

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

Допущено до захисту
Завідувач кафедри
_____ (Баранова В.Г.)
_____ (підпис)
“ _____ ” _____ 2018р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня магістра
зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
(шифр, та найменування спеціальності)
за магістерською програмою професійного спрямування:
Фінансовий та страховий менеджмент
(назва магістерської програми)
на тему: **«Управління грошовими потоками компанії»**
(назва теми)

Виконавець:

студент фінансово-економічного
факультету

Семьонова Вікторія Ігорівна _____
(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., старший викладач _____
(науковий ступінь, вчене звання)

Іоргачова Марія Іванівна _____
(прізвище, ім'я та по батькові) /підпис/

Одеса 2018

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ КОМПАНІЇ.....	6
1.1. Сутність грошового потоку компанії.....	6
1.2. Класифікація та характеристика грошового потоку компанії.....	16
1.3. Система управління грошовими потоками компанії.....	24
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ТА АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ТОВ «ГАДЖЕТ ТРЕЙДІНГ».....	35
2.1. Аналіз динаміки складу і структури грошового потоку ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	35
2.2. Оцінювання системи формування грошових потоків ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	43
2.3. Ефективність використання грошових потоків ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	55
РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА МОДЕЛІ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ТОВ «ГАДЖЕТ ТРЕЙДІНГ».....	67
3.1. Рекомендації щодо оптимізації структури капіталу ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	67
3.2. Фінансове моделювання управління грошовими потоками ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	76
3.3. Напрямки поліпшення управління грошовими потоками ТОВ «Гаджет Трейдінг».....	84
ВИСНОВКИ.....	96
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ.....	100
ДОДАТКИ.....	107

ВСТУП

Актуальність дослідження. Розвиток національної економіки зумовив підвищення самостійності компаній у прийнятті управлінських рішень і, як результат, їх юридичної та економічної відповідальності за показники господарської діяльності. Тому фінансова діяльність компаній повинна бути зосереджена на підвищенні ефективності управління грошовими коштами, дебіторською заборгованістю, станом товарно-матеріальних цінностей, платоспроможністю та іншими сферами фінансово-господарської діяльності компанії. Для досягнення цієї мети необхідно здійснювати управління грошовими потоками. Воно має важливе значення в умовах ринкової економіки, оскільки ефективне управління активами є одним з джерел збільшення прибутку, підвищення рентабельності та стабільності фінансового стану компанії.

Актуальні проблеми управління грошовими потоками суб'єкта підприємництва висвітлено в працях зарубіжних і українських учених. Зокрема, серед дослідників цієї теми слід виділити: І.О. Бланка, М.Д. Білик, С.О. Зубкова, К.В. Ізмайлова, В.В. Ковалева, М.Я. Коробова, С.М. Кундрата, Л.А. Лахтіонову, Г.Й. Островську, А.М. Поддєрьогіна, С.В. Чорну.

Проте існують проблеми, які полягають у тому, що немає єдиних рекомендацій чи підходів, які б допомогли підприємствам управляти формуванням і використанням активів для підвищення ефективності діяльності, випуску конкурентоспроможної продукції, завоювання нових ринків, впровадження інновацій тощо.

Метою кваліфікаційної роботи – на основі узагальнення теоретичних положень та аналізу практики управління грошовими потоками компанії запропонувати напрями підвищення ефективності управління грошовими активами компанії.

Завдання дослідження. Для досягнення поставленої мети необхідно

вирішити такі завдання:

- розкрити суть поняття грошових потоків компанії як об'єкта фінансового менеджменту, визначити їх склад та обґрунтувати значення;
- визначити джерела формування і напрямки використання грошових потоків компанії;
- визначити суть і етапи політики управління грошовими потоками компанії;
- дати оцінку потреби в грошових потоках компанії;
- проаналізувати обсяг і структуру грошових потоків компанії;
- розрахувати показники ефективності використання грошових потоків компанії;
- визначити шляхи оптимізації формування грошових потоків в компанії;
- обґрунтувати напрямки підвищення ефективності використання грошових потоків компанії.

