

Міністерство освіти і науки України  
Сумський державний університет  
Навчально-науковий інститут бізнес-технологій «УАБС»

# **ПРОБЛЕМИ І ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ФІНАНСОВО-КРЕДИТНОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ**

Збірник матеріалів  
II Всеукраїнської науково-практичної конференції  
(Суми, 23 листопада 2017 року)



Суми  
Сумський державний університет  
2017

**СЕКЦІЯ 2**  
**КОРПОРАТИВНІ ФІНАНСИ: СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ**  
**ТА ВИКЛИКИ**

**УДК 658.153.014.1**

**Бухтіарова Аліна Геннадіївна,**  
*к.е.н., старший викладач,*  
**Адаменко Юлія Євгеніївна,**  
*студентка,*  
*Сумський державний університет, м. Суми*

**ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ**  
**ПОТОКАМИ НА ПІДПРИЄМСТВІ**

На сьогоднішньому етапі розвитку ринкових перетворень в Україні, поступовий перехід до нових форм господарювання зумовив потребу у вивченні та аналізі грошових потоків підприємства, як одного з чинників ефективного функціонування підприємства в досить складних умовах, що склалися в країні.

Значення та роль грошових потоків для діяльності підприємства зумовлює потребу їх окремого дослідження і аналізу для підвищення процесу управління ними і підприємством зокрема, що й обумовлює актуальність обраної теми.

Функціонування підприємства – це складний динамічний процес, що є результатом неперервного циклічного руху грошових коштів. Очевидно, що платоспроможність та ліквідність підприємства безпосередньо залежать від його здатності своєчасно та в необхідному обсязі генерувати грошові потоки, що потребує реалізації цілісної системи аналізу та управління грошовими потоками, яка формується в результаті здійснення господарської діяльності підприємства.

Варто зазначити, що на підприємствах формування грошових потоків характеризується рівнем їх значущості у забезпеченні стабільності фінансово-господарської діяльності підприємства у короткостроковому та довгостроковому періодах. Пріоритетні грошові потоки підприємства повинні займати основну увагу фінансового менеджера, тому що вони забезпечують створення більшої частини вартості або прибутку підприємства. До таких пріоритетних грошових потоків можна віднести надходження виручки від реалізації продукції, оплату рахунків постачальників, сплату податків, виплату заробітної плати, формування доходів власників [4].

Аналіз грошових потоків за видами діяльності, з точки зору забезпечення ефективності управління грошовими потоками підприємства, є одним з найбільш важливих, оскільки керована зміна грошового потоку по операційній, інвестиційній чи фінансовій діяльності підприємства в найбільшій мірі може вплинути на значення загального чистого грошового потоку підприємства, а як наслідок – на фінансовий стан [6].

Відомо, що стабільний фінансовий стан підприємства залежить від надходження грошових коштів, за допомогою яких воно може покрити власні поточні зобов'язання. Тому, якщо у підприємства відсутній навіть мінімальний запас грошових коштів, це є свідченням погіршення фінансового стану підприємства. Проте, надмірна кількість грошових коштів також не бажана, адже у зв'язку з інфляцією та знеціненням грошей підприємство також несе втрати. Таким чином, постає задача в оптимальній величині грошових коштів, вирішення якої дає аналіз формування та управління грошовими потоками на підприємстві [7].

Ефективне управління грошовими потоками забезпечує фінансову рівновагу підприємства в процесі

його стратегічного розвитку. Тому, основними завданнями аналізу ефективності руху грошових коштів є пошук раціональних шляхів скорочення потреб підприємства в позиковому капіталі; зниження ризику неплатоспроможності підприємства; забезпечення прискорення обороту капіталу підприємства; отримання додаткового прибутку, що генерується безпосередньо його грошовими активами [2].

Ми вважаємо, що від синхронності та рівномірності грошових потоків залежить зниження ризику неплатоспроможності підприємства в умовах економічної невизначеності. Навіть у підприємств, які успішно здійснюють господарську діяльність і генерують достатню суму прибутку, неплатоспроможність може виникати як наслідок незбалансованості різних видів грошових потоків у часі.

