

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-23-27>

УДК 658.153

## УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ: СУЧАСНІ ПІДХОДИ

### CURRENT ASSETS MANAGEMENT OF INDUSTRIAL ENTERPRISES: MODERN APPROACHES

**Колодізев Олег Миколайович**доктор економічних наук, професор,  
Харківський національний економічний університет  
імені Семена КузнецяORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6715-2901>**Азізова Катерина Михайлівна**кандидат економічних наук, доцент,  
Харківський національний економічний університет  
імені Семена КузнецяORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0539-5489>**Kolodiziev Oleh, Azizova Kateryna**

Simon Kuznets Kharkiv National University of Economics

Стаття присвячена питанням управління оборотними активами промислових підприємств, які дозволять своєчасно розробити заходи щодо поліпшення ефективності використання оборотних активів в цілому і по окремих елементах. Важливим завданням в частині управління оборотними активами промислових підприємств є забезпечення оптимального співвідношення між платоспроможністю і рентабельністю шляхом підтримки відповідних абсолютних величин статей оборотних активів та їх структури. Метою статті є огляд та теоретичне дослідження сучасних підходів до управління оборотними активами промислових підприємств та визначення його особливостей в сучасних умовах господарювання. Методами дослідження є методи теоретичного узагальнення та порівняння, аналізу й синтезу. Узагальнено підходи до управління оборотними активами у сучасних умовах господарювання. Досліджено етапи процесу управління оборотними активами промислових підприємств.

**Ключові слова:** підприємство, активи, оборотні активи, ліквідність, управління, управління оборотними активами.

Статья посвящена вопросам управления оборотными активами промышленных предприятий, которые позволяют своевременно разработать меры по улучшению эффективности использования оборотных активов в целом и по отдельным элементам. Важной задачей в части управления оборотными активами промышленных предприятий является обеспечение оптимального соотношения между платежеспособностью и рентабельностью, путем поддержания соответствующих абсолютных величин статей оборотных активов и их структуры. Целью статьи является обзор и теоретическое исследование современных подходов к управлению оборотными активами промышленных предприятий и определение его особенностей в современных условиях хозяйствования. Методами исследования являются методы теоретического обобщения и сравнения, анализа и синтеза. Обобщены подходы к управлению оборотными активами в современных условиях хозяйствования. Исследованы этапы процесса управления оборотными активами промышленных предприятий.

**Ключевые слова:** предприятие, активы, оборотные активы, ликвидность, управление, управление оборотными активами.

The article is devoted to the management of current assets of industrial enterprises, which will allow timely development of measures to improve the efficiency of current assets in general and in individual elements. An important task in terms of managing current assets of industrial enterprises is to ensure the optimal ratio between solvency and profitability by maintaining the appropriate absolute values of current assets and their structure. The aim of the article is to review and theoretical study of modern approaches to the management of current assets of industrial enterprises and determine its features in modern business conditions. Research methods are methods of theoretical

generalization and comparison, analysis and synthesis. Approaches to the management of current assets in modern business conditions are generalized. The stages of the process of management of current assets of industrial enterprises are investigated. The article highlights the components of the concept of «current assets», so that the current assets of industrial enterprises in the article means a set of cash and tangible assets that change their material form during the enterprise, ensure continuous operation of industrial enterprises and are intended for sale or use during operation. cycle or within twelve months from the balance sheet date. It is proved that to ensure the continuous operation of industrial enterprises, the appropriate level of financial stability, solvency and liquidity requires effective management of current assets, which will maximize the return on invested capital while ensuring stable and sufficient solvency of the enterprise. Theoretical analysis of scientists' views on the essence of current assets management showed that current assets management of industrial enterprises is a set of management decisions to ensure the appropriate level of financial stability, solvency and liquidity of industrial enterprises, through which interaction between object and subject current assets and determining the structure of their sources of financing. The practical significance of the obtained scientific results is that the use of the proposed scientific developments allows to form the process of management of current assets of industrial enterprises.

