

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансів

Допущено до захисту
Завідувач кафедри

_____ (підпис)

“ ____ ” _____ 201__ р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на здобуття освітнього ступеня магістра

зі спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування»

за магістерською програмою професійного спрямування

«Фінансовий та страховий менеджмент»

на тему:

**«УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ КОШТАМИ СУБ'ЄКТІВ
ГОСПОДАРЮВАННЯ»**

Виконавець:

студент фінансово-економічного
факультету

Мартинов Іван Геннадійович _____
/підпис/

Науковий керівник:

кандидат економічних наук

Бичкова Наталія Володимирівна _____
/підпис/

ОДЕСА – 2018 рік

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ КОШТАМИ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ	6
1.1. Сутність та види оборотних коштів підприємства.....	6
1.2. Поняття та завдання управління оборотними коштами	18
1.3. Особливості управління фінансуванням оборотних коштів	29
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ КОШТАМИ В ТОВ «ЗЛАТА-ТРЕЙД».....	38
2.1. Аналіз фінансового стану ТОВ «Злата-Трейд»	38
2.2. Аналіз оборотних коштів ТОВ «Злата-Трейд» та ефективності їх використання	52
2.3. Аналіз факторів впливу на оборотність оборотних коштів.....	60
РОЗДІЛ 3. ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ КОШТАМИ ТОВ «ЗЛАТА-ТРЕЙД»	65
3.1. Оптимізація політики управління дебіторською заборгованістю підприємства.....	65
3.2. Удосконалення механізму управління запасами та грошовими коштами підприємства	79
3.3. Прогнозування оборотних коштів підприємства засобами математичного моделювання.....	91
ВИСНОВКИ.....	97
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	103
ДОДАТКИ.....	109

ВСТУП

Актуальність дослідження. В умовах ринкової економіки всі підприємства зацікавлені в ритмічному і стабільному функціонуванні. Щоб досягти високих результатів, потрібна чітко побудована, обґрунтована й ефективна політика управління активами. Важливою складовою системи фінансового менеджменту підприємств є механізм управління оборотними коштами, оскільки вони є мобільною частиною майна підприємства, яка за нормальних умов діяльності підприємства перетворюється на грошові кошти в результаті отримання виручки від продажу.

Оборотні кошти складають значну частку усіх активів підприємства і саме вони зумовлюють стійке фінансове становище підприємства, та його інвестиційну привабливість. Якщо підприємство забезпечене достатньою кількістю необхідних елементів оборотних коштів, то його діяльність, як правило, є ефективною.

Сьогодні в умовах економічної нестабільності країни загострилось питання нестачі обсягу оборотних коштів, необхідних для ефективної господарської діяльності суб'єктів господарювання, що, в свою чергу, погано відображається на показниках ефективності використання оборотних коштів. Необхідно відзначити, що на підприємствах низька забезпеченість оборотними коштами відбувається, в першу чергу, через неправильну організацію процесу управління ними.

Тому розробка досконалого механізму управління оборотними коштами і дієве застосування його на практиці є досить актуальною проблемою в даний час, оскільки ефективне формування і регулювання обсягу оборотних коштів сприятиме підтримці оптимального рівня ліквідності, забезпечить оперативність виробничого і фінансового циклів діяльності, а отже досить високу платоспроможність і фінансову стійкість підприємства.

Проблеми управління оборотними коштами підприємства традиційно

знаходилися в центрі уваги економічної науки. Значний внесок у теорію управління оборотними коштами внесли такі вчені, як: М. М. Бердар, Л.О. Берехтіна, В.С. Белозерцев, А. М. Бірман, М.Д. Білик, І. А. Бланк, В. В. Бочаров, І.М. Боярко, Р. М. Бугрименко, І.О. Власова, О. С. Грідчина, Т. А. Денисенко, Л. А. Жмінська, О. М. Зборовська, С. В. Калабухова, Я. М. Карпик, В.В. Ковальов, Н. В. Колчіна, Л.А. Костирко, М. І. Литвин, Д.В. Лисенко, І. Й. Малий, О. В. Михайлова, М.М. Нашкерська, П.Л. Носов, Л. В. Пан, А.М. Поддєрьогін, В.А. Познаховський, А.С. Полторак, Н. М. Пономаренко, Н.Ф.Самсонов, Л. Т. Снитко, Л.Г. Соляник, Р. С. Сорока, С.С. Стоянова-Коваль, С.В. Сусліков, А.С. Філімоненков, А. Д. Шеремет, Н. С. Шумов, А.В. Щербина, В.В. Янковська. Вчені розглядають управління оборотними коштами у рамках фінансового менеджменту як єдине ціле формування й фінансування. Однак складність категорії оборотні кошти, зв'язок не тільки з фінансовим управлінням, але й операційним менеджментом, можливості багатоваріантного їх складу відповідно до цілей розвитку підприємства вимагають уточнення і розвитку в сучасних умовах господарювання.

