

## ФОРМУВАННЯ ЛОГІСТИЧНОГО ГРОШОВОГО ПОТОКУ ПІДПРИЄМСТВА

*Кісурін О.О., здобувач вищої освіти,  
[SecretAleksandr8@gmail.com](mailto:SecretAleksandr8@gmail.com)*

*Науковий керівник: Смірнова П.В., к.е.н., доцент  
Державний біотехнологічний університет*

Капітал, який змінюється в результаті логістичної діяльності, можна назвати логістичним оборотним капіталом. Рух оборотного капіталу у формуванні грошового потоку торговельного підприємства можна розглядати у вузькому та широкому розумінні. У вузькому розумінні цей рух визначається сумарною зміною поточних активів і поточних зобов'язань у результаті логістичної господарської діяльності компанії. В економічній літературі оборотний капітал у такому розумінні називають поточними інвестиціями. Широке тлумачення руху оборотного капіталу охоплює не тільки зміни, що відбуваються під впливом логістичної господарської діяльності, а й логістичну фінансову діяльність.

Грошові потоки створюють позитивні або негативні зміни в оборотному капіталі логістики. Збільшення капіталу позитивно впливає на фінансовий стан компанії, зменшення - негативно, але зменшення може бути і позитивним, якщо воно пов'язане з прискоренням оборотності капіталу. Чистий прибуток від логістичної діяльності є основним джерелом поповнення власного капіталу (оборотного капіталу).

Наявність і характер логістичних інвестиційних грошових потоків визначаються інвестиційним циклом, тривалість якого залежить від інвестиційної політики, прийнятої торговельним підприємством. Перший логістичний інвестиційний грошовий потік компанії пов'язаний з придбанням (формуванням) логістичних основних засобів. Це негативний грошовий потік для логістичної системи компанії. Позитивні логістичні інвестиційні грошові потоки генеруються за рахунок амортизаційних відрахувань, реінвестиційних надходжень на розвиток матеріально-технічної бази компанії, а також внутрішніх інвестиційних ресурсів, таких як приріст власного і позикового капіталу.

Відтік грошових потоків логістичних інвестицій визначається сумою, сплаченою за придбання основних засобів, тобто основних фондів, робіт з введення основних фондів в експлуатацію. Основними

джерелами фінансування інвестиційної діяльності підприємств є амортизаційні відрахування, збільшення власного капіталу за рахунок інвестицій засновників та реінвестування прибутку, а також позиковий капітал. Найважливішим з цих джерел фінансування є частина логістичного грошового потоку, що спрямовується на погашення довгострокової заборгованості, яка виникає внаслідок інвестицій в основні засоби та залучення позикового капіталу для реалізації інвестиційних проектів.

Чистий логістичний грошовий потік визначається сумою чистого прибутку або збитку від логістичної діяльності та амортизації основних засобів логістики. Ця сума коригується на зміну оборотного капіталу підприємства за рахунок зміни оборотних активів. Слід підкреслити, що чистий прибуток генерує позитивний грошовий потік, тоді як збиток генерує негативний грошовий потік, що означає втрату власного оборотного капіталу компанії.

Логістичний грошовий потік компанії тісно пов'язаний з усіма видами логістичної діяльності. Логістичні грошові потоки постійно переміщуються від одного виду діяльності до іншого. Логістичні грошові потоки від інвестиційної та фінансової діяльності доповнюються вхідними логістичними операційними грошовими потоками. Нестача грошових коштів для забезпечення своєчасного переміщення товарів у мікро логістичних системах призводить до «фінансового нездоров'я» підприємств. Тільки ритмічний грошовий потік на вході і виході логістичної системи підприємства, гарантує його операційну ефективність, фінансову стабільність та інвестиційну привабливість. Іншими словами, ритмічність та ефективність грошових потоків залежить від рівня логістики діяльності. Логістика визначається комплексом логістичних заходів, які організують рух товарів від постачальника до споживача разом з наданням інформації та послуг.

Підвищення ефективності логістичних грошових потоків на мікрорівні вимагає ретельного аналізу товарних потоків, що лежать в основі формування логістичних грошових потоків за видами діяльності, а також джерел і напрямів їх формування та використання з метою обґрунтування кожної ланки всього логістичного ланцюга, виявлення можливих синергетичних ефектів та розробки і впровадження оптимізаційних заходів для кожної складової грошового потоку.