

заклик до потенційних інвесторів звернути увагу на нові можливості у підвищенні ефективності розміщення продуктивних сил Конотопа.

Керівник: Башук Л.В., викладач

ОЦІНКА ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВ

Прокопець О.В., к.е.н., доцент

Конотопська філія ПВНЗ «Європейський університет»

Враховуючи тісний зв'язок ефективності діяльності суб'єкта господарювання з ефективністю прийнятих інвестиційних рішень та фінансовим станом підприємства в результаті здійсненої ним фінансово-інвестиційної діяльності, доцільно проводити системне управління інвестиційно-фінансовими грошовими потоками підприємства. Метою дослідження є удосконалення методики аналізу грошових потоків та забезпечення системного бачення господарського процесу, а також об'єктивного обліку показників ефективності діяльності підприємства.

Грошовий потік можна визначати як сукупність послідовно розподілених за часом подій, пов'язаних із відособленим та логічно завершеним фактом зміни власника грошових коштів у зв'язку з виконанням договірних зобов'язань між економічними агентами (суб'єктами господарювання, державою, домогосподарствами, міжнародними організаціями) [1, 4, 3].

Реалізація інвестиційних рішень супроводжується відповідними фінансовими потоками і змінами фінансового стану підприємства. З одного боку, в момент інвестування кошти відволікаються з операційного циклу підприємств, з іншого – інвестиції забезпечують майбутні надходження грошових коштів, компенсують витрати і формують прибуток підприємства. Таким чином, в процесі аналізу необхідно враховувати зв'язок між грошовими потоками операційної, інвестиційної і фінансової діяльності підприємства.

Алгоритм аналізу грошових інвестиційно-фінансової діяльності має наступні складові: дослідження наявності та достатності грошових потоків; визначення впливу факторів на формування грошових потоків підприємств; аналіз елементів витрат суб'єктів господарювання; визначення ефективності грошових потоків [2].

Аналіз грошових вхідних і вихідних грошових потоків за видами діяльності підприємства передбачає дослідження їх динаміки у часі і структури за ознакою статей їх формування, а також визначення чистого грошового потоку за видами діяльності підприємства та сумарного чистого грошового потоку.

Факторний аналіз грошових коштів здійснюється на основі адитивної факторної моделі, в якій результативний показник (залишки грошових коштів) визначається як алгебраїчна сума чинників (інших елементів балансу).

Зважаючи на важливість причинно-наслідкового аналізу формування вихідних грошових потоків доцільно приводити аналіз динаміки і структури елементів витрат підприємства, зокрема матеріальних витрат, витрат на оплату праці та соціальне страхування, амортизацію тощо[5].

Для оцінювання ефективності грошового потоку підприємства застосовуються коефіцієнти ефективності чистого грошового потоку як відношення суми чистого прибутку і амортизації до вихідного грошового потоку або як відношення суми чистого прибутку і амортизації до середньорічної суми активів підприємства.

Отже, в результаті удосконалення методики проведення аналізу грошових потоків підприємства спрощується процедура прийняття управлінських рішень щодо прискорення руху грошових коштів і підвищення на цій основі оборотності активів і капіталу, а також забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

1. Андреева В.Г. Проблемы управления финансовой деятельностью предприятия: функциональный подход. – Донецьк : Юго-Восток, 2003. – С.49-50.
2. Бланк И. А. Управление активами и капиталом предприятия / И. А. Бланк. – К. : Ника-Центр, Эльга, 2003. – 446 с.
3. Грошові потоки: методичні засади побудови і аналізу: наук. доп. / Д. В. Твердохлібова ; наук. ред. І. О. Луніна ; НАН України, Інститут економічного прогнозування. - К., 2000. - 88 с.
4. Падерин И. Д. Основы бюджетирования на промышленном предприятии в условиях переходной экономики // Экономика. Финанси. Право. – 2006. – № 2. – С. 6-8.
5. Тридід О. М. Організаційно-економічний механізм стратегічного розвитку підприємства : монографія. – Харків: ХДЕУ, 2002. – 363с.