

Овчаренко К.В. ст..гр.ЕФ-15-м
Науковий керівник:
Ст..викл. кафедри ЕАіФ Замковий О.І.
(Державний ВНЗ «Національний гірничий
Університет, м.Дніпропетровськ, Україна)

Планування та прогнозування грошових потоків на підприємстві

Для якісного аналізу формування грошового потоку підприємства особливого значення набуває дослідження структури грошових потоків та їх класифікація. Особливо заслуговує класифікація, розроблена І.А.Бланком, який виділяє 19 класифікаційних ознак грошових потоків [1]. Перелік основних класифікаційних ознак та види грошових потоків відповідно до них наведені в таблиці 1.

Таблиця 1

Класифікація грошових потоків підприємства

Класифікаційна ознака 1	Види грошових потоків 2
1. За напрямком руху грошові потоки:	– позитивні (сукупні надходження); – негативні (сукупні витрачання);
2. За видом діяльності, що генерує грошовий потік:	– операційний; – інвестиційний; – фінансовий.
3. За валютою деномінації	– грошові потоки в іноземній валюті.
4. За критерієм розподілу грошових потоків у часі:	– поточні (теперішні); – очікувані (майбутні).
5. За масштабом обслуговування фінансово-господарської діяльності:	– грошовий потік підприємства в цілому; – грошовий потік окремого структурного підрозділу; – грошовий потік окремої господарської операції.
6. За ритмічністю здійснення:	– регулярні грошові потоки; – нерегулярні грошові потоки.
7. За формою здійснення :	– готівковий грошовий потік; – безготівковий;
8. За методом розрахунку об'єму грошового потоку	– валовий грошовий потік; – чистий грошовий потік;
9. За рівнем достатності об'єму грошового потоку	– надлишковий грошовий потік; – оптимальний грошовий потік; – від'ємний грошовий потік;
10. За рівнем збалансованості об'єму грошового потоку	– збалансований грошовий потік; – незбалансований грошовий потік;
11. Можливість регулювання в процесі управління	– грошовий потік, що регулюється; – грошовий потік, що не піддається

	регулюванню;
12. Значущість в формуванні кінцевих результатів господарської діяльності;	– пріоритетний грошовий потік; – другорядний грошовий потік.

Управління грошовими потоками в цілому є важливим елементом фінансової політики підприємства, воно наскрізь охоплює всю систему управління підприємства. Від якості та ефективності процесу управління грошовими потоками залежить не тільки стійкість підприємства в конкретний період часу, а й можливість подальшого розвитку, досягнення фінансового успіху на довгострокову перспективу.

Серед найбільш розповсюджених методів для вивчення причинно-наслідкових явищ між показниками на сьогоднішній день є методи дисперсійного, кореляційного, регресійного, факторного та кластерного аналізу [3]. На нашу думку, доцільним є застосування методу кореляційного аналізу для вивчення факторів впливу на рух грошових коштів підприємства, так як даний метод дозволяє визначити не тільки тісноту, а й напрямок зв'язку між результативною та факторними ознаками.

Ми вважаємо, що при оцінці ефективності управління грошовими потоками в якості результуючого показника доцільніше застосовувати коефіцієнт швидкої ліквідності замість коефіцієнта абсолютної ліквідності, запропонованого авторами [2].

Обґрунтування використання коефіцієнта швидкої ліквідності в якості результуючого показника полягає в тому, що цей показник відображає якість та оцінює ефективність управління грошовими потоками від операційної діяльності підприємства, а також стан його розрахункової дисципліни, тоді як коефіцієнт абсолютної ліквідності не може використовуватися як показник оцінки ефективності управління грошовими потоками, так як свідчить лише про можливість підприємства швидко розрахуватися за своїми поточними зобов'язаннями за рахунок грошових коштів та їх еквівалентів та фактично відображає лише наявний залишок грошових коштів, потреби в якому різні у кожного підприємства.

Список літератури:

1. Бланк, И. А. Управление денежными потоками [Текст] / И. А. Бланк. – К. : Ника-Центр : Эльга-Н, 2002. – 736 с.
2. Подольська, В. О. Фінансовий аналіз [Текст] / В. О. Подольська, О. В. Яріш. – К. : Центр навчальної літератури, 2007. – 488 с.
3. Артюх, І. Значення та аналіз грошових коштів в умовах ринкової економіки [Електронний ресурс] / І. Артюх // Національна бібліотека України імені В. І. Вернадського. – Режим доступу : <http://www.nbuv.gov.ua>. – 16.11.2011. – Назва з екрану.