

УДК 334.78.658.15

Шишук Н.О., Швидкий Д.О.

3 курс, спеціальність бе04

Науковий керівник — Ушеренко С.В.,

к.е.н., доцент кафедри

корпоративних фінансів і контролінгу

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Операційна діяльність як фактор формування грошових потоків підприємства

Основним видом діяльності підприємства, з метою здійснення якої воно створено, є операційна діяльність. Метою ефективного управління операційною діяльністю керівництву підприємства необхідно мати повну та точну інформацію щодо доходів і витрат операційної діяльності.[1]

Перш за все, з'ясуємо сутність цієї діяльності. Операційна діяльність — основна діяльність підприємства, а також інші види діяльності, які не є інвестиційними чи фінансовими; основна діяльність підприємства — операції, пов'язані з виробництвом або реалізацією продукції (товарів, робіт, послуг), які є головною метою створення підприємства і забезпечують основну частку доходів.

Грошовий потік можна визначити як сукупність послідовно розподілених у часі подій, які пов'язані із відособленим та логічно завершеним фактом зміни власника грошових коштів у зв'язку з виконанням договірних зобов'язань між економічними агентами (суб'єктами господарювання, державою, домогосподарствами, міжнародними організаціями). Грошові потоки безпосередньо пов'язані з рухом коштів на підприємстві, який відображає надходження в розпорядження суб'єкта господарювання коштів та еквівалентів і їх використання [2]

Грошовий потік з операційної діяльності характеризується грошовими виплатами постачальникам сировини та матеріалів; стороннім виконавцям окремих видів послуг, що забезпечують операційну діяльність; заробітної плати

персоналу, який зайнятий у операційному процесі і здійснює управління цим процесом; податкових платежів підприємства в бюджети всіх рівнів і до позабюджетних фондів; іншими виплатами, пов'язаними зі здійсненням операційного процесу. Одночасно цей вид грошового потоку відображає надходження коштів від покупців продукції, від податкових органів у порядку перерахунку та повернення надлишків сплачених сум і деякі інші платежі, передбачені міжнародними та національними стандартами обліку.[3]

Грошові потоки від операційної діяльності є одним з найбільш об'єктивних факторів оцінки фінансового благополуччя підприємства. Саме тому важливим є ефективне управління операційними грошовими потоками, яке дозволить забезпечити фінансову рівновагу та ритмічність діяльності підприємства, прискорити обіг капіталу, знизити ризик неплатоспроможності та отримати прибуток. Управління грошовими потоками – один із найважливіших сегментів фінансової роботи на підприємстві, від ефективності організації якого залежать як поточні результати діяльності, так і майбутні темпи розвитку господарюючого суб'єкта.[4] Без нього підприємство не зможе повноцінно функціонувати та виконувати свою безпосередню роль у його сфері діяльності.

Економічне зростання підприємства базується на підтримці його фінансової рівноваги та водночас на забезпеченні максимізації основного цільового показника – вартості підприємства, головним чинником формування якої є грошові потоки, зокрема — від операційної діяльності.[5]

Основними показниками, які використовуються при аналізі операційних грошових потоків, є: показники ліквідності та платоспроможності (чистий оборотний капітал, коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт операційної ліквідності, маневреність функціонуючого капіталу), показники динаміки структури грошових потоків підприємства (грошовий потік від операційної діяльності та загальний грошовий потік, валовий і чистий грошовий потік тощо.)

Показники аналізу грошових потоків забезпечують підтримку фінансової рівноваги підприємства та надають інформацію для оцінки ефективності фінансових рішень.[6]

Таблиця 1

**Фінансові результати від операційної діяльності найбільших
фармацевтичних фірм України 2017 рік [7]**

Фірма	Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток 2017	Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток 2017
"ФАРМАЦЕВТИЧНА ФІРМА "ДАРНИЦЯ"	326601	(0)
"ФАРМАЦЕВТИЧНА КОМПАНІЯ "ЗДОРОВ'Я"	207978	(0)

Враховуючи ключову роль операційної діяльності у формуванні грошових потоків підприємства, а також використання грошового потоку як показника ефективності діяльності підприємства, зрозуміло, що саме вдале планування операційної діяльності та пов'язаних з нею грошових потоків є основним фактором, що впливає на успішність підприємства. Дослідження операційних грошових потоків, а також їх кореляційне співставлення з фінансовими та інвестиційними грошовими потоками дає нам широку картину уявлення про структуру діяльності підприємства, його сильні та слабкі сторони. Аналіз цих даних допомагає створити ефективну систему планування управління грошовими потоками, що, у свою чергу, створює стратегічне забезпечення управління грошовими потоками підприємства.

Список використаних джерел:

1. Романенко О.В. Доходи і витрати операційної діяльності: економічна сутність, склад та інструментарій обліку / О.В. Романенко. // Формування ринкової економіки. – 2016. – №25. – 10 с.
2. Фінансовий менеджмент: Підручник / Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. – К.: КНЕУ, 2017. – 535 с.

3. Гудзь Ю. Аналіз грошових потоків підприємства при формуванні стратегії зростання економічного потенціалу / Юрій Гудзь. – Київ: Національний університет харчових технологій, 2017. – 5 с.
4. Фінанси в трансформаційній економіці України: [навч. посібник] / [за ред. М. І. Крупки]. – Львів: Видав. центр ЛНУ ім. І. Франка, 2016. – 614 с.
5. Нагайчук В. В. Управління грошовими потоками підприємства / В. В. Нагайчук. // Вісник соціально-економічних досліджень. – 2014. – №1. – 5 с.
6. Деменіна О. М. Напрями правління грошовими потоками підприємства / О. М. Деменіна // Актуальні проблеми економіки. – 2017. – No 7 (37). – С. 307.
7. Ушеренко С.В., Черненко Д.Д. Вибір джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства (на прикладі ПАТ «Фармак»). / С.В. Ушеренко, Д.Д. Черненко // Часопис економічних реформ. Науково-виробничий журнал. – 2015.- № 2(18). . – С. 91-98.
8. YouControl — повне досьє на кожну компанію України [Електронний ресурс] : [Веб-сайт]. – Режим доступу: <https://youcontrol.com.ua>

УДК 658.012.32

Шкіра А.А.,

студент 3 курсу фінансового факультету

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Бец О. І.,

доцент, кандидат економічних наук

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Шкіра А.М.,

викладач Хіміко-технологічного коледжу

імені Івана Кожедуба Шосткинського інституту

Сумського державного Університету

Фінансовий контролінг як обов'язкова складова управління стійким розвитком підприємства

Розвиток ринкової економіки в Україні вимагає розробки та застосування нових підходів в управлінні підприємствами та умов їх функціонування на