**Keywords:** enterprise, assets, current assets, liquidity, management, management of current assets.

**Постановка проблеми.** Нестабільне економічне середовище, нестійкість, стихійність фінансових ринків, загострення конкурентної боротьби, коливання цін, багатоваріантність управлінських рішень і відповідальність за їхні наслідки, можливість банкрутства змушують промислові підприємства впроваджувати в практику сучасні методи й інструменти управління, що дозволяють, як в довгостроковій, так і в короткостроковій перспективі забезпечити достатній рівень функціонування та розвитку. Матеріальною основою здійснення господарської діяльності промислового підприємства є активи [15; 24; 26; 27], що безпосередньо й опосередковано беруть участь у створенні кінцевого продукту. Також поточні активи забезпечують платоспроможність та фінансову стійкість підприємства, отже управління оборотними активами займають найбільшу частину короткострокової фінансової політики промислового підприємства. Складність управління цими активами пов'язана з наявністю великої кількості їх елементів і постійної трансформацією їх видів [1; 27]. У зв'язку з цим, набуває особливого значення узагальнення сучасних підходів щодо управління оборотними активами промислових підприємств, які дозволять своєчасно та якісно здійснювати аналіз, оцінку та прогнозування показників управління оборотними активами підприємства.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій** свідчить про увагу до проблем управління оборотними активами промислового підприємства. Вагомий науковий внесок у дослідження питань, пов'язаних з оборотними активами промислових підприємств, здійснили як зарубіжні, так і вітчизняні економісти: Бланк І. О., Базилінська О. Я., Власова Н. О., Гринюк І. М., Демченко Т. А., Ермасова Н. Б., Нашкерська Г. В., Донін Є. О., Коваленко Л. О., Перерва П. Г., Поліщук М. П., Філімоненков О. С.,

Чухно І. С., Шелудько В. М. та ін. [2; 5; 7; 10–14; 18; 19; 21; 23; 25; 27]. Багато аспектів управління оборотними активами підприємств розглядалися в роботах вчених і фахівців-практиків: Баранова В. Г., Гоцуляк С. М., Швець Ю. О., Шелудько В. М., Бланк І. О., Ковальов В. В., Бондаренко О. С., Поддєрьогін А. М. та ін. [3; 5; 6; 14; 15; 20; 26; 27].

Багатомірність категорій «оборотні активи», «оборотний капітал», «оборотні засоби» та «оборотні кошти», актуальність та складність розв'язання проблем, пов'язаних з розвитком питань управління оборотних активів підприємств в умовах конкурентного середовища, привертають увагу науковців і практиків для подальших досліджень.

**Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми.** Наукові дослідження різних аспектів управління оборотними активами промислових підприємств знайшли відображення в працях як закордонних, так і вітчизняних економістів-практиків та науковців. Однак, існують питання, що потребують подальшого дослідження, а саме: теоретичні розробки в області управління оборотними активами не повною мірою враховують особливості сучасних умов господарювання, впливу зовнішніх і внутрішніх чинників.

**Формулювання цілей статті (постановка завдання).** Метою статті є огляд та теоретичне дослідження сучасних підходів до управління оборотними активами промислових підприємств та визначення його особливостей в сучасних умовах господарювання.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Згідно Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» до оборотних активів відносяться гроші та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реаліза-

ції чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу [17]. У Господарському кодексі України зазначено, що оборотними засобами є сировина, паливо, матеріали, малоцінні предмети та предмети, що швидко зношуються, інше майно виробничого і невиробничого призначення, що віднесено законодавством до оборотних засобів [9]. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності» оборотні активи зазначені, як поточні, якщо: актив реалізується у своєму

нормальному операційному циклі; актив утримується в основному з метою продажу; повинен бути реалізований протягом дванадцяти місяців після звітного періоду або актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів, якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом дванадцяти місяців після звітного періоду [16]. У сучасній науковій літературі також є деякі розбіжності у визначенні оборотних активів підприємства (табл. 1).

