

ОПТИМІЗАЦІЯ ФІНАНСОВОГО ПОТОКУ РЕКРЕАЦІЙНИХ ПІДПРИЄМСТВ ЛОГІСТИЧНОЇ РЕКРЕАЦІЙНОЇ СИСТЕМИ РЕГІОНУ

© З.В. Герасимчук, Н.Є. Циганюк, 2012

Для фінансового потоку ЛРСР як об'єкта управління у фінансовій логістиці властива певна сукупність параметрів, з кожним з яких пов'язана певна інформація та показники фінансового стану рекреаційного підприємства. Визначають такі параметри фінансових потоків: величина (сума грошового потоку); швидкість; ступені регулярності і рівномірності; рівні збалансованості та синхронності; ступінь ліквідності. Розглянемо їх детальніше. Обсяг фінансового потоку відображає суму надходження або витрачання грошових коштів рекреаційного підприємства. Це дуже важлива ознака фінансового потоку для рекреаційного підприємства, оскільки істотною умовою досягнення бажаного ефекту від господарської діяльності є не лише рух грошей, а їх переміщення в певних обсягах. У зв'язку з цим рекреаційне підприємство намагається досягти необхідного обсягу надходження коштів, оптимізувати величину виплат, пов'язаних із веденням бізнесу. Швидкість фінансового потоку свідчить про інтенсивність руху грошових коштів. Щоб діяльність закладу була ефективною, варто регулювати швидкість обігу грошей з метою прискорення обігу капіталу. Ступінь регулярності грошового потоку відображає характер розподілу руху коштів у часі. Забезпечення необхідної платоспроможності та фінансової сталості потребує обліку рівня регулярності надходження та витрачання грошових потоків у часі, коригування розподілу грошових потоків за певними часовими інтервалами. Ступінь рівномірності грошового потоку характеризує його розподіл за розмірами, що також слід враховувати у процесі обґрунтування фінансових планів та кошторисів для підтримки нормального фінансового стану. Іноді з метою його поліпшення потрібно змінити ступінь рівномірності грошових потоків шляхом їх укрупнення або розукрупнення. Рівень збалансованості грошового потоку відображає ступінь відповідності обсягів надходження та витрачання грошових коштів. Тільки за можливості покриття грошовими надходженнями всіх необхідних виплат рекреаційне підприємство буде фінансово стійким, здатним забезпечити фінансову рівновагу та подальший розвиток. Рівень синхронності фінансового потоку характеризує узгодженість надходжень та виплат грошових коштів у часі. Синхронізація фінансових потоків дає змогу забезпечити платоспроможність рекреаційного підприємства з найменшими фінансовими витратами, надаючи можливість мінімізувати залишки грошових коштів, максимально їх залучити в господарський обіг з метою отримання доходу та прибутку. Ступінь ліквідності фінансового потоку відображає забезпечення платоспроможності рекреаційного підприємства в процесі організації його грошового обігу. Він свідчить про можливість покриття за рахунок грошових надходжень усіх необхідних виплат і формування потрібних запасів грошових коштів. У межах фінансової логістики рекреаційне підприємство впливає на параметри грошових потоків, намагаючись досягнути їх певних значень. З огляду на це формується сукупність логістичних активностей, за допомогою яких рекреаційне підприємство намагається забезпечити бажане фінансове становище. Досліджуючи особливості інтенсифікації фінансових потоків рекреаційних підприємств, визначимо функції фінансової логістики, які поділяються на загальні та часткові. У свою чергу, загальні функції охоплюють дві групи логістичної активності: основні та допоміжні. Перші спрямовані на оптимізацію основних параметрів фінансових потоків з метою забезпечення фінансової рівноваги рекреаційного підприємства. Ці функції передбачають: 1) управління залишками грошових коштів з метою забезпечення необхідного запасу грошей на рахунках закладу для досягнення стандартів платоспроможності, уникнення знецінення під впливом чинників часу та інфляції; 2) управління дебіторською заборгованістю, в процесі якого обґрунтовують частку

