

- досліджувати галузеві закономірності грошових потоків та враховувати їх у практиці обліку та аналізу підприємства;
- визначити потоки в обліковій, у тому числі оперативній інформації для формування своєчасного та повного інформаційного забезпечення аналізу руху грошових коштів підприємства;
- поліпшити методику аналізу грошових потоків.

Список використаних джерел:

1. Литвин І.С., Іващенко А.І. Шляхи удосконалення системи управління грошовими потоками / І.С, Литвин, А.І. Іващенко // Інвестиції: практика та досвід. – 2017. – №1. – С. 51-56.
2. Костяю-Пукаляк О.М. Сучасна концепція визначення суті грошових потоків / О.М Костяю-Пукаляк // Young Scientist. – 2017. – №8. – С.449 - 456.
3. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент: Підручник / А.М. Поддєрьогін . Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. — К.: КНЕУ, 2005— 536 с.
4. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://youcontrol.com.ua/contractor/?id=8325691>

УДК 658.17

Біленчук А. Б., Гижко Я. С.,
студентки факультету « Економіки та управління»
«Менеджмент бізнес-організацій», 3 курс
Науковий керівник —Ушеренко С.В.,
к.е.н.,доцент кафедри
корпоративних фінансів і контролінгу
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Аналіз руху грошових коштів підприємства на прикладі ПАТ «Світоч»

Основною метою кожної організації є результативність та ефективність її діяльності. За умов швидкої зміни макроекономічної ситуації та загострення

конкурентного середовища, головною умовою підприємств стало збереження економічної стабільності та стійкості. Головним інструментом збереження рівноваги на підприємстві є ефективне управління грошовими потоками.

Грошовий потік - це рух грошей у вашому бізнесі та за його межами з точки зору доходів та витрат. Метою аналізу грошових потоків є оцінка стану підприємства, за допомогою порівняння вхідних та вихідних грошових потоків[2]. Ціль кожного підприємства - отримати позитивний грошовий потік. Якщо у вас є позитивний грошовий потік, ваш бізнес зможе погасити свої рахунки та інвестувати в зростання. Негативний грошовий потік означає, що вам потрібно буде знайти альтернативне джерело доходу, щоб мати змогу погасити борги. Також можлива ситуація, коли підприємство має нульовий грошовий потік, тобто повністю доходами покриває витрати. Така ситуація теж несе негативний характер, адже при будь-яких економічних змінах та фінансові потрясіння підприємство може бути під загрозою кризи.

Чому так важливо оперувати даними про грошовий потік? Якщо ви не аналізуєте будь-які зміни у грошових потоках підприємства, ви можете упустити момент, коли заборгованість буде значно перевищувати ваші доходи. Така ситуація може бути спричинена багатьма ситуаціями: надлишок готової продукції та матеріалів, довгі умови оплати з дебіторами, значне перевищення витрат, розширення бізнесу при невдалих для цього умовах.

Таблиця 1

Показники руху грошових коштів на підприємстві

ПАТ «Світоч» за 2015-2017 роки

Показник	2015	2016	2017
FCF	-9	-38 698	155 616
Net Cash Flow	-1 058	-38 698	155 105
Cash Outflows	2 471 399	2 702 776	3 444 589
Cash Inflows	2 470 389	2 655 541	3 476 364
Operating Cash Flow	41153	91988	90280

Investing Cash Flow	-41162	-130686	65336
Financing Cash Flow	-1049	0	-511
Corporate Cash Flow	0	0	768762

Складено авторами за джерелом [1]

Грошовими потоками можна ефективно оперувати: зменшуючи витрати або збільшувати доходи. Дохід підприємства складається з активного (збільшення доходу на одиницю часу за рахунок операційної діяльності) та пасивного (вільні кошти вкладаються в інвестиційну або фінансову діяльність) доходу.

Враховуючи важливість ефективного управління грошовими потоками, виявляється необхідність у складанні звіту про рух грошових коштів. Головна мета - переконатися як готівка рухається в бізнесі та виходить з нього. Це в свою чергу дозволяє:

- Визначити як кошти рухаються в бізнесі
- Який вплив грошових потоків має на діяльність бізнесу
- Узгодження платежів з балансом в грошовому потоці

По суті, ви повинні бачити виписку про готівку як скорочену версію балансу, який ви складаєте раз на рік. Звіт про рух грошових коштів повинен складатися з трьох категорій: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність. (Скорочене подання всіх результатів в Таблиця 1).

Операційна діяльність: це ваш чистий дохід, плюс-мінус збільшення або зменшення поточних активів, зобов'язань та витрат [3].

Інвестиційна діяльність: ця цифра відображає будь-які збільшення чи зменшення довгострокових інвестицій або основних засобів. (незалежно від накопиченої амортизації).

Фінансова діяльність: відображає будь-які збільшення чи зменшення довгострокових зобов'язань/боргу, капіталу власників або дивідендів.

Після проведення всіх операцій по розрахунку грошових потоків по кожній діяльності, потрібно вилучити від залишку на початок періоду отриману

цифру. Кінцевим результатом звіту має бути цифра "Чисті грошові кошти", яка є кінцевою цифрою, отриманою з усіх інших цифр у звіті по кожній діяльності.