Таблиця 1

## Компоненти поняття «оборотні активи»

Автори	Компоненти поняття											
	Гроші та їх еквіваленти	Активи	Сировина, паливо, матеріали, малоцінні предмети та предмети, швидко зношуються	Інше майно	Майнові цінності	Матеріальні цінності	Грошові цінності	Майно	Засоби	Грошові кошти	Кошти	Матеріально-речовинні цінності
Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [17]	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Господарський кодекс України [9]	-	-	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-
Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності» [16]	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бланк І. О. [5]	-		-	-	+	-	-	-	-	-	-	-
Базилінська О. Я. [2]	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Власова Н. О. [7]	-		-	-	-	+	+	-	-	-	-	-
Гринюк І. М. [10]	-		-	-	-	-	-	+	-	-	-	-
Демченко Т. А. [11]	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ермасова Н. Б. [13]	-		-	-	-	-	-	-	+	-	-	-
Нашкерська Г. В. [18]	-		-	-	-	-	-	-	-	+	-	-
Донін Є. О. [12]	-		-	-	+	-	-	-	-	-	-	-
Коваленко Л. О. [14]	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перерва П. Г., Кобєлева Т. О., Товажнянський В. Л. [19]	-		-	-	-	-	-	-	-	-	+	-
Поліщук М. П. [21]	-		-	-	-	-	-	-	-	+	-	+
Філімоненков О. С. [23]	-		-	-	-	-	-	-	-	+	-	+
Чухно І. С. [25]	-		-	-	-	-	-	-	-	+	-	-
Шелудько В. М. [27]	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Усього	2	6	1	1	2	1	1	1	1	4	1	2

Джерело: розроблено авторами

Так, науковці виокремлюють такі ключові компоненти поняття «оборотні активи», як гроші та їх еквіваленти, активи, майно, матеріальні цінності, грошові цінності, засоби, економічні ресурси, кошти, грошові кошти, матеріально-речовинні цінності. Проведений аналіз дозволяє зробити висновок, що незважаючи на різноманіття визначень, деякі з них мало відрізняються одне від одного по своїй сутності [2; 11; 14; 27]. Підсумовуючи результати проведеного аналізу, пропонується під оборотними активами промислових підприємств розуміти сукупність грошових коштів та матеріальних активів, що змінюють матеріально-речовинну форму впродовж діяльності підприємства, забезпечують безперервну діяльність промислових підприємств та призначені для реалізації чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу.

Важливим завданням в частині управління оборотними активами підприємства є забезпечення оптимального співвідношення між платоспроможністю і рентабельністю шляхом підтримки відповідних абсолютних величин статей оборотних активів та їх структури. Необхідно також постійно оптимізувати співвідношення власних і позикових джерел фінансування оборотних активів. Для забезпечення безперервної роботи промислового підприємства, належного рівня фінансової стійкості, платоспроможності та ліквідності необхідне ефективне управління оборотними активами, що дозволить максимізувати прибутки на вложений капітал при забезпеченні стійкої та достатньої платоспроможності підприємства [4]. Теоретичний аналіз поглядів науковців на сутність управління оборотними активами (табл. 2) показав, що управління оборотними активами промислових підприємств – це комплекс управлінських рішень забезпечення належного рівня фінансової стійкості, платоспроможності та ліквідності промислового підприємства, через які здійснюється взаємодія між об'єктом та суб'єктом для формування необхідного обсягу оборотних активів та визначення структури джерел їх фінансування.

До складу оборотних активів входить сукупність елементів, що утворює оборотні виробничі фонди і фонди обігу. Для фінансування діяльності промислового підприємства великого значення має склад оборотних активів підприємств, до яких відносяться: запаси товарно-матеріальних цінностей, дебіторська заборгованість, кошти в розрахунках, грошові

кошти. Узагальнив підходи до управління оборотними активами у сучасних умовах господарювання [1; 3; 4; 8; 10; 12; 13; 18; 21; 26; 27] виокремили наступні етапи процесу управління оборотними активами:

1. Підготовка необхідної інформації для аналізу складу, структури і ефективності використання оборотних активів.

2. Вибір інструментів управління оборотними активами промислових підприємств: формування підконтрольних показників, вибір методів управління (метод коефіцієнтів, метод нормування; метод ABC; метод оптимізації).

3. Аналіз динаміки всієї сукупності оборотних активів, які використовуються на промисловому підприємстві: розрахунок темпів змін оборотних активів по відношенню до темпів зміни обсягу реалізації продукції і послуг і до суми всіх активів.

