

ЗБІРНИК НАУКОВИХ ПРАЦЬ

**за матеріалами II Всеукраїнської
науково-практичної конференції**

***«СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ
ОБЛІКУ, АНАЛІЗУ, АУДИТУ Й
ОПОДАТКУВАННЯ СУБ'ЄКТІВ
ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:
ТЕОРЕТИЧНІ, ПРАКТИЧНІ
ТА ОСВІТЯНСЬКІ АСПЕКТИ»***

29-30 березня 2018 р.

м. Дніпро

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Інститут модернізації змісту освіти

Національна металургійна академія України

Національний гірничий університет

Полтавська державна аграрна академія

Збірник наукових праць за матеріалами

II Всеукраїнської науково-практичної конференції

**«СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ
ОБЛІКУ, АНАЛІЗУ, АУДИТУ Й ОПОДАТКУВАННЯ
СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:
ТЕОРЕТИЧНІ, ПРАКТИЧНІ ТА ОСВІТЯНСЬКІ АСПЕКТИ»**

29-30 березня 2018 р.

м. Дніпро

УДК 657: 35.073.526:65.01:336.2:005

Сучасні проблеми обліку, аналізу, аудиту й оподаткування суб'єктів господарської діяльності: теоретичні, практичні та освітні аспекти: Збірник наукових праць за матеріалами II Всеукраїнської науково-практичної конференції (29-30 березня 2018 р.). – Дніпро: НМетАУ, 2018. – 747 с.

У збірнику містяться матеріали II Всеукраїнської науково-практичної конференції «Сучасні проблеми обліку, аналізу, аудиту й оподаткування суб'єктів господарської діяльності: теоретичні, практичні та освітні аспекти» (29-30 березня 2018 р.).

Для науковців, викладачів, фахівців-практиків, студентів економічних спеціальностей.

Організаційний комітет конференції:

Ковальчук К.Ф., д.е.н., проф., декан факультету економіки та менеджменту
НМетАУ – Голова організаційного комітету

Плаксієнко В.Я., д.е.н., проф., завідувач кафедри бухгалтерського обліку ПДАА

Пашкевич М.С., д.е.н., доцент, завідувач кафедри обліку і аудиту НГУ

Король Г.О., к.е.н., проф., професор кафедри обліку і аудиту НМетАУ

Зелікман В.Д., к.т.н., доцент, завідувач кафедри обліку і аудиту НМетАУ

Акімова Т.В., к.е.н., доцент, доцент кафедри обліку і аудиту НМетАУ

Ізвєкова І.М., к.е.н., доцент, доцент кафедри обліку і аудиту НМетАУ

Распопова Ю.О., к.е.н., доцент, доцент кафедри обліку і аудиту НМетАУ

Сокольська Р.Б., к.е.н., доцент, доцент кафедри обліку і аудиту НМетАУ

*За дотримання норм авторського права, достовірність
наведених фактичних даних, посилань на джерела, імена
та назви несе відповідальність автор матеріалів.*

К.е.н., доцент Гайдаєнко О.М.
доцент кафедри економічного аналізу
Одеський національний економічний університет
м. Одеса
E-mail: samsvip1@ukr.net

ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

В управлінні грошовими потоками провідне місце займає їхня оптимізація. Процес оптимізації грошових потоків підприємства має бути спрямований на збалансованість вхідного і вихідного грошових потоків. Більшість науковців виділяють три групи методів оптимізації грошових потоків: методи оптимізації за обсягами, методи оптимізації в часі, методи максимізації чистого грошового потоку.

Серед методів оптимізації слід виділити методи максимізації чистого грошового потоку, які сприяють підвищенню ефективності використання ресурсів та прискоренню фінансового циклу підприємства. У західній практиці найпоширеніші є моделі Баумоля і модель Міллера-Орра.

Модель Баумоля припускає, що підприємство починає працювати, маючи максимальний і доцільний для нього рівень грошових коштів, і потім постійно витрачає їх в обігу протягом деякого часу. Всі засоби, що надходять від реалізації товарів і послуг підприємство вкладає в короткострокові цінні папери. Як тільки запас грошових коштів виснажується ≥ 0 або ≈ 0 , підприємство продає частину цінних паперів і тим самим поповнює запас грошових коштів до первинної величини при цьому [1, с. 346]. При цьому сума поповнення (Q) обчислюється за формулою (оптимальний розмір максимального залишку грошових активів) [4, с. 140]:

$$Q_{max} = \sqrt{\frac{2 * \Pi * B}{CC}}, \quad (1)$$

де Π – прогнозована потреба в грошових коштах у період (рік, квартал, місяць);

B – витрати по конвертації грошових коштів;

CC – середньорічна ставка по короткострокових фінансових вкладеннях.

Оптимальний розмір середнього залишку грошових активів ($\bar{Q}$):

$$\bar{Q} = \frac{Q_{\max}}{2}, \quad (2)$$

Модель Баумоля проста і достатньо прийнятна для підприємств, грошові витрати яких стабільні та прогнозовані. Насправді таке трапляється рідко; залишок засобів на розрахунковому рахунку змінюється випадково, причому можливі значні коливання.