Тому, досить важливим для підприємства є планування грошових потоків за всіма видами діяльності підприємства, яке повинне бути безперервним і включати в себе оперативне, поточне і стратегічне планування. Причому, вони не повинні суперечити один одному, а їх поєднання повинне дозволити досягти узгодженості руху грошових коштів та тактичних і стратегічних цілей підприємства в часі і просторі [1].

Крім того, безперервне планування грошових потоків дає можливість прогнозувати надходження і планувати витрати, які пов'язані із діяльністю підприємства. При плануванні розглядаються найрізноманітніші варіанти розвитку подій і здійснюється пошук більш оптимального плану грошових потоків [3].

Підтримка платоспроможності підприємства можлива лише за умови забезпечення рівномірності та збалансованості (синхронності) вхідних і вихідних грошових потоків за обсягами й часом виконання [8].

Одним із методів є вирівнювання, який можна використати для оптимізації грошових потоків та усунути різницю у формуванні як вхідних, так і вихідних потоків грошових коштів. Синхронізація грошових потоків заснована на коваріації позитивного і негативного грошових потоків. У процесі синхронізації має бути забезпечене підвищення рівня кореляції між цими двома видами грошових потоків [5]. Отже, проведення оцінки синхронізації і збалансованості грошового потоку потрібне для підвищення ефективності використання грошових коштів на підприємстві.

Таким чином, можемо зробити висновок, що грошові потоки є важливим елементом забезпечення життєдіяльності підприємства і відображають економічний процесздійснення надходжень та виплат грошових коштів і їх еквівалентів, які отримує підприємство у процесі господарської діяльності.

### **Список використаних джерел**

1. Барабаш Н. С. Аналіз грошових потоків у системі фінансового менеджменту підприємства / Н.С. Барабаш, М.О. Никонович // Вісник Хмельницького національного університету. – 2010. – № 2. – Т. 2. – С. 164-167.
2. Бонарев В. В. Теоретичні основи аналізу грошових потоків підприємства / В. В. Бонарев // «Економічні науки». – Серія «Облік і фінанси». – Випуск 7 (25). Ч. 1. - 2010. – 116 с.
3. Ігоніна К.А. Теоретичні аспекти планування грошових потоків підприємств / К. А. Ігоніна // Актуальні проблеми економіки. – 2010.–№ 5. – С. 35-40.
4. Крамаренко Г. А. Фінансовий менеджмент : підручник / Г. А. Крамаренко, О. Е. Чорна ; – К. : Центр начальної літератури, 2006. – 482 с.

5. Ластовенко О. В. Вдосконалення системи управління грошовими потоками підприємства : дис. канд. економ. наук : спец. 08.06.01 – економіка підприємства і організація виробництва / О. В. Ластовенко ; Донецький держ. ун. економіки і торгівлі ім. М.Туган-Барановського. – Донецьк, 2010. – 230 с.

6. Надточій С. І. Коефіцієнтний аналіз грошових потоків підприємства в аспекті управління ними / С. І. Надточій // Формування ринкових відносин в Україні. – 2010. – № 7. – С. 8-12.

7. Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навчальний посібник / Г. В. Савицька. – К. : Знання, 2010. – 668 с.

8. Школьник І. О. Фінансовий аналіз навч. посіб. / За заг. ред. І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дайнека та ін. – К. : «Центр учбової літератури», 2016. – 154 с.

**УДК 658.011:658**

**Бухтіарова Аліна Геннадіївна,**  
*к.е.н., старший викладач,*  
**Басова Юлія Вікторівна,**  
*студентка,*  
*Сумський державний університет, м. Суми*

## **ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОТЕНЦІАЛ ПІДПРИЄМСТВА**

Сучасна українська економіка стимулює вітчизняні підприємства завжди залишатися конкурентоспроможними, застосовуючи різні стратегії розвитку своєї діяльності. Основною метою дослідження є формування єдиного підходу до визначення інвестиційного потенціалу підприємства, яке дає