

ВПЛИВ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ НА ФІНАНСОВУ СТІЙКІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА

П'ятак Т.В., Борзенко В.І., Кулініч А.І.
*Національний технічний університет
«Харківський політехнічний університет»,
м. Харків*

Внаслідок нестійкого фінансового стану багатьох підприємств у сучасних умовах особливе місце відводиться дослідженню управління грошовими потоками підприємств. Серед дослідників, які намагалися розв'язати проблеми управління грошовими потоками, слід виділити праці І. А. Бланка, О. О. Орлова, А. М. Поддєрьогіна, В. В. Бочарової, А. Д. Шеремета Г.В. Савицької, О.О. Терещенко, М.Г. Чумаченко, О.В. Яріш та інших. Разом із тим, необхідно відзначити, що багато питань є дискусійними і вимагають подальших досліджень.

Метою дослідження є оптимізація управління грошовими потоками для забезпечення достатнього рівня платоспроможності та фінансової стійкості підприємства.

На основі проведеного дослідження здійснюється оцінка інтенсивності переходу підприємства на відповідний рівень фінансової стійкості за рахунок зміни обсягів грошових потоків підприємства за певний проміжок часу. Для оцінки рівня фінансової стійкості на підприємстві застосовують чотири типи фінансової стійкості: 1) абсолютна фінансова стійкість, 2) нормальна фінансова стійкість, 3) нестійке фінансове становище, 4) кризовий фінансовий стан [1].

Інтенсивність переходів між відповідними рівнями фінансової стійкості підприємства визначається на основі оптимізації грошових потоків за певний період часу. В основу оптимізації управління грошовими потоками покладено збалансованість позитивного та негативного грошових потоків по величині та їх синхронізація у часі. Вірогідність переходу на новий рівень фінансової стійкості визначається шляхом розв'язування системи лінійних диференціальних рівнянь, що відповідають запропонованій моделі фінансової стійкості.

Відхилення грошових потоків по величині за певні інтервали часу впливають на інтенсивність переходів між відповідними рівнями фінансової стійкості підприємства. Відхилення грошових потоків від планових показників визначають по статистичним даним, які можуть відображати зміни грошового потоку як випадкову величину, або такою, що описується функцією лінійного (або нелінійного) типу.

Запропонований підхід до прогнозування фінансової стійкості підприємства на основі оцінки відхилень грошових потоків дозволить забезпечити належний рівень платоспроможності, ліквідності та фінансової стійкості підприємства у відповідності до його ресурсних можливостей.

Література:

1. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. — К.: КНЕУ, 2005. — 592 с.