Предметом дослідження є економічні відносини щодо управління грошовими потоками компанії.

Об'єктом дослідження є процес управління грошовими потоками компанії.

Методи дослідження. У процесі написання кваліфікаційної роботи при обґрунтуванні теоретичних основ управління грошовими потоками компанії використані такі методи наукового дослідження: синтез, абстрагування, індукція, дедукція, системний та інші. В процесі аналізу практики управління грошовими потоками компанії застосовані такі методи наукового дослідження: аналітичний, порівняння, формалізації та інші. При визначенні напрямків підвищення ефективності управління грошовими потоками компанії використані методи ідеалізації, прогнозування, узагальнення та інші.

Інформаційна база. Законодавчі акти та нормативно-правові

документи України, монографічні дослідження, наукові статті, матеріали наукових і науково-практичних конференцій, навчальна література, фінансова звітність компанії.

Публікації та апробація результатів дослідження. Публікація підготовлена за темою кваліфікаційної роботи, а саме тези доповіді на тему: «Напрями поліпшення управління грошовими потоками ТОВ «Гаджет Трейдинг». Тези надруковані у збірнику наукових праць учасників науково-практичної конференції «Сучасні проблеми та механізми регулювання міжнародних економічних відносин», проведеної 13 жовтня 2018 році у м. Київ:

Семьонова В. І. Напрями поліпшення управління грошовими потоками ТОВ «Гаджет Трейдинг» / В. І. Семьонова // Сучасні проблеми та механізми регулювання міжнародних економічних відносин: збірник матеріалів Всеукраїнської науково-практичної конференції (м. Київ, 13 жовтня 2018 р.). – К.: ГО «Київський економічний науковий центр», 2018. – с. 108. – С. 77-80

Також публікація у Науковому студентському віснику №1:

Семьонова В. І. ІТ-індустрія в Україні: сучасний стан та перспективи розвитку / В. І. Семьонова // Науковий студентський вісник. Одеський національний економічний університет. Факультет економіки та управління підприємництвом. Кафедра загальної економічної теорії та економічної політики. – 2018. – № 1. – 100 с. – Мови: укр., рос. – С. 75-77

ВИСНОВКИ

В умовах ринкової економіки, коли діяльність суб'єктів господарювання являє собою непростий динамічний процес, який ускладнюється циклічним характером обігу грошових коштів, управління грошовими коштами підприємства покликане визначити оптимальну структуру грошових потоків, здійснити раціональне розміщення наявних коштів у відповідних елементах активів, створити достатній рівень ліквідності та платоспроможності компанії у довгостроковій перспективі, що зрештою дозволить забезпечити його стійкий подальший розвиток.

Грошові активи - це сукупність грошових коштів та їх еквівалентів, поточних фінансових інвестицій, поточної дебіторської заборгованості, що знаходяться в розпорядженні підприємства на певну дату і являють собою активи у формі засобів платежу, які зберігають високий рівень ліквідності та можуть бути використані протягом одного операційного циклу, що складає не більше року. З визначення впливає склад грошових активів: грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції та поточна дебіторська заборгованість.

Формування грошових потоків компанії здійснюється з урахуванням найближчих перспектив розвитку операційної діяльності та форм її диверсифікації, визначення потреби в окремих видах грошових активів, оптимізації складу і структури активів з позиції забезпечення ефективності господарської діяльності та забезпечення умов прискорення оборотності грошових активів в процесі їх використання. Формування та витрачання грошових активів підприємства розглянули в розрізі грошових потоків за видами господарської діяльності: операційної, фінансової та інвестиційної.