4. Аналіз складу окремих елементів оборотних активів промислового підприємства: аналіз складу і структури запасів, дебіторської заборгованості, залишків грошових коштів.

5. Аналіз складу основних джерел фінансування оборотних активів: їх сума і питома вага в сукупному капіталі підприємства.

6. Аналіз оборотності оборотних активів в цілому і по окремих елементах, аналіз ефективності користування оборотних активів в цілому і по окремих елементах.

7. Контроль запланованих показників щодо управління оборотними активами промислових підприємств.

8. Розробка заходів щодо поліпшення ефективності використання оборотних активів в цілому і по окремих елементах, таких як запаси підприємства, дебіторська заборгованість, грошові кошти.

В результаті виконання всіх етапів, визначається загальний рівень ефективності використання оборотних активів і розробляються основні напрямки, які дозволять підвищити ефективність їх використання на промисловому підприємстві при подальшому здійсненні діяльності.

У сучасній практиці управління оборотними активами промислових підприємств велика увага приділяється методам коефіцієнтів та нормування.

За методом коефіцієнтів розраховуються показники, які характеризують стан оборотних активів, стан джерел формування оборотних активів (наявність власного капіталу, наявність зовнішніх джерел фінансування) та ефективність їх використання. Ефективність використання оборотних активів оцінюється на основі

Таблиця 2

**Визначення сутності поняття «управління оборотними активами підприємства»**

Базові категорії	Визначення	Автор
Елементи	Сукупність відокремлених, але пов'язаних між собою елементів, що забезпечують цілеспрямований вплив на об'єкт управління, шляхом реалізації функцій управління через використання комплексу методів управління з метою забезпечення належного рівня фінансової стійкості, платоспроможності та ліквідності підприємства	Баранова В. Г. [3]
Взаємозв'язки	Сукупність цілеспрямованих та узгоджених взаємозв'язків між суб'єктом та об'єктом управління шляхом реалізації функцій управління із використання сформованих методів, засобів, механізмів і фінансово-економічних інструментів аналізу, дослідження, перетворення пов'язаних між собою процесів розподілення, формування, використання, контролювання оборотних активів і джерел їх фінансування за обсягом, структурою та складом за умови врахування внутрішніх та зовнішніх загроз та з метою підвищення рівня фінансової стійкості	Швець Ю. О. [26]
Завдання	Формування необхідного обсягу оборотних активів, визначення структури джерел їх фінансування, що є одним із завдань фінансової політики підприємства	Шелудько В. М. [27]
Управлінські дії	Формування необхідного обсягу й складу оборотних активів, раціоналізації й оптимізації структури джерел їхнього фінансування	Бланк І. О. [5]
Управлінські дії	Визначення обсягу і структури поточних активів, джерел їх покриття і співвідношення між ними, достатнього для забезпечення довгострокової виробничої та ефективної фінансової діяльності підприємства.	Ковальов В. В. [15]
Управлінські рішення	Обґрунтування відповідних управлінських рішень щодо трьох основних напрямів: 1) управління дебіторською заборгованістю; 2) управління грошовими коштами і поточними фінансовими інвестиціями; 3) управління запасами	Бондаренко О. С. [6]
Заходи	Комплекс заходів, які спрямовані на забезпечення умов оптимізації та безперервного процесу збільшення їх обсягу, формування достатнього їх обсягу, раціональної структури й ефективної організації їх використання	Поддєрьогін А. М. [20]

*Джерело: розроблено авторами*

фінансової звітності промислових підприємств за допомогою системи показників [1; 24].

