

УДК 658.5

Топоркова О. – ст. гр. БОМ-51

*Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя*

## **ОПТИМІЗАЦІЯ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА**

Науковий керівник: к.е.н., доц. Машлій Г. Б.

Економічне зростання підприємств забезпечується завдяки оптимізації роботи та розвитку всіх сфер його господарської діяльності. При чому ключовим елементом економічної системи підприємства є саме грошові потоки, які завдяки специфіці сфери фінансового менеджменту обумовлюють координацію руху економічних ресурсів всього підприємства.

За своєю природою, обсяг вхідних і вихідних грошових потоків господарської діяльності підприємства має змінний і важко передбачуваний характер. Незбалансованість у часі позитивних і від'ємних грошових потоків є тими факторами операційної діяльності, що підвищують ризик неплатоспроможності підприємства, рівень економічних збитків через тимчасове відволікання високоліквідних активів з обороту і ускладнюють роботу фінансових менеджерів компанії. Тому найвищий рівень управління грошовими потоками досягається при узгодженні обсягів та часу руху позитивних і негативних грошових потоків.

Слід зазначити, що кожен вид діяльності підприємства має специфічні цільові задачі. Тому окремим напрямком оптимізації грошових потоків є збалансування їх на рівні кожного з видів діяльності – операційної, фінансової, інвестиційної. На рівні операційної діяльності основним завданням оптимізації є максимізація чистого грошового потоку, на рівні фінансової – забезпечення підприємства необхідним обсягом фінансових ресурсів, а також виконання всіх взятих зобов'язань, на рівні інвестиційної - ефективне використання надлишків грошових коштів, що виникають у процесі операційної діяльності.

Часто напрямком оптимізації грошових потоків вважають максимізацію чистого грошового потоку. Дійсно, його максимізація чистого грошового потоку від операційної діяльності в розумних межах забезпечує зростання рівня самоокупності, прискорення темпу економічного розтання, і підвищення ринкової вартості підприємства. Проте, постійне зростання даного виду грошового потоку призведе до зростання залишку не використовуваних грошових активів.

Одним з напрямків оптимізації грошових потоків підприємства є їх синхронізація. При максимізації рівня синхронності грошових потоків спостерігається наближення чистого грошового потоку до нуля. У такому випадку буде забезпечуватись повне використання позитивного грошового потоку і достатня забезпеченість грошовими коштами платіжних потреб підприємства. Для досягнення найбільшої ефективності оптимізації грошових потоків завданням фінансового менеджера полягає у дотриманні залишку грошових активів на кінець планового періоду у такому обсязі, який відповідає розміру страхового запасу.

Таким чином, можна сформулювати наступну систему напрямків оптимізації грошових потоків підприємства:

- 1) оптимізація грошових потоків за видами діяльності;
- 2) збалансування обсягів грошових потоків;
- 3) синхронізація грошових потоків у часі;
- 4) забезпечення необхідної ліквідності грошових потоків підприємства.