой отчетности основу для оценки способности банка зарабатывать денежные средства, а также для оценки потребностей банка в использовании имеющихся денежных средств. Кроме того, данный отчет должен помочь понять причины различия между чистым доходом и связанными с его получением денежными поступлениями.

4. Данные, содержащиеся в отчете о движении средств, дополняют информацию бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках информацией о способности организации привлекать и использовать денежные средства.

5. Отчет о движении денежных средств должен отражать денежные потоки отчетного периода с их разделением по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

6. Коммерческие банки могут представлять информацию о потоках денежных средств от операционной деятельности, используя прямой и косвенный методы.

7. При применении прямого метода в отчете отражаются валовые денежные поступления и платежи, при использовании косвенного метода в разделе операционной деятельности отражаются финансовый результат банка (прибыль или убыток) и его необходимые корректировки, позволяющие перейти от величины финансового результата к величине чистого денежного потока от операционной деятельности за период.

8. Прямой метод является предпочтительным для банков при представлении потоков денежных средств. Этот метод обеспечивает информацию, необходимую для оценки будущих потоков денежных средств, которая отсутствует при использовании косвенного метода.

9. Отдельное раскрытие потоков денежных средств, представляющих увеличение операционных возможностей, и потоков, необходимых для поддержания операционных возможностей, позволяет пользователям определить, достаточно ли средств банк направляет на поддержание своих операционных возможностей.

10. Консолидированный отчет о движении денежных средств АКБ “Namkorbank” полностью совпадает с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Отчет составлен по прямому методу. Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года 2015 составили 298,5 млрд. сум, в период 2015 года увеличились на 484,4 млрд. сумов и составило 782,9 млрд. сумов. 2016 году денежные средства и эквиваленты денежных средств тоже увеличились на 87,5 млрд. сумов и составили 870,4 млрд. сумов. Исходя из этого можно сказать, что денежные потоки имеют тенденцию роста.

11. Главная цель управления денежными потоками - дать высшему руководству банка инструмент в виде эффективной системы управленческой информации, которая позволит ему активно, в соответствии с избранной стратегией, отслеживать развитие операций коммерческому банку и результаты ее деятельности.

12. Переход коммерческих банков на Международные стандарты финансовой отчетности ставит новые задачи перед аналитиками - увязать управление денежными потоками, основанными на нормативы с требованиями МСФО, разработать новую методологию управленческого анализа доходов и расходов.

В ходе исследования и анализа современного состояния составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках, исходя из результатов анализа мировой практики, были разработаны научные предложения и практические рекомендации, направленные на совершенствование управления денежными потоками и составления отчёта о движении денежных средств в коммерческих банках.

1. Нужно исчислить «точку безубыточности» для коммерческих банков, чтобы рассчитать минимальный процент по кредитам. Для исчисления «точки безубыточности» для коммерческих банков и определения возможного ориентира для расчета минимального, не приносящего прибыли процента по выдаваемым ссудам, предлагается методика, основанная на разделении банковских расходов на переменные и условно - постоянные с последующим распределением условно - постоянных расходов пропорционально средней сумме привлеченных ресурсов.

2. Для повышения степени финансовой и производственной гибкости банка нужно эффективно управлять денежными потоками, так как это приводит к:

- улучшению оперативного управления, особенно с точки зрения сбалансированности поступлений и расходования денежных средств;
- увеличению объемов услуг и оптимизации затрат за счет больших возможностей маневрирования ресурсами банка;
- повышению эффективности управления долговыми обязательствами и стоимостью их обслуживания, улучшению условий переговоров с кредиторами и поставщиками;

- созданию надежной базы для оценки эффективности работы каждого из подразделений банка, ее финансового состояния в целом;

- повышению ликвидности банка.

3. Нужно балансировать приток и отток денежных средств на стадии планирования. Это осуществляется путем разработки бюджета движения денежных средств (БДДС), формат которого зависит от особенностей бизнеса конкретного банка. На стадии оперативного управления синхронизация денежных потоков осуществляется посредством составления и выполнения платежного календаря, отражающего конкретные сроки, объемы, источники поступлений и направления расходования денежных средств.

4. Необходимо выделить денежный поток от эмиссионной деятельности банка в отдельную категорию денежного потока. Следует отметить, что приток средств от кредитной деятельности возможен благодаря временному разрыву между привлечением средств (и/или хранением денежных средств на счетах) и размещением в активы.