Метод нормування – єдиний метод управління оборотними активами промислових підприємств, який регламентується на державному рівні. Відповідно до [22] Міністерством економіки України разом з Міністерством фінансів України розроблено типовий порядок визначення норм запасів. Розроблення норм і нормативів оборотних активів провадиться методами прямого розрахунку по окремих видах (групах) сировини, матеріалів та інших товарно-матеріальних цінностей і витрат по кожному елементу оборотних активів, а також в цілому по підприємству [22]. Перелік елементів

оборотних активів визначається в залежному від специфіки виробництва і реалізації товарів. Нормативи оборотних активів визначаються за цінами, які не включають податок на добавлену вартість, крім випадків, коли сплачений постачальником сировини, матеріалів та інших товарно-матеріальних цінностей податок відноситься на собівартість продукції. При визначенні норм оборотних активів промислового підприємства необхідно враховувати: умови постачання та збуту, віддаленість постачальників від споживачів, транспортні умови, час, необхідний для підготовки матеріалів для використання у виробництві, товарів для реалізації, періодичність запуску матері-

алів у виробництво, тривалість виробничого циклу і розподіл його між структурними підрозділами виробництва, форми розрахунків, тривалості документообороту [22].

**Висновки.** Отже, значний обсяг фінансових ресурсів, що інвестуються в оборотні активи, різноманіття їх видів і конкретних різновидів, визначальна роль в прискоренні обороту капіталу й забезпеченні постійної платоспроможності, а також ряд інших умов, визначають складність задач управлінням

оборотними активами промислових підприємств. Головне завдання цього управління полягає у формуванні необхідного обсягу, оптимізації складу і забезпеченні ефективного використання оборотних активів промислових підприємств.

Перспективами подальших розвідок у даному напрямку є дослідження можливості застосування основних методів управління оборотними активами на промислових підприємствах в сучасних умовах господарювання.

#### СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Prokhorova, V., Bozhanova, O., Putro, A., Dalyk, V., Yukhman, Ya. & Azizova, K. (2021). Complex-system approach to multicriteria assessment of sustainable development of industrial enterprises. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*. 628(1). <https://doi.org/10.1088/1755-1315/628/1/012011>
2. Базилінська О. Я. *Фінансовий аналіз: теорія та практика* : навч. посібник. Київ : ЦНЛ, 2009. 328 с.
3. Баранова В. Г., Гоцуляк С. М. Теоретичні засади управління оборотним капіталом. *Вісник соціально-економічних досліджень*, 2008, 30, 32–36.
4. Блажевич О. Г., Мрищук В. Д. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии. *Научный вестник: финансы, банки, инвестиции*, 2016, 1, 27–35. URL: <http://fbi.cfuv.ru/wp-content/uploads/2017/09/004bljevich.pdf>
5. Бланк І. О., Ситник, Г. В. *Управління фінансами підприємств* : підручник. Київ : КНЕУ, 2006. 780 с.
6. Бондаренко О. С. Методологічні основи управління оборотними активами підприємств. *Інвестиції*, 2008, 4, 40–44.
7. Власова Н. О., Круглова О. А., Безгінова Л. І. *Фінанси підприємств* : навч. посібник. Київ : ЦНЛ, 2007. 271 с.
8. Гаватюк Л. С., Захарчук І. О. Теоретичні аспекти сутності управління оборотними активами підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*, 2017, 6(11), 107–110.
9. Господарський кодекс України. *Відомості Верховної Ради України*, 2003, № 18, № 19-20, № 21-22, ст. 144. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
10. Гринюк І. М. Економічна сутність оборотних активів та їх типологія. *Agricultural and Resource Economics: International Scientific EJournal*, 2016, vol. 2, 4, pp. 64–74. URL: <http://www.ajournal.com>
11. Демченко Т. А. Оборотні активи та їх відображення в бухгалтерському обліку і фінансовій звітності. *Актуальні проблеми економіки*, 2007, 9, 179–184.
12. Донін Є. О. Особливості сучасних підходів щодо специфіки класифікації оборотних активів підприємства. *Економіка і організація управління*, 2018, 1, 75–85.
13. Ермасова Н. Б. *Фінансовий менеджмент* : уч. пособие. Москва : ЮрайтИздат, 2007. 192 с. URL: <http://www.konspekt.biz/index.php?text=26530>
14. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. *Фінансовий менеджмент* : навч. посібник. Київ : Знання, 2008. 485 с. URL: <http://library.if.ua/books/157.html>
15. Ковальов В. В. *Курс финансового менеджмента* : учебник. Москва : ТК Велби, 2008. 448 с.
16. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності». URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_013#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_013#Text)
17. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : Наказ Міністерства фінансів України від 07 лютого 2013 р. № 73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>
18. Нашкерська Г. В. *Фінансовий облік* : навч. посібник. Київ : Кондор, 2005. 503 с.
19. Перерва П. Г., Кобєлева Т. О., Товажнянський В. Л. Банкрутство, санація та реструктуризація підприємства як економічні категорії антикризового управління. *Вісник Національного технічного університету «ХП»*, 2015, 59, 148–152.
20. Поддєрьогін А. М. *Фінансовий менеджмент* : підручник. Київ : КНЕУ, 2008. 536 с.
21. Поліщук М. П., Михайленко П. П. *Основи підприємницької діяльності* : навч. посібник. Житомир : ЖІТІ, 2008. 172 с. URL: [buklib.net/books](http://buklib.net/books)
22. Типовий порядок визначення норм запасів товарно-матеріальних цінностей від 15 червня 1993 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0070-93#Text>