Політика управління грошовими потоками компанії - це частина загальної політики управління оборотними активами підприємства. Її мета полягає в оптимізації розміру їх залишку з метою забезпечення постійної

платоспроможності й ефективного використання в процесі зберігання. На основі дослідження наукових робіт різних науковців нами визначено такі етапи політики управління грошовими активами підприємства: розрахунок часу обороту грошових коштів, аналіз руху грошових коштів підприємства, планування грошових потоків підприємства, планування короткострокового фінансування, аналіз середнього залишку грошових активів підприємства в попередньому періоді, вибір ефективних форм регулювання середнього залишку грошових активів, забезпечення рентабельного використання тимчасово вільного залишку грошових активів.

Визначення потреби в грошових потоках компанії є основоположним в процесі управління грошовими активами. Їх планування здійснюється економіко-математичними методами та методом техніко-економічних розрахунків. В основу перших моделей покладаються досить жорсткі обмеження, які не завжди відповідають реальним умовам функціонування підприємств, що ускладнює їх застосування в практиці фінансового менеджменту, особливо в умовах вітчизняних реалій. Так, всі математичні моделі передбачають розміщення тимчасово вільних грошових коштів в короткострокові фінансові інструменти інвестування, обґрунтування “точок” здійснення таких операцій. В умовах нерозвиненості фінансового ринку зазначені моделі втрачають актуальність і розглядаються, здебільшого, як теоретичний каркас, що висвітлює логіку планування запасів грошових коштів. Метод техніко-економічних розрахунків застосовується, виходячи з рівня оборотності грошових активів, залежно від товарообороту та елементів попиту на грошові кошти. Здійснивши аналіз потреби у грошових активах ТОВ “Гаджет Трейдінг”, ми визначили, що мінімально необхідна сума грошових коштів становить 321772,07 тис.грн.

Використовуючи фінансову звітність ТОВ “Гаджет Трейдінг”, ми провели вертикальний та горизонтальний аналіз, вивчили склад та динаміку грошових активів. Аналіз грошових активів у складі оборотних активів

показав, що найбільшу питому вагу в оборотних активах компанії займають запаси, тоді як поточні біологічні активи та фінансові інвестиції мають нульове значення.

Також, низькі значення мають інша поточна дебіторська заборгованість та витрати майбутніх періодів. Серед грошових активів найбільшу вагу складає дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги. Грошові кошти та їх еквіваленти протягом 2013-2017р. займали частку від 3,9% до 12,3% в грошових активах. Отже, аналіз показав недостатню кількість високоліквідних активів компанії, необхідних для розрахунку за своїми невідкладними фінансовими зобов'язаннями.

Для оцінки ефективності використання грошових потоків компанії було розраховано такі показники: рентабельність залишку грошових коштів, рентабельність витрачених грошових коштів, рентабельність грошових коштів отриманих, рентабельність чистого грошового потоку, коефіцієнт достатності чистого грошового потоку, коефіцієнт ліквідності грошового потоку, коефіцієнт ефективності грошових потоків. За результатами аналізу було визначено, що на фоні зростання фінансових результатів компанії відчувається недостача в залишках грошових коштів, що впливає на платоспроможність підприємства. Підприємство за рахунок надходження грошових засобів від продажу активів (майна) або залучення банківський кредитів має позитивне сальдо загального грошового потоку при від'ємних значеннях грошового потоку по основній операційній діяльності у 2013 та 2014 роках. У цьому випадку позитивне значення чистого грошового потоку приховує реальну збитковість основної операційної діяльності.

Для оптимізації формування грошових коштів підприємства необхідне врахування особливостей здійснення операційної діяльності, середньої тривалості операційного циклу на підприємстві, а також оцінки позитивних і негативних характеристик функціонування цих видів активів. Для того, щоб оптимізувати формування своїх грошових активів, менеджерам ТОВ «Гаджет

Трейдінг» необхідно здійснити такі заходи: знизити терміни кредиту покупцям, застосовувати політику повної передоплати за реалізовану продукцію, залучати факторингові фірми, які візьмуть на себе управління дебіторською заборгованістю та запобігатимуть утворенню “розриву готівки”. Для залучення грошових активів у довгостроковому періоді ТОВ «Гаджет Трейдінг» слід застосовувати такі заходи, як: створення іміджу інвестиційно привабливого підприємства, розвиток співробітництва з стратегічними партнерами. Ці рекомендації дозволять вирішити проблему з ненадійною дебіторською заборгованістю, що вивільнить грошові кошти для здійснення операційної та інвестиційної діяльності.

