

3. Майборода О.Є Напрями управління грошовими потоками підприємства. Економіка і суспільство. 2017. № 10. С. 305–309. URL: https://economyandsociety.in.ua/journals/10_ukr/53.

УДК 334.75

*Птащенко Ліана Олександрівна,
доктор економічних наук, професор
Тернак Олександр Вікторович,
студент*

*Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка»
(Україна)*

ЗАСТОСУВАННЯ КОРПОРАЦІЯМИ ІДЕЙ КОНЦЕПЦІЇ TOTAL CASH MANAGEMENT В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ

Зі зміною реалій сьогодення виникає нагальна потреба порушити питання ризиків та можливих загроз управлінню грошима в бізнесі та грошовою масою України, котра знаходиться в стані війни. На сьогодні українська економіка перебуває в стані кризи, подолання якої в умовах російської агресії є одним з найбільших пріоритетів на шляху забезпечення стабільності національної економіки та платоспроможності країни. Зовнішня агресія росії проти нашої держави значно погіршила показники соціально-економічного розвитку України, що, в свою чергу, спричинило посилення макроекономічних дисбалансів та погіршило коротко- й середньострокові перспективи та плани економічного зростання національної економіки. Значні погіршення економічних прогнозів щодо розвитку України, які здійснюють міжнародні організації, а також вітчизняні державні та громадські інститути свідчать про велику ймовірність зростання ризиків та загроз фінансовій безпеці, що становить на сьогодні неабияку актуальність.

Оскільки вагомим елементом фінансової стабілізації в Україні є ефективна робота бізнесу, зокрема, корпоративних структур, ми присвятили дане дослідження розгляду ефективної, на наш погляд, концепції корпоративного управління грошима.

Корпоративне управління визначає економічні, правові та соціальні відносини між власниками акціонерного капіталу, менеджерами, працівниками, управлінськими органами та іншими заінтересованими сторонами в корпораціях. Дотримання міжнародних стандартів і загальноприйнятих принципів у корпоративному управлінні гарантує відповідальність інтересів корпорації, ефективний захист прав інвесторів та суспільних інтересів. В цьому контексті основною метою якісного корпоративного управління є підвищення ефективності функціонування корпорації та створення балансу інтересів усіх зацікавлених сторін, сприяючи добробуту суспільства та довгостроковому економічному зростанню. Концепція Тотального управління грошима (Total Cash Management, TCM) розглядає систему корпоративного управління, яка надає пріоритет грошовим потокам.

Альфред М. Кінг вважається батьком концепції TCM, оскільки вперше обґрунтував її методику у своїй книзі «Total Cash Management», стверджуючи, що грошові потоки повинні бути пріоритетним об'єктом управління корпорацією. Гаслом цієї ідеї є те, що гроші – це кровоносна система бізнесу; маючи гроші, можна досягти будь-яких результатів, але їх спочатку потрібно заробити.

Основними характеристиками блоків, з яких складається концепція TCM, є їх системність, котра дозволяє створювати додатковий ефект на стику між блоками.

Наприклад, TCM вимагає управління запасами для досягнення оптимальної обіговості товарних запасів. Основні питання, які потрібно вирішувати за допомогою

TСМ, передбачають досягнення компромісу між обсягом товарних запасів та рівнем обслуговування клієнтів, оптимізацію обсягу закупівлі товарів, та оптимізацію асортименту продукції для скорочення обсягів запасів.

Повсякденне управління грошима передбачає операційне бюджетування, щоденні звіти по грошових коштах, оптимальне погашення рахунків до сплати та інші фінансові аспекти. Застосування в корпоративному управлінні ідей TСМ може призвести до адекватної реакції конкурентів на певні управлінські рішення корпорації, збентеживши їх і підвищивши конкурентоспроможність корпорації.

Не менш важливим у системі корпоративного управління є питання взаємодії з клієнтами, які користуються продуктом, виробленим корпорацією. Досить ґрунтовно розглядається інструментарій стягнення дебіторської заборгованості, що має позитивно вплинути на обсяги генерованих грошових потоків.

Сприятимуть ефективній реалізації ідей TСМ розроблені корпорацією прості у використанні програмні продукти (наприклад, по роботі з дебіторами, управлінню запасами, проведення аналізу цінової політики конкурентів, складання бюджетів генерування грошових потоків по різних видах діяльності корпорації та їх автоматична консолідація, тощо).

Отже, концепція Total Cash Management – це комплексний підхід до управління грошовими ресурсами корпорації, який охоплює всі аспекти грошового обігу, включаючи збір, розподіл, зберігання та оптимізацію грошових потоків.

Українські підприємства переживають складний період через воєнні події, і застосування ідей концепції TСМ може бути особливо важливим у таких умовах. Ось деякі можливі висновки щодо TСМ в Україні під час війни:

– *Забезпечення безпеки грошових ресурсів.* В умовах війни безпека грошових ресурсів стає надзвичайно важливою. Бізнес повинен ретельно розглянути питання зберігання, переказу, транспортування грошей, можливості цифрового збереження і безпеки фінансових операцій;

– *Оптимізація грошових потоків.* В умовах війни може виникнути нестабільність в економіці та на товарних ринках. TСМ допоможе бізнесу підтримувати ліквідність та оптимізувати грошові потоки, щоб виживати в умовах несприятливого середовища;

– *Забезпечення доступу до фінансових ресурсів.* Важливо мати доступ до банківських послуг та фінансових інструментів, які допоможуть бізнесу зберегти стабільність в умовах війни. Переговори з банками та фінансовими установами можуть бути важливими для забезпечення доступу до необхідних ресурсів;

– *Моніторинг і контроль.* TСМ також включає в себе моніторинг і контроль за фінансовими операціями. В умовах війни це допоможе уникнути фінансових шахрайств та забезпечити правильне використання грошових ресурсів.

– *Планування та прогнозування.* Важливо мати стратегію для управління грошовими ресурсами в умовах війни. TСМ допоможе розробити плани і прогнози, які враховують можливі ризики та несприятливі умови.

Загалом, концепція Total Cash Management залишається актуальною в умовах війни в Україні, проте вимагає адаптації до нових умов і відповідних заходів забезпечення безпеки, стабільності і доступу до фінансових ресурсів.

Література

1. Кінг, Альфред М. Total Cash Management. URL: https://pidru4niki.com/88152/finansi/formuvannya_groshovih_aktiviv_korporatsiyi.

2. Савчук, Володимир. Сучасні аспекти управління фінансами корпорації - Дослідження автора, що стосується TСМ в контексті управління фінансами корпорації. URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/197267549.pdf>.