Таблица 6.6 - Основные характеристики эффективности денежных потоков предприятия[[1]](#footnote-1)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Индефикатор | Формула для расчета |
|
| 1 | 2 | 3 |
| Чистый денежный поток предприятия | ЧДП | Чистый денежный поток (англ. Net Cash Flow, Net Value, NCF, текущая стоимость) – является ключевым показателем инвестиционного анализа и показывает разницу между положительным и отрицательным денежным потоком за выбранный промежуток времени. Чистый денежный поток представляет собой сумму денежного потока от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.  Чистый денежный поток используется инвесторами, собственниками и кредиторами для оценки эффективности вложения в инвестиционный проект/предприятие. Чем выше значение чистого денежного потока, тем более инвестиционно привлекателен проект в глазах инвестора и кредитора.  NCF > 0 Инвестиционный проект привлекателен для осуществления вложения  NCF ≤ 0 Инвестиционный проект не имеет денежных средств для увеличения стоимости и его необходимо отклонить  NCF1 > NCF2 Инвестиционный проект (1) более привлекателен нежели (2) |
| Коэффициент эффективно-сти денежно-го потока | Кэдп | где ОДП - общая сумма денежных платежей за период (расходования денежных средств); ЧДП – чистый денежный поток  Эффективность формирования денежных потоков характеризуется наличием и приростом денежного капитала на счетах предприятия, что показывает коэффициент эффективности денежного потока (КЭдп).  Если значения показателей в динамике увеличиваются, то уровень эффективности управления отрицательными денежными потоками растет. |
| Коэффициент ликвидности денежного потока | КЛДН | ПДП- общая сумма денежных поступлений за период,  ОДП - общая сумма денежных платежей за период  Значение показателя отражает уровень платежеспособности и синхронности формирования различных видов денежных потоков. Для обеспечения необходимой ликвидности денежного потока этот коэффициент должен иметь значение не ниже единицы (превышение единицы будет генерировать рост остатка денежных активов на конец рассматриваемого периода, т.е. способствовать повышению коэффициента абсолютной платежеспособности предприятия). |
| Коэффициент покрытия денежным потоком совокупного капитала | Кдпвб | ,  где ВБ – валюта баланса, сумма совокупного капитала авансированного в деятельность предприятия  Характеризует сумму чистого денежного потока от текущей деятельности, полученного на 1 р. выручки от реализации товаров. |
| Коэффициент покрытия денежным потоком собственного капитала | Кдпск | где СК – сумма собственного капитала, включая реинвестированную прибыль, авансированные в деятельность предприятия  Характеризует эффективность использования собственных источников финансирования, в том числе участвующих в формировании оборотных активов. |
| Коэффициент покрытия денежным потоком инвестиций | Кдпи | где ДП – сумма инвестиций в деятельность предприятия, определяемая размером долгосрочных заемных средств  Характеризует эффективность использования инвестированных средств, определяемых размером долгосрочных заемных средств |

Эти показатели дают представление о возможности организации выполнять обязательства перед кредиторами, заемщиками и акционерами наличными денежными средствами.

1. **Исходные данные для расчета – Отчет о движении денежных средств.** [↑](#footnote-ref-1)