Отже, **метою** кваліфікаційної роботи магістра є розроблення теоретичних засад та практичних рекомендацій з удосконалення механізму оборотними коштами суб'єктів господарювання.

Для досягнення поставленої мети поставлено такі **завдання**:

- 1) визначити сутність та види оборотних коштів підприємства;
- 2) з'ясувати поняття та завдання управління оборотними коштами;
- 3) розглянути особливості управління фінансуванням оборотних коштів,
- 4) провести аналіз фінансового стану торговельного підприємства;
- 5) проаналізувати оборотні кошти підприємства та ефективність їх використання;
- 6) провести оцінку факторів впливу на оборотність оборотних коштів;
- 7) розробити рекомендації щодо оптимізації політики управління

дебіторською заборгованістю підприємства;

8) обґрунтувати напрями удосконалення механізму управління запасами та грошовими коштами підприємства;

9) здійснити прогнозування оборотних коштів підприємства засобами математичного моделювання.

Об'єктом дослідження є процес управління оборотними коштами на підприємствах.

Предметом дослідження є економічні відносини щодо управління оборотними коштами в ТОВ «Злата-Трейд».

Методи дослідження. Методологічною основою дослідження є: аналіз наукової літератури (в процесі визначення сутності та видів оборотних коштів підприємства); системний метод та порівняльний аналіз (під час дослідження поняття та завдань управління оборотними коштами); економіко-статистичний аналіз та коефіцієнтний метод (під час дослідження фінансово-господарської діяльності та практики управління оборотними коштами підприємства); графічний та табличний методи (для наочного зображення статистичного матеріалу); наукової абстракції та узагальнення (під час обґрунтування напрямів підвищення ефективності управління оборотними коштами підприємства); тредновий та кореляційно-регресивний аналіз (для прогнозування оборотних коштів підприємства засобами математичного моделювання) тощо.

Інформаційну базу дослідження складають фінансова та статистична звітність ТОВ «Злата-Трейд», підручники та монографії, наукові статті, аналітичні доповіді вітчизняних і зарубіжних вчених в сфері фінансового менеджменту, електронні ресурси світової мережі Internet.

Структура роботи. Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, які об'єднують дев'ять підрозділів, висновків та списку використаної літератури. Загальний обсяг роботи становить 117 сторінок друкованого тексту, містить 30 таблиць та 14 рисунків. Список використаної літератури нараховує 69 найменувань.

ВИСНОВКИ

Отже, підводячи підсумок, можна зробити наступні висновки.

1. Оборотні кошти підприємства являють собою сукупність коштів, авансованих для створення оборотних виробничих фондів і фондів обігу, що забезпечують їхній безперервний кругообіг. Оборотні виробничі фонди вступають у виробництво у своїй натуральній формі й у процесі виготовлення продукції цілком споживаються, переносячи свою вартість на створюваний продукт. Фонди обігу пов'язані із обслуговуванням процесу обігу товарів. Вони не беруть участь в утворенні вартості, а є її носіями. Після закінчення виробничого циклу, виготовлення готової продукції і її реалізації вартість оборотних коштів відшкодовується в складі виторгу від реалізації продукції (робіт, послуг). Це створює можливість систематичного поновлення процесу виробництва, що здійснюється шляхом безперервного кругообігу засобів підприємства.