5. Сократить текущие потребности банка в них на основе увеличения оборачиваемости денежных активов и дебиторской задолженности, а также выбора рациональной структуры денежных потоков.

6. Эффективно использовать временно свободные денежные средства путем осуществления финансовых инвестиций.

7. Обеспечить профицит денежных средств и необходимой платежеспособности банка в текущем периоде путем синхронизации положительного и отрицательного денежного потока в разрезе каждого временного интервала.

8. Совершенствование учета операций в иностранной валюте и валюта отчетности в соответствии с МСФО IAS 21 «Влияние изменений валютных курсов» отвечает на вопросы о порядке отражения в финансовой отчетности банка операций в иностранной валюте и зарубежной деятельности.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### I. Нормативно-правовые документы и издания имеющие методологическую значимость

1.1. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 21 декабря 1995 г.

1.2. Закон Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» от 25 апреля 1996 г.

1.3. Закон Республики Узбекистан “О бухгалтерском учёте” 2016 г. 13 апреля, № 404

1.4. Указ Президента Республики Узбекистан «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан» от 7 февраля 2017 года № УП-4947

1.5. Постановление Президента Республики Узбекистан «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей» от 26 ноября 2010 г. № ПП - 1438.

1.6. Постановление Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы» от 6 мая 2015 г. № ПП - 2344.

1.7. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 1419 «О требованиях Центрального банка Республики Узбекистан к публикуемой годовой финансовой отчетности коммерческих банков» от 25 октября 2004 года

1.8. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 1445 «О порядке составления и представления консолидированной финансовой отчетности коммерческими банками» от 18 января 2005 года.

1.9. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 1834 «О порядке ведения бухгалтерского учёта и организации бухгалтерской работы в банках Республики Узбекистан» 2008 год 11 июля.

1.10. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 1426 «О порядке отражения банками в бухгалтерском учёте событий после отчётной дате» 2004 год 23 ноября.

1.11. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 1270 «Об учетной политике и финансовой отчетности банков» 2003 год 3 сентября.

1.12. Положения Центрального банка Республики Узбекистан № 2229 «О требованиях, предъявляемых к управлению банковских рисков коммерческих банков» 2011 год 25 мая.

1.13. План счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках Республики Узбекистан: ЦБ РУз № 15/3 от 17 июля 2004 г.

1.14. Каримов И.А. Все наши устремления и программы — во имя дальнейшего развития Родины и повышения благосостояния народа: -Т.: Узбекистан, 2011. -48 с.

1.15. Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. -Т.: Узбекистан, 2009.

1.16. Каримов И.А. Наша главная цель – несмотря на трудности, решительно идти вперед, последовательно продолжая осуществляемые реформы, структурные преобразования в экономике, создавая еще более широкие возможности для развития частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса - Т.: Узбекистан, 2016 г. 88 стр.

1.17. Мирзиёев Ш.М. Критический анализ, жесткая дисциплина и персональная ответственность должны стать повседневной нормой в деятельности каждого руководителя. -Т.: Узбекистан, 2017. - 104 с.

1.18. Мирзиёев Ш.М. Свободное, демократическое и процветающее государство Узбекистан мы построим вместе с нашим мужественным и благородным народом. 15.12.2016

1.19. Мирзиёев Ш.М. Қонун устуворлиги ва инсон манфаатларини таъминлаш – юрт тараққиёти ва халқ фаровонлигининг гарови. 07.12.2016

## **II Монография, научные статьи, патенты, научные сборники**

2.1. International Financial Reporting Standards (IFRSs) 2008. - IASCF,

2008

2.2. The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain. — 57. — Осака: Osaka University of Economics, 2007. — С. 27-30.

2.3. Бухгалтер и Закон. Отчёт о движении денежных средств: от возникновения до особенностей составления (рус.) // Бухгалтерские будни : Аналитический еженедельник. — 01.02.2010 – 07.02.2010. — Вып. № 05 (36).

2.4. Договор о Международном валютном фонде от 22.07.1944 в ред. от 28.06.1990 (перевод Бюро переводов Международного валютного фонда).

2.5. Жулидова В.Ю. Управление денежным потоком коммерческого банка. Авт. дис. на соис. ученой степени к.э.н. Саратов 2010 г. 20 ст.

2.6. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

### **III. Используемые другие литературы**

3.1. Абдувахидов Ф.Т., Умаров З.А., Джураев К.Н. Банкларда бухгалтерия ҳисоби. Ўқув кўлланма. –Т.: ТДИУ, 2010. –224 б.