продажу в кредит, період надання відстрочки платежу, обсяг цінних дисконтів, порядок інкасування та форми рефінансування дебіторської заборгованості; 3) управління кредиторською заборгованістю, у межах котрого визначають частку закупівель у кредит, терміни надання товарного кредиту, встановлюють графік погашення кредиторської заборгованості тощо; 4) управління банківським кредитом, що передбачає обґрунтування необхідного обсягу кредиту, виду акредитиву, термінів кредитування, умов погашення відсотків та основної суми боргу; б) управління фінансовим лізингом, яке охоплює визначення суми угоди, величини та форми лізингового платежу, періоду кредитування; б) управління облігаційною позикою, в процесі якого обґрунтовують обсяг позики, номінал облігацій, умови і порядок розміщення емісії облігації, рівень відсоткової ставки, періодичність сплати відсотків за облігаціями, умови погашення облігацій; 7) управління інвестиціями, в тому числі обґрунтування та вибір інвестиційних проектів, схем їх фінансування; 8) формування дивідендної політики, в процесі якого обирають її принциповий тип, встановлюють оптимальне співвідношення частин прибутку, що споживаються та капіталізуються, визначають форми дивідендних виплат; 9) формування податкової політики, в межах якої оптимізуються обсяги податкових платежів за їх окремими видами; 10) управління поточними витратами, що передбачає заходи з оптимізації витрат, визначення їх пріоритетності та термінів фінансування. Щодо допоміжних функцій фінансової логістики, то вони спрямовані на створення найсприятливіших умов для реалізації її комплексних логістичних активностей. Вони охоплюють процес моніторингу, аналізу та планування фінансових потоків.

Реалізація таких функцій дає змогу оцінювати становище фінансових потоків рекреаційного підприємства, фіксувати проблеми в їхньому русі, виявляти причини та розробляти заходи з розв'язання проблем шляхом реалізації ключових функцій. Часткові функції фінансової логістики передбачають виконання операцій, пов'язаних із забезпеченням руху грошових коштів, включаючи дії з підготовки платіжних документів, визначення форм розрахунків, інкасування грошових коштів тощо. Усі функції фінансової логістики рекреаційного підприємства взаємопов'язані і їх не можна виконувати окремо одна від іншої. До складу фінансової логістики рекреаційного підприємства входить і банківська логістика, спрямована на оптимізацію фінансових потоків клієнтів (рекреаційних підприємств, рекреантів) та банку шляхом формування спеціальної внутрішньобанкової організаційно-функціональної структури. Водночас банківська логістика охоплює і баланс зовнішніх банківських зв'язків за допомогою застосування кількісних та якісних показників ринку банківських послуг. До балансу банківських зв'язків належать: баланс формування ресурсів; баланс використання ресурсів; балансу міжрегіональних зв'язків з різних видів банківської діяльності тощо. Система балансів дає змогу виявити взаємозв'язки (фінансові потоки), що виникають між банківською системою та логістичною рекреаційною системою регіонів. Банківські зв'язки (фінансові потоки) можна відобразити та проаналізувати, використовуючи принцип балансу міжрегіональних зв'язків (табл. 1). Баланс складається з елементів у вартісному вираженні, отже, відображає фінансові потоки між ЛРС регіонів.

Таблиця 1

Баланс міжрегіональних зв'язків логістичних рекреаційних систем

Сфера виробництва			Сфера споживання						Усього (W_i)
			ЛРСР- споживачі, i						
			У межах певної сукупності ЛРСР						
1	2	3	4	...	n				
ЛРСР – постачальники, j	У межах певної сукупності ЛРСР	1							
		2							
		3							
		4							
		...							
	n								
	За межами певної сукупності ЛРСР, C_j								
Усього, V_j									