

підприємства, модернізація форм збуту продукції, вихід на нові ринки, створення спільних виробництв.

УДК 658.14/17

АНАЛІЗ ДОСТАТНОСТІ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ НА ПІДПРИЄМСТВІ

Студ. Н.С. Беляєва,
Наук. керівник проф. Марченко С.В.(КНУТД)

Функціонування підприємства – це складний динамічний процес, що є результатом безперервного циклічного руху грошових коштів — їх надходження і витрачання, забезпечення наявності певного вільного залишку на рахунках банку.

Світовий досвід показує, що оцінка діяльності підприємства за грошовими потоками має суттєві переваги у порівнянні з традиційним аналізом ефективності на підставі показників прибутковості, рентабельності тощо.

Висновок про достатність, оборотність, ефективність грошових потоків на підприємстві робиться на основі результатів аналізу грошових потоків.

Аналіз грошових потоків — це сукупність методів формування і обробки даних про грошові потоки, які дають об'єктивні оцінки стану, тенденцій розвитку, виявлення резервів підвищення ефективності використання грошових коштів та шляхів їх реалізації.

При управлінні грошовими потоками слід враховувати те, що поява надлишкових грошових потоків потребує прийняття відповідних ефективних управлінських рішень, які давали б уникнути втрат підприємства, пов'язаних із знеціненням грошей. Дуже важливого значення набуває значення аналізу достатності грошових потоків підприємства та відповідних факторів впливу.

Першим показником виникнення фінансових ускладнень щодо достатності грошових потоків на підприємстві ЗАТ «Чинбар» є тенденція скорочення частки грошових коштів в складі оборотних активів підприємства з 2,19% до 0,59% при зростаючому обсязі його поточних зобов'язань. В такому випадку збільшення частки на 0,38% у наступному році не відіграє важливої ролі, оскільки сума поточних зобов'язань зростає на 30,72%.

Інший метод оцінки достатності грошових потоків полягає в визначенні тривалості періоду обороту грошових коштів. На підприємстві-виробнику шкір ЗАТ «Чинбар» такий період становить за 3 роки відповідно 323, 658 та 321 день. Зменшення періоду обороту в динаміці свідчить про прискорення оборотності грошових коштів і є позитивним в роботі підприємства.

Аналіз достатності грошових потоків включає, крім того, розрахунок інших показників, зокрема розраховують коефіцієнт ліквідності грошового потоку (за останні три роки: 1,019, 0,910 та 1,016 відповідно), коефіцієнт покриття відсотків за кредит (0,022, -0,080 та 0,008), коефіцієнт ефективності грошового потоку (0,019, -0,090 та 0,016), власне коефіцієнт достатності чистого грошового потоку (0,003, -0,015 та 0,001) й інші. Позитивним фактором є спостереження цих показників більшими за 1 та їх зростання у динаміці.

Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку (K_d) показує рівень достатності чистого грошового потоку, який створюється підприємством, з урахуванням потреб фінансування:

$$K_d = \frac{ЧП}{\text{сплачено основного боргу за кредит} + \Delta \text{запасів} + \text{виплачені дивіденди}}$$

Аналізуючи дані показники, можна дійти висновку про здатність підприємства погашати свої зобов'язання перед кредиторами, по сплаті боргу, відсотків за кредит, здатність формувати приріст запасів, виплачувати необхідний розмір дивідендів, термін, що

необхідний для повернення боргів тощо. Результати аналізу є основою для прийняття відповідних заходів щодо регулювання достатності грошових потоків на підприємстві.

УДК 658. 562

СТРАТЕГІЯ ПЛАНУВАННЯ ПРИБУТКУ ПІДПРИЄМСТВА ЯК СКЛАДОВА ПОЛІТИКИ ПІДВИЩЕННЯ ЙОГО КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНОСТІ

Студ. А. С. Бідніченко,
Наук. керівник доц. Шевченко О. О. (КНУТД)

В умовах активізації процесів європейської інтеграції прибуток є однією із найважливіших економічних категорій, що забезпечує розширене відтворення на засадах самофінансування, підвищує конкурентоспроможність підприємства, сприяє розвитку науково-технічного прогресу, матеріальної бази, усіх форм інвестування і є основною стратегічною метою і умовою функціонування підприємства в ринковій економіці, є джерелом сплати податків та забезпечує об'єднання інтересів держави, підприємства, працівників, власників.

Розробка стратегії підприємства та її дотримання є важливою передумовою досягнення позитивних результатів діяльності підприємства. При цьому необхідно використовувати систему методів стратегічного управління, метою яких буде підвищення ефективності діяльності підприємства. Стратегічне планування – це одна з основних функцій управління підприємством. Планування є первинним етапом управління. Планування є перманентним процесом, що здійснюється впродовж всього процесу управління. При цьому в процесі стратегічного планування з урахуванням специфічних вимог ринку визначаються та обґрунтовуються основні напрямки, цілі, умови та структура розвитку виробництва, складається стратегічний план та бізнес - план.

Стратегічне планування як явище та процес передбачення майбутнього та підготовки до майбутнього трактується достатньо широко: як інтегральний процес підготовки та прийняття рішень відповідного типу, як формулювання цілей та визначення шляхів їх досягнення, як забезпечення підготовленості підприємства до конкурентної боротьби на ринках тощо

Стратегічне планування прибутку включає в себе детальний аналіз зовнішніх та внутрішніх факторів, що мають вплив на економічну ефективність підприємства і на основі цього аналізу розробку алгоритму функціонування та розвитку підприємства в майбутньому з метою досягнення оптимального співвідношення «прибуток - ризик». Важливим етапом стратегії планування прибутку є зважена оцінка конкурентоспроможності як підприємства, так і його конкурентів. При цьому повинні враховуватись та порівнюватись особливості розвитку підприємства та його конкурентів, їх регіональні та галузеві особливості на різних рівнях.

При розробці стратегії планування прибутку необхідно враховувати, що із макроекономічних чинників вплив на рівень прибутку підприємства та його конкурентні позиції мають: соціально – демографічні умови, характер державного регулювання економіки, кон'юнктура світового ринку відповідного виду продукції, рівень платоспроможного попиту населення тощо.

Формування стратегічного плану прибутку є необхідним і обов'язковим, оскільки він є основою підвищення конкурентоспроможності підприємства, керівництво підприємства має можливість визначити сильні і слабкі сторони своєї майбутньої діяльності, проаналізувати діяльність конкурентів та оцінити конкурентоспроможність своєї продукції, оптимально розподілити свої фінансові ресурси. Стратегічний план прибутку є необхідним і