

12. Лаврук В.В. Фінансова стійкість аграрних підприємств. Збірник наукових праць ПДАТУ. Вип. 21. 2013. С. 127-131

14. Левчук Н.І. Формування та використання основного капіталу підприємствами продовольчого комплексу. Вісник Хмельницького національного університету. 2010. №5, Т. 2. С. 57-60.

15. Технологічний імператив стратегії соціально-економічного розвитку України: Монографія / За ред. докт. екон. наук Л.І. Федулової. К.: ІЕП НАНУ, 2011. 656 с.

16. Шморгун Л.Г. Чи є в Україні інвестиційна політика?. Економіка України. 2014. №3. С. 42–49.

Михайлова Аліна

магістрант спеціальності «Фінанси,
банківська справа та страхування»

Науковий керівник: **Сус Ю.Ю.**

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту

Житомирський національний агроекологічний університет

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ

Для будь-якого підприємства або організації важливими є раціональне і ефективне використання його грошових коштів, оптимізація їх витрат та правильна організація їх руху, що в майбутньому позитивно відобразиться у досягненні мети суб'єктів господарювання. Однією з основних умов такого очікуваного позитивного впливу на поточний та майбутній фінансовий стан підприємств і організацій буде здійснення господарськими суб'єктами ефективного процесу управління грошовими коштами на основі достовірної, повної та своєчасної інформації про рух грошових коштів. Таким чином, з огляду на всі вищезазначені аспекти в діяльності будь-яких господарюючих суб'єктів, значення та роль управління грошових коштів буде весь час зумовлювати потребу в детальному дослідженні, визначенні вірної тактики і стратегії використанні грошових потоків.

Дослідженню проблеми управління грошовими потоками присвячені праці відомих вітчизняних та зарубіжних економістів, зокрема, М.Т. Білухи, Т.В. Головки, М. В. Ігнатишиної, І.Д. Лазаришиної, Є.В. Мниха, О.О. Наумовової, І.О. Пенської та інших. Незважаючи на значну кількість досліджень, дана тематика має перспективу так як, грошові потоки є надзвичайно важливим чинником, що впливає на фінансовий результат суб'єктів господарювання.

Метою статті є дослідження теоретичних аспектів управління грошовими потоками підприємства та організацій.

Грошові потоки є основою проведення всіх господарських операцій підприємств і організацій, вони обслуговують як операційну, інвестиційну, так і фінансову діяльність. Раціонально організовані грошові потоки є необхідною умовою ефективної діяльності, оскільки, як їх дефіцит, так і надлишок впливають на результати діяльності господарюючих суб'єктів [1, с. 163].

Управління грошовими потоками підприємств і організацій безпосередньо впливає на розвиток і досягнення кінцевого результату їх діяльності. Короткострокове управління грошовими потоками впливає на платоспроможність суб'єктів господарювання, на швидке їх пристосування до зовнішніх умов, а в довгострокове управління ними є основою для формування збільшення вартості активів суб'єктів господарювання [2, с. 118].

Отже, керування грошовими потоками є одним з головних елементів управління операційною, інвестиційною й фінансовою діяльністю суб'єктів господарювання та є неодмінною складовою у ефективній системі менеджменту доходів і витрат та в якісному управлінні їх активами і пасивами.

Ефективність системи управління грошовими потоками підприємств і організацій визначається таким:

1. Грошові потоки використовуються при обслуговуванні переважної кількості господарських операцій господарюючих суб'єктів. Ефективна організація руху грошових потоків є необхідною умовою «фінансового благополуччя» суб'єктів господарювання, хоча надлишковий грошовий потік, так і нестача для підприємств організацій має негативний вплив на кінцеві результати їх діяльності, відповідно як позитивний, так і негативний.

2. Ефективне керування грошовими потоками забезпечує фінансову рівновагу суб'єктів господарювання в процесі виконання поставлених перед ними завдань. Залежно від рівня синхронізації грошових потоків по обсягах і в часі є можливість визначити темпи розвитку господарюючого суб'єкта, його фінансову спроможність та стійкість. Чим вище рівень синхронізації - тим більше змістовні прискорення реалізації поставлених завдань.

3. Формування грошових потоків з раціональної точки зору впливає на підвищення ритмічності здійснення операційного циклу господарюючих суб'єктів. Можливі збої у платежах можуть негативно впливати на формування матеріальних запасів підприємств і організацій.

