

Тельчаров Е.А.¹, Корольков В.В.²

¹ студ. гр. ФЕУЗ-510м НУ “Запорізька політехніка”

² канд. екон. наук, доц. НУ “Запорізька політехніка”

ОПТИМІЗАЦІЯ УПРАВЛІННЯ CASH-FLOW ПІДПРИЄМСТВА

Ефективність господарчої діяльності підприємства залежить від багатьох складових. Господарча діяльність суб'єкту господарювання безпосередньо пов'язана з фінансовою діяльністю суб'єкту господарювання і рівня фінансового менеджменту. В умовах світової фінансової кризи, наслідки якої ще спостерігаються в Україні, підвищується значення організації внутрішнього самофінансування розвитку підприємства і пошуку його джерел. Формування джерел самофінансування забезпечується чистим грошовим потоком CASH-FLOW. Це зумовлює актуальність досліджень.

У науково-практичній літературі можна зустріти дві основних концепції трактування сутності та класифікації внутрішніх джерел фінансування. Перший підхід зорієнтований на фінансові результати, другий – на рух грошових потоків. Це зумовлено тим, що не завжди доходи та витрати підприємства, відображені в звіті про фінансові результати, збігаються з грошовими надходженнями (видатками) в рамках операційної та інвестиційної діяльності відповідного періоду. З іншого боку, не всі витрати, які враховуються при визначенні фінансових результатів певного періоду, пов'язані з грошовими видатками.

Самофінансування дає змогу розв'язати такі конкретні питання:

- які грошові кошти може мати підприємство в своєму розпорядженні;
- які джерела їх надходження;
- чи достатньо засобів для виконання накреслених завдань;
- яка частина коштів має бути перерахована в бюджет, позабюджетні фонди, банкам та іншим кредиторам;
- як повинен здійснюватися розподіл прибутку на підприємстві;
- як забезпечується реальна збалансованість планових витрат і доходів підприємства на принципах самоокупності та самофінансування.

У разі не ефективного фінансового менеджменту виникають явища, які пов'язані з недостатньою обігових коштів на придбання необхідних ресурсів, надлишковим рівнем незавершеного виробництва, зростанням дебіторської і кредиторської заборгованості, не своєчасністю виконання фінансових зобов'язань.

Планування фінансових потоків, їх моніторинг і діагностика фінансового стану є функціями фінансового менеджменту. Це забезпечує

своєчасне виявлення відхилень і прийняття управлінських рішень з фінансового менеджменту по управлінню грошовими потоками на підприємстві.

Дослідження аспектів управління чистим грошовим потоком CASH-FLOW для забезпечення внутрішнього самофінансування на підприємстві має наукове значення для формування методології аналізу і практичне значення в частині підвищення ефективності використання активів підприємства.