2. Метою управління оборотними коштами є забезпечення оптимальних обсягів всіх їх складових, які сприятимуть підвищенню економічної вигоди підприємств. Управління оборотними коштами має вирішувати такі завдання: формування достатнього обсягу оборотних коштів; оптимізація обсягів всіх складових оборотних коштів; ефективне використання всіх складових оборотних коштів; контроль за обсягами оборотних коштів та поточних зобов'язань; аналіз впливу обсягів оборотних коштів на фінансовий стан підприємства. Управління оборотними коштами здійснюється шляхом застосування методів планування, контролю, обліку, оцінки, аналізу. Управління оборотними коштами здійснюється в шість етапів: планування потреби в оборотних коштах та вибір стратегії їх фінансування; облік оборотних коштів; контроль за станом оборотних коштів; аналіз стану оборотних коштів; розробка ряду альтернативних рішень щодо управління оборотними коштами чи визначення одного оптимального; реалізація прийнятого рішення.

3. Фінансування оборотних коштів мають важливе значення для будь-якого підприємства, оскільки від їх структури багато в чому залежить ефективність поточної діяльності господарського суб'єкта. Виділяють три підходи до фінансування оборотних коштів: консервативний, помірний та агресивний. Ці підходи різняться за ступенем ризику, який може виникнути при обранні підприємством одного із підходів до політики управління оборотними коштами. Результати розробленої політики формування і політики фінансування оборотних коштів отримують своє віддзеркалення в звітному плановому документі – балансі формування і фінансування оборотних коштів. Цей баланс дозволяє пов'язати загальну потребу в оборотних коштах з планованим обсягом фінансових ресурсів, що притягаються з різних джерел для забезпечення їх формування.

4. Проведений аналіз фінансового стану ТОВ «Злата-Трейд» показав, що обсяги валюти балансу підприємства мають чітку тенденцію до зростання, що говорить про розширення господарської діяльності. Загальний обсяг активів на підприємстві в 2017 р. порівняно з 2015 р. зріс на 177% за рахунок значного зростання оборотних і необоротних активів, вартість яких зросла на 166% та 264% відповідно. Протягом всього періоду найбільшу частку в джерелах фінансування мають поточні зобов'язання. Їх питома вага в 2015 році становила 79%, на кінець 2017 року зросла до 94%. Тобто майже всі активи підприємства сформовані за рахунок поточних зобов'язань. Після проведення оцінки ліквідності балансу було зроблено висновок про те, що баланс підприємства є абсолютно неліквідним – не виконується жодна з чотирьох умов ліквідності балансу. Всі показники ліквідності мають низькі значення, підприємство не можна вважати ліквідним. Підприємство неплатоспроможне та неліквідне, залежить від зовнішніх джерел фінансування та не має власного оборотного капіталу. Також підприємство фінансово не стійке, в динаміці всі показники фінансової стійкості погіршуються, що вимагає розробки комплексу антикризових заходів. При цьому підприємство працює прибутково протягом всього періоду 2015-2017

років. В динаміці відбувся приріст сум чистого прибутку у порівнянні до 2016 року на 12,1%, у порівнянні до 2015 року на 65,4%. Всі показники рентабельності позитивні, що обумовлене прибутковою діяльністю підприємства. Однак, рентабельність продукції знижується щороку. Продуктивність праці в 2017 р. значно зросла у порівнянні до 2015 року. Основним фактором, який призвів до зростання показника є зростання виручки від реалізації. Отже, можна зробити висновок про підвищення ефективності політики управління трудовими ресурсами за останні два роки. Значення показника фондівдачі основних засобів щороку зростає. У 2017 р. фондівдача основних засобів становила 57,65 грн/грн, що більше рівня 2015 р. на 29%.

5. Аналіз оборотних коштів ТОВ «Злата-Трейд» та ефективності їх використання показав, що у структурі поточних активів найбільшу питому вагу мають товарно-матеріальні цінності. В 2015 році їх частка становила 63,71%, а на кінець 2017 року зросла до 72,44%. Товарно-матеріальні цінності в 2015-2016 роках були представлені лише товарами, що обумовлено видом діяльності організації (торгівля). Але в 2017 році з'явилися виробничі запаси, частка яких в структурі поточних активів становить 4,48%. Підприємство розширює свою діяльність. Позитивною є динаміка частки дебіторської заборгованості в структурі оборотних активів вона зменшилася з 33,67% у 2015 році до 16,16% у 2017 році. Кошти обертаються швидше, що сприяє прискоренню ділової активності підприємства в цілому. Грошові кошти мають дуже малі суми, а отже, і питому вагу в структурі поточних активів. Підприємство в 2015-2016 роках займалося лише торгівельною діяльністю, тому у нього були відсутні оборотні фонди, і всі оборотні активи на 100% склалися з фондів обігу. В 2017 році у підприємства з'явилися оборотні фонди у вигляді виробничих запасів та витрат майбутніх періодів, які зайняли 10,6% в структурі оборотних активів. За всіма коефіцієнтами ділової активності маємо приріст на кінець періоду. Така динаміка вказує на прискорення оборотності активів

організації, що є позитивним і бажаним явищем.