4. Якісне управління грошовими потоками дає можливість скоротити потребу у позиковому і залученому капіталах, тобто впливати на зменшення залежності темпів розвитку підприємств і організацій.

5. Управління грошовими потоками підприємства є впливає на прискорення чи стишення оборотності капіталу суб'єктів господарювання. Саме в ефективний процес управління грошовими потоками скорочує тривалість виробничого чи фінансового циклу, зменшує потребу у капіталі. Підвищуючи швидкість обороту капіталу, підприємства та організації тим самим впливає на зростання кінцевого результату.

6. Якісне керування грошовими потоками забезпечує зменшення ризику неплатоспроможності підприємства. Навіть ті господарюючі суб'єкти, які працюють успішно, отримують прибуток, можуть мати проблеми виникнення неплатоспроможності як наслідок незбалансованості грошових потоків по часу.

7. Правильне управління грошовими потоками дає змогу суб'єктам господарювання тимчасово звільнити і використати кошти зменшивши розмір страхових залишків.

8. Управління грошовими потоками є одним з основних функціональних напрямків системи управлінського обліку і контролінгу та тісно пов'язане з іншими системами керування підприємства.

9. Управління грошовими потоками необхідне щодня, бо менеджерам вищої і середньої ланки потрібна оперативна інформації для прийняття управлінських рішень.

Управління грошовими потоками суб'єкти господарювання реалізують через наступні етапи управління:

1. Повний і достовірний облік грошових потоків підприємства і формування необхідної управлінської і фінансової звітності.

2. Планування руху грошових потоків підприємства в розрізі окремих їх видів.

3. Аналіз руху грошових потоків суб'єктів господарювання в динаміці за декілька років.

4. Виявлення проблемних аспектів фінансового стану господарюючого суб'єкта та деталізація проблемної ситуації стосовно руху грошових коштів.

5. Визначення шляхів оптимізації грошових потоків підприємств і організацій, корегування планів із урахуванням раніше проведеного аналізу та виявлених проблем.

6. Постійний моніторинг ефективності управління грошовими потоками.

Отже, розглянуті етапи системи управління грошовими потоками допоможуть підвищити рівень фінансової і виробничої гнучкості суб'єктів господарювання та покращити оперативне та стратегічне управління з погляду збалансованості грошових надходжень і витрат; підвищити кінцевий результат та оптимізувати витрати за рахунок можливості маневрування ресурсами підприємств і організацій; підвищити якість управління позиковим капіталом та вартістю його обслуговування; створити інформаційну базу

оцінки ефективності використання коштів; підвищити ліквідність і платоспроможність.

Отже, раціональне та ефективне використання грошових коштів як складового елементу оборотних активів суб'єктів господарювання відіграє важливу роль в управлінні його діяльністю. Для досягнення запланованих показників використання грошових коштів необхідно приймати вірні і виважені управлінські рішення, базою яких є достовірна інформація про рух грошових коштів. Але, щоб оптимально скеровувати рух грошових потоків, щоб задовольняти усі грошові потреби підприємств і організацій, потрібно здійснювати постійний моніторинг ефективності управління грошовими потоками.

Список використаних джерел

1. Ігнатишин М. В., Бурдюх Л. Ю. Управління грошовими потоками в системі розрахункових платежів на основі коефіцієнтного аналізу. Науковий вісник Мукачівського державного університету. Сер. : Економіка. 2018. Вип. 1. С. 163-170.
2. Наумова О. О. Управління грошовими потоками підприємства. Вчені записки університету "КРОК". Серія : Економіка. 2015. Вип. 42. С. 113-119.

Моргуляк Михайло

Студент 1 стн курсу спеціальності

072 «Фінанси, банківська справа та страхування»,

Науковий керівник: **Лаврук В.В.,**

д.е.н., професор кафедри фінансів, банківської справи,

страхування та електронних платіжних систем

Подільський державний аграрно-технічний університет

м.Кам'янець-Подільський

ДЕРЖАВНА ПІДТРИМКА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ТА ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

На сьогоднішній день реаліями є те, що фінансування інноваційної діяльності за рахунок бюджетного ресурсу має нестійкий характер. Вказане