

АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ЗАСОБАМИ ПІДПРИЄМСТВА

Томазов С.А., Кузьменко Л.В.

Національний технічний університет

«Харківський політехнічний інститут», м. Харків

Ефективність управління діяльністю підприємства залежить від обліку та аналізу руху грошових засобів. В іншому випадку успішно працююче підприємство, за даними його бухгалтерського обліку, може виявитися банкрутом. Причинами цього можуть бути не ефективне управління дебіторською заборгованістю, інвестиційною та фінансовою діяльністю або залишком коштів на розрахунковому рахунку. Отже, ефективність управління потребує досконалого фінансового менеджменту. Підкреслимо деякі, важливі на наш погляд, проблеми його реалізації.

Відомо, що аналіз операційної діяльності проводиться прямим та непрямим методами. Прямий - простий у використанні, але не пояснює розбіжності між доходом та фактичним обсягом коштів на рахунку. Непрямий позбавлений цих недоліків, але складніший у використанні та потребує наявності головної книги (рахунків), що звужує його застосування.

Не менш важливою є проблема прогнозування грошових потоків та обсягів додаткового фінансування (при необхідності) по підперіодам. Основні труднощі полягають у прогнозуванні обсягів резервних фондів.

Загально відомо, що не тільки виплати, але і надходження на розрахунковий рахунок не є рівномірними, а носять випадковий характер. У зв'язку з цим для раціонального управління коштами на рахунку доцільно використовувати розроблену для цього випадку модель Міллера-Орра. Але складність її застосування полягає в тому, що треба знати параметри розподілу випадкового процесу надходження грошових засобів на розрахунковий рахунок.

Як відомо з фінансового менеджменту оборотні засоби включають постійну (системну) та змінну частини. Постійна забезпечує функціонування підприємства в нормальних умовах, що не враховують непередбачені виплати. Змінна частина – служить для покриття непередбачених виплат. Складність прогнозування обсягу змінної частини являє собою окрему проблему фінансування оборотних засобів.

Оскільки в ринкових умовах будь-яка організація являється відкритою, то вирішення зазначених вище проблем неможливе без врахування впливу факторів зовнішнього середовища. Отже ефективне управління грошовими засобами неможливе без здійснення стратегічного менеджменту.