6. Дослідження факторів впливу на оборотність оборотних коштів ТОВ «Злата-Трейд» проведено за допомогою факторного аналізу. Визначено, що протягом досліджуваного періоду підприємство значно покращило ефективність своєї діяльності, збільшивши оборотність оборотних активів в 1,5 рази (значення коефіцієнту оборотності зросло з 5,53 до 8,38). Таке зростання відбулось головним чином за рахунок збільшення чистого доходу. Оскільки величина оборотних активів знаходиться в зворотній залежності від коефіцієнта оберненості, то їх зростання на 161258 тис. грн призвело до уповільнювання оберненості на 13,88 пунктів. Отже, запропонована факторна модель аналізу оборотних активів дозволяє визначити силу впливу окремих складових та надати аргументовані рекомендації щодо управління активами підприємства.

7. В третьому розділі дипломної роботи з урахуванням специфіки формування дебіторської заборгованості торговельного підприємства ТОВ «Злата-Трейд» та реалій сучасного стану розвитку оптової торгівлі розроблено організаційно-методичне забезпечення управління дебіторською заборгованістю. Сформульована система практичних рекомендацій щодо управління дебіторською заборгованістю підприємств, яка базується на застосуванні інтегрального підходу до управління дебіторською заборгованістю на основі виділення основних характерних ознак (макроекономічних та мікроекономічних факторів, що впливають на формування та погашення дебіторської заборгованості підприємств; вимірників ефективності кредитних рішень; результатів управління дебіторською заборгованістю), що дає змогу отримання довгострокового ефекту та функціональної інтеграції при управлінні дебіторською заборгованістю підприємства. Особливо важливим є впровадження механізму управління дебіторською заборгованістю в практичну діяльність ТОВ «Злата-Трейд» та посилення його інформаційного забезпечення, що дасть змогу більш ефективно приймати управлінські рішення, а також

створить умови щодо забезпечення економічної безпеки та стабільності підприємства в майбутньому.

8. Політика управління запасами ТОВ «Злата-Трейд» повинна бути частиною загальної політики управління оборотними активами підприємства, що полягає в оптимізації загального розміру і структури запасів товарно-матеріальних цінностей, мінімізації витрат по їх обслуговуванню і забезпеченні ефективного контролю за їх рухом. З метою вдосконалення управління запасами в ТОВ «Злата-Трейд» запропоновано: проводити аналіз запасів товарно-матеріальних цінностей на підприємстві, обчислювати оптимальні розміри основних груп поточних запасів; оптимізувати загальну суму запасів товарно-матеріальних цінностей, які включаються в оборотні активи; побудувати ефективну систему контролю за рухом запасів на підприємстві; відображати у фінансовому обліку вартість запасів матеріальних цінностей в умовах інфляції. Управління грошовими коштами в ТОВ «Злата-Трейд» повинно полягати в оптимізації їх загального середнього поточного залишку з позиції забезпечення постійної платоспроможності підприємства, тому має передбачає виконання наступних завдань: визначення мінімальної необхідної потреби в грошових коштах для здійснення поточної господарської діяльності; мінімізація втрат грошових коштів від інфляції; забезпечення прискорення оборотності грошових коштів; забезпечення рентабельного використання тимчасово вільних грошових коштів. В ТОВ «Злата-Трейд» рекомендовано розробити план надходження та витрачання грошових коштів, в якому будуть відображатися результати зведеного планування грошових потоків у середньостроковому періоді. Окрім прогнозування надходження і витрачання грошових коштів ТОВ «Злата-Трейд» доцільно складати оперативні плани або прогнози руху грошових потоків. З цією метою фінансовий менеджер підприємства повинен розробляти платіжний календар.