3.2. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М.: Омега–Л, 2004. – 408 с.

3.3. Аверчев И.В. МСФО. 1000 примеров применения. – М.: Рид Групп, 2011. 992 с.

3.4. Банковское дело: Учебник / под. ред. д.э.н. проф. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2004. – 751 с.

3.5. Банковское дело: Учебник. перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008. – 768 с.

3.6. Бакаев А.С. Бухгалтерские термины и определения. – М.: Бухгалтерский учёт, 2002. 160 с.

3.7. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая, – М.: Высшее образование, 2009. – 422 с.

3.8. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов. – изд. 2–е перераб. и доп. – М.: Университетская книга, Логос, 2007. – 368 с.

3.9. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. М.: Ника-Центр, 2011г., с. 237

3.10. Вахабов А.В., Ибрагимов А.К., Ризаев Н.К. Тижорат банклари ташки аудитида халқаро молиявий ҳисобот стандартларини жорий этиш методикаси. Монография. Тошкент: молия, 2011. - 188б.

3.11. Ибрагимов А.К ва бошқ. Халқаро молиявий ҳисобот стандартлари асосида банкларда бухгалтерия ҳисоби. Ўқув қўлланма. Тошкент, Молия. – 2010, 272б.

3.12. Ковалев В.В., Паров В.В. Как читать баланс.- 4-е изд., перераб. и доп.- М: ИНФРА-М, 2007- 395 с.

3.13. Козлова Е.П., Галагина Е.Н. Бухгалтерский учёт в коммерческих банках. –М.: Финансы и статистика, 2000. – 640 с.

3.14. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008.- 535 с.

3.15. Курсова В.Н. Яковлев Г.А. Бухгалтерский учет в коммерческом банке Москва, 2010 г.167 с.

3.16. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: Учебник.-2-е изд., перераб. и доп.-М.: Финансы и статистика, 2007.- 435 с.

3.17. Лысенко Д.В. Экономический анализ: Проспект, 2008.- 326 с.

3.18. МакНотон Д., Карлсон Д.Д., Дитд Д.Д. и др. Организация работы в банках: в 2–х томах. Том 2. Интерпретирование финансовой отчетности. Пер. с англ. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 240 с.

3.19. Муругова И.А. Операционная техника и учет в банках. - Т.: Молия – Иқтисод 2010г.

3.20. Наврузова К.Н., Каримов Н.Ф., Ортиқов У.Д. Банкларда бухгалтерия ҳисоби Т.: Давр нашриёти, 2012.

3.21. Нурсеитов Э.О. Бухгалтерский учет в организациях/ учебное пособие. - Алматы, 2006. - с.154.

3.22. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Учебник. М.: Инфра–М, 2004. – 472 с.

3.23. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка. Учебное пособие – М.: ИНФРА–М, 2001. – 320 с.

3.24. Полковский Л.М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Финансы и статистика, 2008.- 240 с.

3.25. Радостовец В.К., Радостовец В.В., Шмидт О.И. Центраудит-Казахстан, 2002г. с. 122

3.26. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник.-9-е изд., испр. М.: Новое издание, 2007.- 412 с.

3.27. Соколов Я.В. «Основы теории бухгалтерского учёта» – М.: Финансы и статистика, 2000. – 496 с.

3.28. Финансовый анализ в коммерческом банке/А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М.: Финансы и статистика, 2000. –256 с.

3.29. Фраст Стивен М. Настольная книга банковского аналитика. – Дн.: Баланс Бизнес Букс, 2006. – 672 с.

3.30. Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Пер. с англ/под ред. Соколова Я.В., «Финансы и статистика», Москва, 2004г. с 127

3.31. Интернет сайты:

- [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz) (Центральный банк Республики Узбекистан)
- [www.lex.uz](http://www.lex.uz) (Нормативные правовые акты)
- [www.hamkorbank.uz](http://www.hamkorbank.uz) (АКБ НАМКОРБАНК)

**Диссертация выполнена на кафедре “Банковский учёт и аудит”  
Ташкентского финансового института.**

**Научный руководитель:**

**к.э.н. З.Умаров**

**Заведующий кафедрой:**

**к.э.н. З.Умаров**

**Начальник отдела магистратуры:**

**к.э.н., доц. У.Ортиков**