Модель, розроблена Міллером і Орром, є компромісом між простотою і реальністю. Вона допомагає відповісти на питання: як підприємству слід управляти своїми грошовими запасами, якщо неможливо передбачити щоденний відтік і приток грошових коштів. Міллер і Опп використовують процес, в якому надходження і витрачання грошей від періоду до періоду є незалежними випадковими подіями [3, с.146].

Логіка дій фінансового менеджера по управлінню залишком засобів на розрахунковому рахунку [2, с.128] наступна:

- залишок засобів на рахунку хаотично змінюється до тих пір, поки не досягає верхньої межі. Як тільки це відбувається, підприємство починає купувати достатню кількість цінних паперів з метою повернення запасу грошових коштів до деякого нормального рівня (точка повернення).

- якщо запас грошових коштів досягає нижньої межі, то в цьому випадку підприємство продає свої цінні папери і таким чином поповнює запас грошових коштів до нормальної межі.

Реалізація моделі здійснюється у декілька етапів, а саме: визначають мінімальну величину грошових коштів, визначають варіацію щоденного надходження засобів на розрахунковий рахунок, витрати щодо зберігання,

обсяг залишку грошових коштів на розрахунковому рахунку, верхню межу грошових коштів визначають, як точку повернення – величину залишку грошових коштів на розрахунковому рахунку. Її можна визначити за формулою [4, с. 143]:

$$\text{Точка повернення} = \text{Нижня межа} + \frac{\text{Розрив}}{3} \quad (3)$$

$$\text{Розрив} = 3 \left(\frac{3}{4} \times \frac{\text{Операційні вит.} \times \text{Дисперсія грош. пот.}}{\text{Ставка відсотку}} \right)^{\frac{1}{3}} \quad (4)$$

Наприклад: мінімальний залишок грошових коштів – 5 тис. грн; максимальний – 45 тис. грн; щоденні операційні витрати – 15 грн; середньорічна ставка – 22% річних; середньоквадратичне відхилення в день – 2 500 грн; дисперсія щоденних грошових потоків – 6 250 тис. грн. Використаємо формули (3) та (4):

$$\text{Розрив} = 3 \left(\frac{3}{4} \times \frac{15 \times 6250000}{0,22} \right)^{\frac{1}{3}} = 31960 \text{ грн.}$$

$$\text{Точка повернення} = 5000 + \frac{31960}{3} = 15653 \text{ грн.}$$

Якщо залишок коштів підприємства знизився до мінімуму 5 тис. грн. то менеджер повинен: відновити кошти до точки повернення: $15653 - 5000 = 10653$ грн., якщо залишок коштів підприємства наближається до максимуму то менеджер повинен знизити залишок коштів: $45\,000 - 15653 = 29347$ грн.

Розглянуті моделі характеризуються певною складністю використання, але на сучасному етапі розвитку вітчизняних підприємств їхнє подальше дослідження та впровадження у практику обґрунтування управлінських рішень дозволить усунути багато недоліків методики аналізу грошових потоків.

Список використаної літератури

1. Гринів Б.В. Економічний аналіз торговельної діяльності. Навч. посібник [Текст] // Б.В. Гринів – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 392 с.
2. Дрозд І.К. Аудит фінансових результатів: теоретико-методологічний аспект:

- Монографія [Текст] // І.К. Дрозд, В.М. Іванков, Г.Б. Назарова, Н.С. Шалімова. – К.: ТОВ «Видавництво «Сова»», 2013. – 208 с.
3. Економічний аналіз. Навч. посібник за ред. Волкової Н.А. // Н.А. Волкова, Р.М. Волчек, О.М. Гайдаєнко та ін. – Одеса : ОНЕУ, ротапринт, 2015.–310с.
4. Янковой А.Г. Математико-статистические методы и модели в управлении предприятием: [Учебное пособие] // Александр Григорьевич Янковой. – Одеса: ОНЕУ, ротапринт, 2014. – 250 с.

Георгінова Д.О.
студентка 3 курсу напряму підготовки «Фінанси і кредит»,
к.е.н., доцент Костенко Г.П.
Бердянський державний педагогічний університет
м. Бердянськ
E-mail: daryageorginova1998@gmail.com

АЛГОРИТМ ОЦІНЮВАННЯ КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНОСТІ ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА

Актуальність. Конкурентоспроможність підприємства є однією з найважливіших категорій ринкової економіки та характеризує можливість підприємства адаптуватися до умов ринкового середовища. Оцінка конкурентоспроможності підприємства сьогодні виступає першочерговим елементом забезпечення ефективного ведення діяльності та передумовою здобуття стійких конкурентних переваг у довготерміновій перспективі.

Дослідження показали, що дане питання досліджує значна кількість як зарубіжних, так і вітчизняних науковців, існує безліч підходів та методів оцінювання конкурентоспроможності потенціалу підприємства. Але головна проблема полягає в тому, що більшість з них неможливо застосувати для підприємств на вітчизняному ринку. Тому перед керівниками гостро постає