Для підвищення ефективності використання грошових потоків ТОВ «Гаджет Трейдінг» необхідно застосовувати такі заходи: згладження коливань в обсягах надходжень і виплат грошових коштів, впровадження нових технологій та вдосконалення виробничих процесів, встановлення чітких договірних умов постачань, використання зваженої кредитної політики, що вивільнить грошові кошти для здійснення інвестиційної діяльності, вибір напрямків використання тимчасово вільних грошових коштів. На сьогодні найпоширенішими напрямками використання та примноження грошових коштів підприємства є: банківські депозити, інвестиції в акції інших компаній, купівля нерухомості, розширення бізнесу, інвестиції в проекти інших організацій, страхування бізнесу.

Отже, процес управління грошовими потоками компанії - це складний та трудомісткий процес, що потребує компетентних менеджерів для здійснення детального аналізу потреби, обсягу та структури грошових активів, створення оптимальної політики формування та використання грошових коштів та їх еквівалентів, дебіторської заборгованості та поточних фінансових інвестицій.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Арсентьева Е.А. Необходимость эффективного использования свободных денежных ресурсов предприятия [Электронный ресурс] / Е.А. Арсентьева, Т.Н. Бондаренко // Современные научные исследования и инновации. - 2014. - № 5. - Режим доступа: <http://web.snauka.ru/issues/2014/05/34762>.
2. Бланк І.А. Фінансовий менеджмент / І.А. Бланк. - К.: Ельга, Ніка- Центр, 2004. - 656 с.
3. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И.А. Бланк. - [2е изд., перераб. и доп.]. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2001. - 640 с.
4. Блащак Л.М. Шляхи до раціонального управління дебіторською заборгованістю / Л.М. Блащак // Науковий вісник "Львівської політехніки". - 2009. - № 1. - С. 157-159.
5. Бутинець Ф.Ф. Економічний аналіз: [навчальний посібник]. – Житомир: Рута, 2003. – 680 с.
6. Бонарев В. В. Теоретичні основи аналізу грошових потоків підприємства / В. В. Бонарев // «Економічні науки». – Серія «Облік і фінанси». – Випуск 7 (25). Ч. 1. – 2017.
7. Бондаренко П.В. Факторинг як фінансовий важіль суб'єктів господарювання / П.В. Бондаренко // Науковий вісник Одеського національного економічного університету. - 2014. - № 2. - С. 5-19.
8. Бондаренко П.В., Бондаренко В.Г. Факторинг ефективний фінансовий механізм / В.Г. Бондаренко // XXV Міжнародна науково-практична конференція "ІННОВАЦІЙНИЙ ПОТЕНЦІАЛ СВІТОВОЇ НАУКИ - XXI СТОРІЧЧЯ". - 2014. - № 2. - С. 35-39.
9. Брейлі Р. Принципи корпоративних фінансів / Р. Брейлі, С. Майєрс. - М.: ЗАТ "Олімп-Бізнес", 2014. - 1008 с.
10. Брігхем Ю. Фінансовий менеджмент: повний курс в 2-х т. / Ю. Брігхем, Л. Гапенскі. - СПб.: Економічна школа, 2007. - Т 2. - 669 с.