9. З метою прогнозування розміру оборотних коштів ТОВ «Злата-Трейд» рекомендовано використовувати засоби економіко-математичного

модельовання. Для прогнозування обсягів оборотних коштів підприємства можна застосовувати трендовий аналіз, який передбачає на підставі ретроспективного підходу визначити тенденцію зміни оборотних коштів за ряд років та на підставі цього спрогнозувати їх на наступний період. Окрім цього доцільним видається застосування кореляційно-регресійного аналізу, який дозволить прогнозувати розмір оборотних коштів в залежності від впливу різних чинників за допомогою математичної моделі. Проведене модельовання показало, що на оборотні кошти ТОВ «Злата-Трейд» впливають: розмір загальних активів, власного капіталу та чистого прибутку підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азрилиян А.Н. Большой экономический словарь / А.Н. Азрилиян. – М.: Институт новой экономики, 1999. – 1248 с.
2. Барнгольц С. Б. Оборотные средства промышленности СССР / С. Б. Барнгольц. - М.: Финансы, 1975. - 283 с.
3. Бердар М. М. Фінанси підприємств: навчальний посібник / М. М. Бердар. - К.: Знання-прес, 2012. - 464 с.
4. Берехтіна Л.О. Економічна сутність оборотного капіталу підприємства / Л.О. Берехтіна // Держава і регіони. Серія: Економіка і підприємництво. – 2011. – № 6. – С. 378–381.
5. Белозерцев В.С. Удосконалення організаційно-методичного забезпечення управління дебіторською заборгованістю підприємств оптової торгівлі / В.С. Белозерцев // Інвестиції: практика та досвід. - 2013. - № 5. - С. 93-98.
6. Бирман А. М. Планирование оборотных средств / А. М. Бирман. - М.: Госполитиздат, 1956. - 232 с.
7. Білик М.Д. Управління дебіторською заборгованістю підприємств / М.Д. Білик // Фінанси України . – 2003. – №12. – С. 24–36.
8. Бланк И. А. Торговый менеджмент / И. А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2004. – 784 с.
9. Бланк И. А. Управление оборотным капиталом: учеб. курс / И. А. Бланк. – М.: Перспектива, 2008. – 356 с.
10. Бочаров В. В. Современный финансовый менеджмент / В. В. Бочаров. – СПб: Питер, 2006. – 464 с.
11. Бочаров В. В. Финансовый менеджмент / В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2007. – 224 с.
12. Боярко І.М. Оптимізація дебіторської заборгованості підприємства / І.М. Боярко // Економіка. Фінанси. Право. – 2010. – № 9. – С. 19-25.
13. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент: в 2 т. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски; пер. с англ. В. В. Ковалева. – СПб. : Экономическая школа, 2008. – Т. 1. –

497 с.

14. Бугрименко Р. М. Эффективность политики управления финансированием оборотных активов торговых предприятий: дис. ...канд. эконом. наук: 08.00.04 / Р. М. Бугрименко. – Х., 2003. – 226 с.
15. Ван Хорн, Дж. К. Основы финансового менеджмента / Ван Хорн Дж.К., Вахович Дж.М. – М.: Вильямс, 2008. – 1232 с.
16. Власова І.О. Політика управління заборгованістю в системі фінансового менеджменту підприємств / І.О. Власова // Схід: аналітично-інформаційний журнал. – 2011. – № 5 (112). – С. 17 – 20.
17. Власова Н. О. Цілі та зміст політики формування оборотних активів торговельного підприємства / Н. О. Власова, О. В. Михайлова. // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг: зб. наук. пр. – 2010. – Вип. 2 (12). – С. 235–241.
18. Власова Н.О. Управління оборотними активами на підприємствах роздрібної торгівлі: монографія / Н.О. Власова. – Х.: ХДУХТ, 2014. – 258 с.
19. Гридчина О. С. Методичні засади планування потреби в оборотному капіталі підприємства у ринкових умовах / О. С. Гридчина // Економіка і ринок: облік, аналіз, контроль. – 2009. – № 10. – С. 25–34.
20. Денисенко Т. А. К вопросу об использовании оборотных средств / Т. А. Денисенко // Деньги и кредит. - 1984. - № 4. - С. 31-34.
21. Дьяченко В. Т. Борьба за ускорение оборачиваемости средств - новый, высший этап овладения производством / В. Т. Дьяченко // Вопросы экономики. - 1949. - № 4. - С. 24-31.
22. Єдинак Т.С. Проблеми управління дебіторською заборгованістю підприємств в умовах фінансово- економічної кризи / Т.С. Єдинак // Держава та регіони. Серія “Економіка та підприємництво”. – 2009. – Вип. 3. – С. 54–57.
23. Жевтяк П. Н. Финансы промышленного предприятия / П. Н. Жевтяк. - М.: Госфиниздат, 1963. - 288 с.

