

ЛІКВІДНІСТЬ ЯК СКЛАДОВА ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

студентка гр.Ф-91 Панченко А.В.

При фінансовому аналізі здійснюється оцінка фінансового стану підприємства, досліджується його ліквідність, оскільки, ліквідність виступає важливим показником, який відображає фінансовий стан підприємства.

Тому, сутність ліквідності підприємства полягає в тому, як швидко підприємство зможе продати свої активи, отримати кошти і погасити борги: заборгованість по кредитах перед банками, заборгованість перед позичальниками, перед бюджетом, перед робітниками по виплаті заробітної плати, а також по сплаті податків і платежів.

Підприємствам необхідно володіти певним обсягом оборотного капіталу, щоб у визначений термін мати змогу розрахуватися за своїми зобов'язаннями, що визначається ліквідністю їхніх активів [1].

Визначення підходів до оцінки ліквідності підприємства дасть змогу в більшій мірі використовувати інструменти порівняльного аналізу при прийнятті управлінських рішень відносно ефективності явних фінансових ресурсів в основі оцінки ризику втрати ліквідності підприємством, ліквідності власного оборотного та робочого капіталу.

Негативно впливає на фінансову стабільність недосконалість планування ліквідності. При цьому планування ліквідності підприємства здійснюється на основі зіставлення прогнозів грошових надходжень і виплат протягом звітного періоду.

До основних інструментів планування відносять оперативний фінансовий план та бюджет робочого капіталу.

У першому випадку за одиницю планування може братися день, тиждень, декада чи місяць. Оперативний фінансовий план являє собою балансову таблицю, що представляє собою про рух грошових надходжень та видатків.

Мета оперативного планування руху грошових ресурсів є забезпечення певного рівня ліквідності й фінансової рівноваги в звітному періоді.

У процесі його здійснення вирішуються такі завдання:

- недопущення наявності дефіциту покриття необхідних коштів для здійснення ритмічної діяльності;
- недопущення неплатоспроможності підприємств [2].

Економічне становище, нестабільність та вплив зовнішнього середовища що впливає на формування грошових потоків підприємства потребує складання платіжного календаря в режимі щомісячного, а саме "змінного" планування з охопленням 3 місяців.

Таке планування дасть змогу визначити в обсягах і в часі рух коштів у короткостроковому періоді.

Постійна рівновага та можливість підприємства розраховуватися за терміновими зобов'язаннями можливе при врахуванні резерву ліквідності у формуванні оперативного плану.

Ще одним важливим чинником при складанні оперативного фінансового плану є необхідність дотримання правил та принципів фінансування підприємства.

Говорячи про планування робочого капіталу, до складу оборотних активів доцільно включати лише чисту реалізаційну вартість поточної дебіторської заборгованості.

Бюджет робочого капіталу безпосередньо не впливає на фінансові результати, оскільки базується на планування змін у складі короткострокових активів та пасивів.

Мета бюджетного робочого капіталу – прогнозування змін показників ліквідності в звітному періоді, що створює основу для оперативного управління ліквідністю [3].

Тому, розглядаючи теоретичні аспекти управління ліквідністю підприємства можна дійти висновку, що в умовах ринкової економіки одним із ключових факторів є ліквідність.

За допомогою аналізу ліквідності підприємства можливо не тільки визначити фінансовий стан підприємства, але й виявити причини неплатоспроможності.

*Науковий керівник: ст. викладач **Антонюк Н.А.***

1. Почкутов, М.П. Оценка реальной ликвидности активов предприятия/ М.П. Почкутов // Фінансовий менеджмент . – 2005 – №4. – С. 3 –10.

2. Котляр, М. Аналіз ліквідності як важливий етап оцінки фінансової стійкості підприємства/ М. Котляр// Вісник ТНЕУ – 2008. – №4. – С.8– 15.

3. Фещенко,О.П. Аналіз ліквідності як важливий етап оцінки фінансового стану підприємства/Збірник наукових праць. Фінанси, облік і аудит. - 2012 -№19. – С.212-221.

Економічні проблеми сталого розвитку: матеріали Міжнародної науково-практичної конференції, присвяченої пам'яті проф. Балацького О. Ф. (м. Суми, 24–26 квітня 2013 р.): у 4 т. / за заг. ред. О. В. Прокопенко. – Суми : Сумський державний університет, 2013. – Т. 4. – С. 250-252.