11. Ванхорн Дж. С. Основи фінансового менеджменту / Дж. С. Ванхорн, Дж. М. Вахович. - М.: Вільямс, 2008. - 1232 с.
12. Гаврилова А.Н. Фінанси організацій (підприємств): підручник / О.М. Гаврилова, А.А. Попов. - М.: КНОРУС, 2007. - 608 с.
13. Гнатенко Є.П. Щодо аналізу стану дебіторської та кредиторської заборгованості на підприємстві / Є.П. Гнатенко // Економічні науки. - 2013. - Вип. 10 (1). - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/esnof_2013_10\(1\)20](http://nbuv.gov.ua/UJRN/esnof_2013_10(1)20).
14. Гнеушева І. Вплив застосування методів рефінансування дебіторської заборгованості на фінансову стійкість підприємства / І. Гнеушева // Економічний аналіз. - 2011. - Вип. 8. - С. 82-85.
15. Гроппеллі А. Фінанси / Пер. з англ.. В.Ф. Овсієнка та В.Я. Мусієнка. – К.: Основи, 1993. – 383 с
16. Грязнова А. Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / А. Г. Грязнова; [под ред. Грязновой А. Г.] – М. : Финансы и статистика, 2014. – 1 168 с.
17. Гудратян С.М. Підходи до класифікації активів в бухгалтерському обліку / С.М. Гудратян // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. - 2010. - Вип. 2 - С. 66-69.
18. Дерій М.В. Дефініції “грошові кошти” і “грошові потоки”: відмінності та взаємозв’язок / М.В. Дерій // Економічний аналіз. - Випуск 6. - Тернопіль: ТНЕУ, 2010. - С. 60-64.
19. Дерій М.В. Інформаційне поле обліку грошових коштів / З.- М.В. Задорожний, Я.Д. Крупка, І.Я. Омецінська, Р.В. Романів та ін. // Стан і перспективи розвитку вітчизняної системи обліку: монографія; за ред. д-рів екон. наук, проф. Задорожного З.-М.В., Крупки Я.Д. - Тернопіль: ТНЕУ “Економічна думка”, 2013. - С. 67-78.
20. Євтух О.Т. Фінансовий менеджмент для магістрів і не тільки: навч. посіб. / О.Т. Євтух, О.О. Євтух. - К.: Центр учбової літератури, 2011. - 456 с.

21. Загородній А.Г. Фінансово-економічний словник / А.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк. - Львів: Видавництво Національного університету “Львівська політехніка”, 2005. - 714 с.
22. Задорожний З.В. Контролінг: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. /З.В. Задорожний, І.Є. Давидович, А.В. Фаїзов. - Т.: Економічна думка, 2010.-224с.
23. Заремба Є.М Грошові потоки підприємства: сутність і класифікація / Є. М. Заремба // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу – м. Житомир : Житомирський державний технологічний університет, 2012. – № 2. -С. 87
24. Іваненко С.С. Факторинг як джерело фінансування малого і середнього бізнесу / С.С. Іваненко // Экономика Крыма. - 2006. - № 18. - С. 5961.
25. Калашникова Н.Ю. Экономика недвижимости: учебное пособие / Н.Ю. Калашникова. - Архангельск:Изд-во Северного (Арктического) федерального университета, 2014. - 183 с.
26. Коваленко І.В. Розвиток класифікації фінансових активів до запитів бухгалтерського обліку / І.В. Коваленко // Вісник НТУ “ХПІ”. - Харків: НТУ “ХПІ” - 2013. - № 52 (1025). - С. 57-64.
27. Ковальов В.В. Фінансовий менеджмент: теорія і практика / В.В. Ковальов. - М.: Проспект, 2014. - 1024 с.
28. Ковальчук А.Т. Фінансовий словник / А.Т. Ковальчук. - К.: Знання, 2016. - 286 с.
29. Колодізєв О.М. Управління грошовими потоками суб’єктів господарювання на основі методів аналізу ефективності використання фінансових ресурсів / О.М. Колодізєв, О.В. Коцюба // Science Rise. - 2015. - № 3 (3). - С. 56-64.
30. Контролінг: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / А.М. Ужва [та ін.]. - Миколаїв: МДАУ, 2011. - 293 с.
31. Костецький В.В. Сутнісно-теоретичні підходи до визначення фінансового забезпечення діяльності підприємства / В.В. Костецький // Галицький економічний вісник. - 2010. - №4 (29). - С. 135-145.

