

УДК657.1

Воронко О.С.

к.е.н., доцент

*доцент кафедри аудиту, аналізу та оподаткування,
Львівський торговельно-економічний університет*

Плісак С.В.

*заступник директора з навчальної роботи, викладач
Луцький кооперативний коледж
Львівського торговельно-економічного університету*

ОЦІНКА ЗБАЛАНСОВАНOSTІ ТА АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ГРОШОВОГО ПОТОКУ

В сучасних умовах важливим завданням управління грошовими потоками є підтримання належного рівня платоспроможності компанії. Використовуючи чималий арсенал засобів фінансового менеджменту керівництво компаній старається забезпечити максимально ефективне використання тимчасово вільних грошових коштів та забезпечити фінансову рівновагу шляхом балансування вхідних та вихідних грошових потоків.

З огляду на це, будь-яка компанія повинна прагнути з однієї сторони – підтримати поточну платоспроможність, а з іншої – забезпечити отримання максимального прибутку від спрямування тимчасово вільних грошових коштів в різні напрямки операційної та інвестиційної діяльності.

На думку професора В. В. Бочарова зміст раціонального управління грошовими потоками компанії полягає в тому, що грошові потоки обслуговують усю фінансову діяльність, виконуючи при цьому роль кровоносної системи компанії з метою забезпечення найважливішого симптому – «фінансове здоров'я», забезпечують фінансову рівновагу підприємства в процесі його стратегічного розвитку [1, с.105].

Ми вважаємо, що фінансова стійкість підприємства значною мірою залежить від того, наскільки різні види потоків грошових коштів синхронізовані між собою за структурою та в часі. Високий рівень такої синхронізації забезпечує істотне прискорення досягнення стратегічних цілей компанії.

Будь-які перебої в здійсненні платежів, на нашу думку, негативно позначаються на формуванні запасів сировини та матеріалів, мотивації та продуктивності праці, реалізації готової продукції і т. п. Проте, активно керуючи грошовими потоками, можна забезпечити більш раціональне і економне використання власних фінансових ресурсів, сформованих із внутрішніх джерел, знизити залежність компанії від боргового фінансування.

Отже, грошові потоки – це важливий фінансовий важіль пришвидшення оборотності капіталу компанії, який сприяє скороченню тривалості виробничого і фінансового циклів, що, своєю чергою, досягається оптимізацією їх структури, забезпечуючи при цьому зниження ризику неплатоспроможності підприємства [2].

В основу системи управління грошовими потоками компанії покладено чотири принципи:

1. Принцип інформаційної достовірності. Формування інформаційної бази для управління грошовими потоками передбачає застосування єдиних принципів облікової політики та сучасних автоматизованих інформаційних систем. Тому якість фінансового менеджменту в частині управління грошовими потоками напряду залежить від стану звітності та організації бухгалтерського обліку на підприємстві.

2. Принцип забезпечення ефективності. Грошові потоки компанії досить часто можуть мати істотну аритмічність щодо їх надходження та витрачання. Це може призводити до появи значних обсягів тимчасово вільних грошових активів підприємства. По суті ці тимчасово вільні залишки коштів носять характер непродуктивних активів, які втрачають свою вартість у часі, від інфляції та з інших причин. Реалізація принципу ефективності в процесі управління грошовими потоками полягає в забезпеченні ефективного їх використання шляхом здійснення фінансових інвестицій підприємства чи розміщення в інших високоприбуткових інструментах.

3. Принцип забезпечення ліквідності. Висока нерівномірність окремих видів грошових потоків може породжувати періодичні касові розриви, які доволі негативно впливають на стан платоспроможності компанії. Тому в процесі управління грошовими потоками необхідно забезпечувати достатній рівень їх ліквідності протягом досліджуваного періоду. Реалізація цього принципу забезпечується шляхом відповідної синхронізації вхідного та вихідного грошових потоків в розрізі кожного бюджетного періоду.

4. Принцип збалансованості. Управління грошовими потоками передбачає взаємодію з різними центрами фінансової відповідальності, які генерують різні за напрямом та призначенням грошові потоки. Тому їх підпорядкованість єдиним цілям та задачам фінансового менеджменту вимагає забезпечення збалансованості грошових потоків підприємства за видами, обсягами. Реалізація цього принципу пов'язана з оптимізацією грошових потоків компанії в процесі управління ними [3].

Отже, аналіз збалансованості грошових потоків здійснюється з метою проведення дослідження узгодженості обсягів надходження та витрачання грошових коштів, що визначає ступінь динамічної платоспроможності підприємства, його фінансову рівновагу й можливості забезпечення стійкого економічного зростання.

Список використаних джерел

1. Бочаров В. В. Комплексный финансовый анализ / В. В. Бочаров. – Санкт-Петербург: Питер, 2011. – 432с. 2. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. -3-е изд, испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2010. – 351 с. 3. Власюк Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / Н. І. Власюк. – Львів: Вид-во ЛКА, 2016. – 312 с.