

2. GMK Center. Аналітики очікують збільшення ВВП України до \$200 млрд у 2025 році. URL: <https://gmk.center/ua/posts/analitiku-ochikuiut-zbilshennia-vvp-ukrainy-do-200-mlrd-u-2025-rotsi/>

3. Відновлення України. План відновлення України. URL: <https://recovery.gov.ua/>

УДК 658

Студінський М. С., здобувач освіти
Русіна Ю. О., науковий керівник, к.е.н., доцент
Київський національний університет
технологій та дизайну

УПРАВЛІННЯ ЛІКВІДНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА: МЕТОДИ ТА ІНСТРУМЕНТИ

Ліквідність підприємства є критичним фактором для виконання короткострокових зобов'язань, таких як оплата рахунків постачальникам, виплата зарплат працівникам, податків та відсотків за кредитами. Підприємства з високим рівнем ліквідності мають можливість оперативно реагувати на зміни на ринку, швидко інвестувати в нові проекти, адаптуватися до економічних змін і зберігати фінансову гнучкість. Водночас підприємства з низькою ліквідністю стикаються з великим ризиком дефолту та банкрутства, оскільки не можуть своєчасно виконати свої зобов'язання [1].

Процес управління ліквідністю включає кілька основних етапів: планування, моніторинг та контроль за фінансовими ресурсами для забезпечення здатності підприємства виконувати свої короткострокові зобов'язання. Це ключовий процес, що впливає на забезпечення платоспроможності підприємства в будь-яких умовах. Існують різноманітні методи управління ліквідністю, серед яких можна зазначити як основні, такі: аналіз фінансового стану, планування ліквідності, факторний аналіз та регулювання коефіцієнтів ліквідності.

Основним показником ліквідності є коефіцієнт покриття, що визначається як відношення ліквідних активів до короткострокових зобов'язань підприємства. Чим вищий цей коефіцієнт, тим більша ймовірність того, що підприємство отримає кредит від банку. Для більш детального аналізу використовують коефіцієнти проміжної та абсолютної ліквідності, які дозволяють оцінити здатність підприємства швидко покрити зобов'язання. Коефіцієнт проміжної ліквідності дозволяє оцінити здатність підприємства покрити свої зобов'язання на короткий період, а коефіцієнт абсолютної ліквідності — миттєву спроможність підприємства погасити свої борги.

Методи планування ліквідності включають прогнозування грошових потоків, баланс ліквідності та стратегічне планування. Прогнозування грошових потоків спрямоване на визначення майбутніх доходів та витрат, що допомагає своєчасно покривати поточні зобов'язання. Баланс ліквідності орієнтований на забезпечення рівноваги між ліквідними активами і зобов'язаннями підприємства. Стратегічне планування ліквідності спрямоване на створення фінансових резервів і планування ліквідності в межах загального стратегічного розвитку компанії [2].

Факторний аналіз дозволяє виявити найбільш важливі фактори, які впливають на ліквідність, і оцінити їхній вплив на фінансовий стан підприємства. Цей аналіз допомагає коригувати стратегію управління ліквідністю, зберігаючи стабільність підприємства в умовах змін на ринку.

Регулювання ліквідності включає в себе оптимізацію структури активів і пасивів для забезпечення своєчасного виконання короткострокових зобов'язань. Це може включати збільшення частки ліквідних активів або залучення додаткових джерел фінансування, таких як кредити, факторинг або лізинг [3].

Отже, управління ліквідністю є основою стабільності підприємства, оскільки дозволяє йому не лише виконувати зобов'язання, а й зберігати гнучкість для швидкої адаптації до змін ринкових умов. Водночас, ефективне управління ліквідністю забезпечує можливість підприємству оперативно інвестувати в нові проекти та розширювати свій бізнес без необхідності залучення дорогих кредитів.

Література

1. Лесюк А.С. Методика комплексної оцінки фінансового стану сільськогосподарських підприємств. Економіка та держава. 2020. № 8. С. 43–47.
2. Левкович О.В., Воробйова А.О. Аналітичні основи ліквідності та платоспроможності підприємства. Ефективна економіка. 2022. С. 71 – 74. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=10307>
3. Аналітичні основи ліквідності та платоспроможності підприємства - електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка». [Електронний ресурс] - Режим доступу: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2022/78.pdf