32. Костецький В.В. Участь держави у фінансовій підтримці інноваційної діяльності промислових підприємств / В.В. Костецький // Модернізація корпоративних фінансів та фінансових ринків: збірник наукових праць. - Тернопіль: ТНЕУ, 2015. - Випуск 2. - С. 55-58.
33. Костецький Я.І. Аналіз складу і структури оборотних активів / Я.І. Костецький // Інноваційна економіка. - № 1 (50). - 2014. - С. 188-191.
34. Краменко Г.О., Чорна О.Э. Фінансовий менеджмент: Підручник. – Київ: Центр навчальної літератури, 2016. – 520 с
35. Кузьмін В.В. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / В.В. Кузьмін, В.М. Шаповалова, Л.В. Кузьменко. - Херсон: Ліра-К, 2009. - 200 с.
36. Лапуста М. Г. Современный финансово-кредитный словарь [Текст] / ред. М. Г. Лапуста, П. С. Никольский. – М. : ИНФРА-М, 2015. – 526 с.
37. Лівощко Т.В. Шляхи покращення управління дебіторською заборгованістю підприємств [Електронний ресурс] / Т.В. Лівощко, К.В. Бебех. - Режим доступу: <http://www.zgia.zp.ua>.
38. Маркіна І.А. Менеджмент підприємства. – Вища школа, 2000. – 76 с
39. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 32 “Фінансові інструменти” [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/929_029.
40. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 “Звіт про рух грошових коштів” [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/929_019.
41. Наказ Міністерства фінансів України “Про затвердження Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 13 “Фінансові інструменти” [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01>.
42. Наказ Міністерства фінансів України “Про затвердження Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 “Загальні вимоги до фінансової

- звітності” [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.
43. Наказ Міністерства фінансів України “Про затвердження Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 10 “Дебіторська заборгованість” [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0725-99>.
44. Налукова Н.І. Принципи фінансового адміністрування та менеджменту суб’єктів господарювання / Н.І. Налукова // Аспекти розвитку фінансово-економічної системи в умовах глобалізаційних процесів: матеріали міжнародної науково-практичної конференції для студентів, аспірантів та молодих учених [Київ, 18-19 квітня 2014 р.]. - Київ. - 2014. - 124 с. - С. 20-22.
45. Обратные средства предприятия торговли: текст лекции / О.Н. Емельянова; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. - Красноярск, 2004. - 34 с.
46. Омельченко Л.С. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / Л.С. Омельченко. - Маріуполь: ПДТУ, 2016. - 235 с.
47. Осовська Г.В. Економічний словник / Г.В. Осовська, О.О. Юшкевич, Й.С. Завадський. - К.: Кондор, 2007. - 358 с.
48. Остафійчук С.М. Грошові кошти та їх еквіваленти - найліквідніші активи підприємства / С.М. Остафійчук // Науковий вісник Ужгородського університету. - 2011. - Вип. 33. - С. 215-220.
49. Остафійчук С.М. Класифікація грошових коштів та їх еквівалентів для потреб бухгалтерського обліку та економічного аналізу / С.М. Остафійчук // Економічні науки. - 2011. - № 20. - С. 261-267.
50. Островська Г.Й. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / Г.Й. Островська. - Тернопіль: Підручники і посібники, 2008. - 576 с.
51. Пасінович І.І. Актуальні проблеми аналізу і управління дебіторською заборгованістю підприємства / І.І. Пасінович, О.М. Шевчук // Економіка. Управління. Інновації. - 2013. - № 2. - Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2013_2_65.