Таким чином аналіз грошових потоків є багатокомпонентним завданням, що складається з 5 етапів. На основі даних підприємства розглянемо дані етапи.

Спочатку потрібно проаналізувати баланс підприємства та звіт про фінансові результати, так як вони дають точну картину активів підприємства та джерел їх фінансування. Основний показник для розгляду буде надходження коштів та його коригування на суму податків, суму для реінвестування.

Наступним етапом буде оцінка грошових потоків за видами діяльності. Даний етап може проводитись двома способами: прямим або непрямим методом. У даному аналізі маємо звіт про рух грошових коштів, який складено прямим методом було складено прямим методом[1]. У результаті аналізу ми отримуємо чистий рух грошових коштів по видам діяльності підприємства та загальний (Таблиця А).

Дані, що були розраховані на попередньому етапі дозволяють нам проаналізувати рух грошових коштів між різними видами діяльності. Ми можемо оцінити який вид діяльності дає найбільший притік коштів, а який найменше. В результаті можна переглянути статті витрат та врівноважити грошові потоки.

За даними таблиця 1, можна сказати, що найбільш ефективною та результативною є операційна діяльність, маючи позитивний грошовий потік по кожному з років. Порівнюючи інвестиційну й фінансову діяльність, можна сказати, що для 2017 року більший притік коштів був саме у інвестиційної, хоча сумарний грошовий потік (відтік) кращий все ж у фінансовій діяльності.

Наступним етапом буде розрахунок таких показників як ліквідність грошового потоку, коефіцієнт заборгованості та тривалість погашення заборгованості. Дані показники допоможуть зрозуміти чи підприємство зможе розрахуватись власними коштами і наявними зобов'язаннями (Таблиця Б).

Аналіз допоміжних показників підприємства
ПАТ «Світоч» за 2015 -2017 роки

Показник	2015	2016	2017
Ліквідність грошового потоку	-32591,0	40005,0	-26793,0
Тривалість погашення заборгованості	1,4	0,7	0
Коефіцієнт платоспроможності	-1,0	-1,0	-1,0

(Складено авторами за джерелом [1])

Отже підприємство «Світоч» за 2015 і 2017 роки має дефіцитне сальдо грошових коштів на кінець років -32591 і -26793 тис. грн відповідно. За 2016 рік підприємство має надлишкове сальдо грошових коштів у розмірі 40005 тис грн. , що показує повне виконання всіх наявних зобов'язань по позикових засобах.

Тривалість погашення заборгованості має тенденцію до зниження, що означає нормальну ситуацію з погляду перспектив погашення підприємством своїх зобов'язань. У 2017 році підприємство повністю погасило свої борги.

Аналізуючи коефіцієнт платоспроможності, можна сказати, що підприємство має недостатню кількість ресурсів для погашення зобов'язань, а отже свої борги підприємство погасило за рахунок іншої діяльності.

Останній етап це факторний аналіз грошових потоків, що дозволяє зрозуміти, які фактори (прибуток, виручка, собівартість) найбільше вплинули на теперішній чистий рух грошових коштів.

Отже, грошові потоки підприємства важливий інструмент для оцінки його діяльності. У свою чергу, це дуже глибоко розкриває суть про те, як відбувається зростання або занепад, тобто, чи має місце збільшення заборгованості, доходів тощо. Така інформація важлива, якщо ви хочете мати можливість планувати заздалегідь. Можливо, ви навіть хочете зробити прогноз, виходячи з того, які зміни ви очікуєте в наступних періодах, що дасть змогу оперативно реагувати та розробляти декілька альтернатив з можливістю вибору найкращої.

Список використаних джерел:

1. Публічне акціонерне товариство «Львівська кондитерська фабрика «Світоч»/[Електронний ресурс]. – Режим доступу : - <https://smida.gov.ua/db/participant/00382154>
2. Значення та аналіз грошових потоків підприємства/ [Електронний ресурс]. – Режим доступу : - <https://works.doklad.ru/view/SfggZdKACKU.html>
3. Звіт про рух грошових коштів як інформаційне джерело управління грошовими потоками підприємства/[Електронний ресурс]. – Режим доступу : - https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2019-3_0-pages-235_240.pdf
4. Систематизація підходів до аналізу грошових потоків підприємства/ [Електронний ресурс]. – Режим доступу : - <https://chmnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/07/Morozova-D.-A..pdf>
5. Сайт платформи YouControl [Електронний ресурс] — Режим доступу: <https://youcontrol.com.ua/>

УДК 336.71:331.225

Білошанка В.С.,

к.е.н., доцент,

доцент кафедри банківської справи

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Мотивація персоналу в системі бюджетування банку

Освоєння нових управлінських технологій допомагає банкам гідно конкурувати на фінансовому ринку. Однак в даний час питання бюджетування, досить глибоко досліджені щодо промислових підприємств, не можуть в повному обсязі без відповідного доопрацювання переносити в сферу банківської діяльності. Серед вчених немає єдиної позиції щодо зв'язку управлінського обліку і бюджетування в комерційному банку, а також методів бюджетування в цій сфері діяльності.

Якщо говорити про практику бюджетування в комерційних банках, то вона здійснюється, виходячи з власних міркувань і досвіду банку, які іноді