23. Філімоненков О. С. *Фінанси підприємств* : навч. посібник. Київ : МАУП, 2004. 328 с.
24. Чубка О. М., Рудницька О. М. Оцінка методів управління оборотним капіталом промислових підприємств. *Вісник Національного університету «Львівська політехніка»*, 2009, 640, 440–445. URL: <http://ena.lp.edu.ua:8080/handle/ntb/2485>
25. Чухно І. С. Визначення економічної сутності поняття «оборотні активи підприємства». *Регіональна економіка*, 2008, 6, 62–69.
26. Швець Ю. О., Скворцова А. В. Управління оборотними активами підприємств. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія : Економіка і менеджмент*, 2015, 13, 127–130. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvmgu\\_eim\\_2015\\_13\\_30](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvmgu_eim_2015_13_30)
27. Шелудько В. М. *Фінансовий менеджмент* : підручник. Київ : Знання, 2006. 439 с.

## REFERENCES:

1. Prokhorova, V., Bozhanova, O., Putro, A., Dalyk, V., Yukhman, Ya. & Azizova, K. (2021). Complex-system approach to multicriteria assessment of sustainable development of industrial enterprises. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*, 628(1). <https://doi.org/10.1088/1755-1315/628/1/012011>
2. Bazilinska, O. Ya. (2009). *Finansovy analiz: teoriia ta praktyka: navch. posibnyk*. Kyiv: TsNL, 328 s.
3. Baranova, V. H. & Hotsuliak S. M. (2008). *Teoretychni zasady upravlinnia oborotnym kapitalom*. *Visnyk sotsialno-ekonomichnykh doslidzhen*, 30, 32–36.
4. Blazhevych, O. H. & Mryshchuk, V. D. (2016). Sushchnost oborotnykh aktyvov y povyshenye efektyvnosti ykh yspolzovaniya na predpriaty. *Nauchnyi vestnyk: fynansy, banky, ynvestytsyy*, 1, 27–35. Available at: <http://fbi.cfuv.ru/wp-content/uploads/2017/09/004bljevich.pdf>
5. Blank, I. O. & Sytnyk, H. V. (2006). *Upravlinnia finansamy pidpriemstv: pidruchnyk*. Kyiv: KNEU, 780 p.
6. Bondarenko, O. S. (2008). *Metodolohichni osnovy upravlinnia oborotnymy aktyvamy pidpriemstv*. *Investytsii*, 4, 40–44.
7. Vlasova, N. O., Kruhlova, O. A. & Bezghinova L. I. (2007). *Finansy pidpriemstv: navch. posibnyk*. Kyiv: TsNL, 271 p.
8. Havatiuk, L. S. & Zakharchuk, I. O. (2017). *Teoretychni aspekty sutnosti upravlinnia oborotnymy aktyvamy pidpriemstva*. *Skhidna Yevropa: ekonomika, biznes ta upravlinnia*, 6(11), 107–110.
9. *Hospodarskyi kodeks Ukrainy*. *Vidomosti Verkhovnoi Rady Ukrainy*, 2003, № 18, № 19-20, № 21-22, st. 144. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
10. Hryniuk, I. M. (2016). *Ekonomichna sutnist oborotnykh aktyviv ta yikh typolohiia*. *Agricultural and Resource Economics: International Scientific EJournal*, vol. 2, 4, pp. 64–74. Available at: <http://www.ajejournal.com>
11. Demchenko, T. A. (2007). *Oborotni aktyvy ta yikh vidobrazhennia v bukhhalterskomu obliku i finansovii zvitnosti*. *Aktualni problemy ekonomiky*, 9, 179–184.