52. Петренко В.С. Теоретичні та методологічні аспекти грошових потоків на підприємстві / В.С. Петренко, Д.С. Кузнецова // Молодий вчений. - 2016. - № 5 (32). - С. 123-126.
53. Петросян Н.Е. Фінансовий менеджмент: навчально-методичний посібник / Н.Е. Петросян, А.Ю. Аверін. - П.: ПДПУ В.Г. Белінського, 2011. - 128 с.
54. Ситник Г.В. Вдосконалення методів планування грошових активів на підприємствах торгівлі / Г.В. Ситник // Економічний форум. - 2014. - № 2. - С. 148-153.
55. Старостенко Г.Г., Мірко Н.В. Фінансовий аналіз: Навч. Посібник – К.: Центр навчальної літератури, 2016. – 224 с.
56. Спільник І. Грошові потоки підприємства: комплексний аналіз за даними фінансової звітності / І. Спільник, О. Загородна // Інститут бухгалтерського обліку, контроль та аналіз в умовах глобалізації / Міжнародний науковий журнал.- 2017- № 1-2. – С. 68-69
57. Сухораб В.П. Грошові кошти як об'єкт управління / В.П. Сухораб // Вісник Хмельницького національного університету. - 2009. - № 6. - С. 107-110.
58. Унковская Т.Е. Финансовое равновесие предприятия / Т.Е. Унковская. - К.: Генеза, 2013. - 328 с.
59. Управління грошовими активами підприємства: матеріали Всеукр.науково-економічного читання [“Перспективи регіонального розвитку в умовах подолання економічної кризи”] - М.: Національний університет кораблебудування ім. адм. Макарова, 2013. - 120 с.
60. Фінансова звітність ТОВ «Гаджет Трейдінг» за 2013-2018 роки.
61. Фаріон Я.М. Особливості інвестування в Україні та його роль у формуванні ефективного ринкового механізму / Я.М. Фаріон, Н.О. Небжицька // Актуальні проблеми сучасної економічної науки: збірник наукових тез / Відп. ред. І.М. Таранов. - Тернопіль, 2016. - С. 132-134.

62. Філіна Г.І. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посіб. / Г.І. Філіна. - [2-ге вид., перероб. та доп.]. - К.: Центр учбової літератури, 2015. - 320 с.
63. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / А.Н. Гаврилова. - М.: КНОРУС, 2015. - 336 с.
64. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / За заг. ред. В.М. Бороноса. - Суми: Вид-во СумДУ, 2012. - 539 с.
65. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / За ред. Т.В. Момот. - К.: Центр учбової літератури, 2011. - 712 с.
66. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / Під. ред. Є.І. Шохіна. - М.: ІД ФБК-ПРЕС, 2014. - 408 с.
67. Фінансовий менеджмент: підручник / В.П. Мартиненко, Н.І. Климаш, К.В. Багацька, І.В. Дем'яненко [та ін.]; за заг. ред. Т.А. Говорушко. - Львів: "Магнолія 2006", 2014. - 344 с.
68. Фінансовий менеджмент: підручник / О.О. Непочатенко, П.К. Бечко, Б.С. Гузар та ін. - К.: "Центр учбової літератури", 2013. - 496 с.
69. Чушак-Голобородько А.М. Система ефективного управління фінансовими потоками підприємства / А.М. Чушак-Голобородько, М.І. Мокрицька // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. - № 10. - С. 77-81.
70. Швець І.Б. Оптимізація інвестиційних ресурсів на підприємствах малого бізнесу / І.Б. Швець, А.С. Скрильник // Бізнес-Інформ. - 2014. - № 3. - С. 94-99.
71. Шевченко М.В. Оптимизация использования оборотных средств предприятий / М.В. Шевченко, М.А. Анфиногенова // Культура народов Причерноморья. - 2010. - № 179. - С. 140-142.
72. Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: підручник / В.М. Шелудько. - [2-ге вид., стер.]. - К.: Знання, 2013. - 375 с.