24. Жмінська Л. А. Економічна сутність управління оборотними коштами / Л. А. Жмінська // Вісник Національного технічного університету "ХПІ". - 2013. - № 67. - С. 75-79.
25. Зборовська О. М. Управління оборотним капіталом промислових підприємств: дис... канд. екон. наук: 08.06.01 / О. М. Зборовська. – Маріуполь, 2006. – 215 с.
26. Калабухова С. В. Основні напрямки управлінського аналізу оборотного капіталу / С. В. Калабухова. - Донецьк: ІЕП НАН України, 1998. - 49 с.
27. Карпик Я. М. Аналіз оборотних засобів підприємства в умовах ринкових відносин / Я. М. Карпик. - Тернопіль, 1993. - 50 с.
28. Ковалёв В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалёв. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 768 с.
29. Ковалев В.В. Финансы предприятий: Учебное пособие / В.В. Ковалев. - М.: ООО «ВИТ+РЭМ», 2002. - 352 с.
30. Ковалева А. М. Финансовый менеджмент: учеб. пособ. / А. М. Ковалева. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 284 с.
31. Колумбет О. Оборотні активи: сутність, класифікація та структура у вітчизняній і зарубіжній практиці / О. Колумбет // Збірник наукових праць ДЕТУТ. Серія «Економіка і управління». – 2013. – Вип. 23-24. – С. 324-332.
32. Колчина Н. В. Финансы предприятий: учебник для вузов / Н. В. Колчина, Г. Б. Поляк, Л. П. Павлова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 447 с.
33. Костирко Л.А. Формування кредитної політики підприємств у ринкових умовах / Л.А. Костирко // Економіка. Менеджмент. Підприємництво. – 2011. – №23(II). – С.35–43.
34. Кремьянская Е.В. О сущности и классификации оборотных активов / Е.В. Кремьянская, Е.В. Полуян // Тенденции развития экономики России и стран СНГ Материалы международной заочной научно-практической конференции. Новосибирский государственный аграрный университет. – 2015. – С. 76-87.

35. Леонтьев А. М. О сущности оборотных средств / А. М. Леонтьев // Деньги и кредит. - 1985. - № 5. - С. 39-44.
36. Литвин М. И. Как определить плановую потребность предприятия в оборотных средствах / М. И. Литвин // Финансы. - 1996. - № 10. - С. 10-13.
37. Лысенко Д.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Д.В. Лысенко. - М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 372 с.
38. Малий І.Й. Економічна сутність оборотних активів підприємства / І. Й. Малий, І. С. Обітоцький // Сучасні проблеми економіки та підприємництва. – 2012. - Випуск 10. – С. 263-269.
39. Михайлова О. В. Економічна природа оборотних активів торгівлі: теоретичні аспекти / О. В. Михайлова // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг: зб. наук. пр. - 2008. - Вип. 1(7). – С. 287–292.
40. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" від 07.02.2013 р. № 73. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/RE22868.html
41. Нашкерська М. М. Управління дебіторською заборгованістю у структурі оборотного капіталу підприємства / М.М. Нашкерська // Вісник НУ "Львівська політехніка". – 2009. – №4. – С. 136 – 140.
42. Носов П.Л. Сучасна класифікація оборотних активів / П.Л. Носов, Г.І. Купалова // Економіка і держава. – 2014. – № 7. – С. 43–46.
43. Островитянов К. В. Политическая экономия: Учебник / К. В. Островитянов. - М.: Соцэкгиз, 1954. - 310 с.
44. Павлов В. С. Оборотные средства промышленности. Формирование и использование / В. С. Павлов. - М.: Финансы, 1974. - 144 с.
45. Пан Л. В. Визначення сутності оборотних коштів у сучасних умовах / Л. В. Пан // Проблеми формування ринкової економіки: міжвід. наук. зб. - 2000. - Вип. 8. - С. 250-256.
46. Пессель М. А. Финансово-кредитный механизм интенсификации