12. Donin, Ye. O. (2018). *Osoblyvosti suchasnykh pidkhodiv shchodo spetsyfyky klasyfikatsii oborotnykh aktyviv pidpriemstva*. *Ekonomika i orhanizatsiia upravlinnia*, 1, 75–85.
13. Ermasova, N. B. (2007). *Fynansovy menedzhment: uch. posobyе*. Moscow: YuraitYzdat, 192 p. Available at: <http://www.konspekt.biz/index.php?text=26530>
14. Kovalenko, L. O. & Remnova, L. M. (2008). *Finansovy menedzhment: navch. posibnyk*. Kyiv: Znannia, 485 p. Available at: <http://library.if.ua/books/157.html>
15. Kovalov, V. V. (2008). *Kurs fynansovoho menedzhmenta: uchebnyk*. Moscow: TK Velby, 448 p.
16. *Mizhnarodnyi standart bukhhalterskoho obliku 1 «Podannia finansovoi zvitnosti»*. Available at: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_013#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_013#Text)
17. *Natsionalne polozhennia (standart) bukhhalterskoho obliku 1 «Zahalni vymohy do finansovoi zvitnosti»*: *Nakaz Ministerstva finansiv Ukrainy vid 07 liutoho 2013 r. № 73*. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>
18. Nashkera, H. V. (2005). *Finansovy oblik: navch. posibnyk*. Kyiv: Kondor, 503 p.
19. Pererva, P. H., Kobieliava, T. O. & Tovazhnianskyi, V. L. (2015). *Bankrotstvo, sanatsiia ta restrukturyzatsiia pidpriemstva yak ekonomichni katehorii antykrizovoho upravlinnia*. *Visnyk Natsionalnoho tekhnichnoho universytetu «KhPI»*, 59, 148–152.
20. Poddierohin, A. M. (2008). *Finansovy menedzhment: pidruchnyk*. Kyiv: KNEU, 536 p.
21. Polishchuk, M. P. & Mykhailenko, P. P. (2008). *Osnovy pidpriemnytskoi diialnosti: navch. posibnyk*. Zhytomyr: ZhiTI, 172 p. Available at: [buklib.net/books](http://buklib.net/books)
22. *Typovyi poriadok vyznachennia norm zapasiv tovarno-materialnykh tsinnosti vid 15 chervnia 1993 r.* Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0070-93#Text>

23. Filimonenkov, O. S. (2004). *Finansy pidpriemstv: navch. posibnyk*. Kyiv: MAUP, 328 p.
24. Chubka, O. M. & Rudnytska, O. M. (2009). Otsinka metodiv upravlinnia oborotnym kapitalom promyslovykh pidpriemstv. *Visnyk Natsionalnoho universytetu «Lvivska politekhnika»*, 640, 440–445. Available at: <http://ena.lp.edu.ua:8080/handle/ntb/2485>
25. Chukhno, I. S. (2008). Vyznachennia ekonomichnoi sutnosti poniattia «oborotni aktyvy pidpriemstva». *Rehionalna ekonomika*, 6, 62–69.
26. Shvets, Yu. O. & Skvortsova, A. V. (2015). Upravlinnia oborotnymy aktyvamy pidpriemstv. *Naukovyi visnyk Mizhnarodnoho humanitarnoho universytetu. Serii: Ekonomika i menedzhment*, 13, 127–130. Available at: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvmgu\\_eim\\_2015\\_13\\_30](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvmgu_eim_2015_13_30)
27. Sheludko, V. M. (2006). *Finansovy menedzhment: pidruchnyk*. Kyiv: Znannia, 439 p.