- общественного производства / М. А. Пессель. - М.: Финансы, 1977. - 224 с.
- 47.Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств: Підручник / А.М. Поддєрьогін. – К.: КНЕУ, 2006. – 460 с.
- 48.Познаховський В.А. Облік та аналіз оборотних активів господарських товариств: Автореф. дис... канд. екон. наук: 08.06.04 / В.А. Познаховський; Терноп. акад. нар. госп-ва. – Т., 2005. – 20 с.
- 49.Полторає А.С. Визначення сутності оборотних активів: сучасні науково-методологічні підходи / А.С. Полторає // Ефективна економіка. – 2013. – № 7. – С. 23-28.
- 50.Пономаренко Н. М. Теоретичні аспекти обліку оборотних активів в інформаційній системі підприємства / Н. М. Пономаренко // Науковий вісник Чернівецького університету. Економіка. - 2015. - Вип. 730-731. - С. 150-154.
- 51.Раицкий К.А. Экономика предприятия / К.А. Раицкий. - М: Маркетинг, 2009. – 287 с.
- 52.Самсонов Н.Ф. Финансовый менеджмент: Учебник для студ. вузов, обуч-ся по экон. спец. / Н.Ф.Самсонов, Н.П. Баранникова, А.А. Володин. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2001. - 495 с.
- 53.Сеславинский И. С. Оборотные средства промышленных предприятий / И. С. Сеславинский. - М.: Экономиздат, 1961. - 64 с.
- 54.Сліпачук О. Управління дебіторською заборгованістю / О. Сліпачук // Контроль. – 2010. – №1. – С. 37–48.
- 55.Снитко Л. Т. Управление капиталом торговой организации. Экономический аспект: Учебное пособие / Л. Т. Снитко, Е. Н. Висторобская, Т. Ю. Бугаёва. – М.: Издательство РДЛ. 2004. – 320 с.
- 56.Соляник Л.Г. Оборотні засоби промислового підприємства: оптимізація управління: монографія / Л.Г. Соляник; за ред. О.С. Галушко. - Дніпропетровськ: Вид-во НГУ, 2009. - 239 с.
- 57.Сопко В.В. Бухгалтерський облік в управлінні підприємством : [навч. посіб.] / В.В. Сопко. – К. : КНЕУ, 2011. – 526 с.

- 58.Сорока Р. С. Формування та ефективність використання оборотного капіталу торговельних підприємств: дис... канд. екон. наук: 08.07.05 / Р. С. Сорока. – Львів, 2005. – 245 с.
- 59.Стоянова-Коваль С. С. Оборотні активи аграрних підприємств: економічна сутність та науково-методичні підходи до специфіки їх класифікації / С.С. Стоянова-Коваль, О.М. Стоянова // Науковий вісник Ужгородського національного університету. – 2016. – Вип. 10. – С. 100-105.
- 60.Сусліков С.В. Методологічні основи управління оборотними коштами підприємства / С.В. Сусліков, Л.А. Жменька // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. – Вип.9. – С.121-124.
- 61.Татаркин А. И. Оборотные средства хозрасчетных предприятий / А. И. Татаркин. - Иркутск: Изд. Иркут. ун-та, 1985. – 272 с.
- 62.Усоскин М. М. Организация и планирование кредита / М. М. Усоскин. - М.: Госфиниздат, 1961. - 83 с.
- 63.Филимоненков А.С. Финансы предприятий / А.С. Филимоненков. - К.: Ника Центр, 2012. - 280 с.
- 64.Філімоненков О. С. Оптимізація структури оборотного капіталу підприємства / О. С. Філімоненков // Регіональна економіка. – 2008. – № 4. – С. 24–30.
- 65.Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 208 с.
- 66.Шокун В. В. Проблемы управления оборотными средствами промышленности / В. В. Шокун. - К: Высшая школа, 1980. - 184 с.
- 67.Шумов Н. С. Оборотные средства промышленных предприятий в новых условиях хозяйствования / Н. С. Шумов. - М.: Финансы, 1978. - 200 с.
- 68.Щербина А.В. Финансы организаций / А.В. Щербина. - Ростов на Дону: Феникс, 2005. - 506 с.
- 69.Янковська В.В. Економічна сутність оборотних активів підприємства / В.В. Янковська // Міжнародний збірник наукових праць. – 2016. – Випуск 1. – С. 347-350.