

УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА MANAGEMENT OF THE ENTERPRISE CURRENT ASSETS

Стаття присвячена узагальненню теоретичних аспектів щодо визначення сутності поняття «управління оборотними активами підприємства» та оцінки процесу управління ними на прикладі машинобудівного підприємства. Обґрунтовано необхідність та важливість ефективного управління оборотними активами в умовах фінансової нестабільності. На прикладі ПАТ «Турбоатом» проаналізовано показники складу, структури та ефективності управління оборотними активами. З метою підвищення ефективності використання оборотних активів та покращення процесу управління ними на підприємстві запропоновано низку заходів.

Ключові слова: оборотні активи, управління оборотними активами, політика фінансування оборотних активів, джерела фінансування, показники ефективності використання оборотних активів.

Стаття посвящена обобщению теоретических аспектов по определению сущности понятия «управление оборотными активами предприятия» и оценке процесса управления ими на примере машиностроительного предприятия. Обоснована необходимость и важность эффективного управления оборотными активами в условиях финансовой нестабильности. На примере ОАО «Турбоатом» проанализированы показатели состава, структуры и эффектив-

ности управления оборотными активами. С целью повышения эффективности использования оборотных активов и улучшения процесса управления ими на предприятии предложен ряд мероприятий.

Ключевые слова: оборотные активы, управление оборотными активами, политика финансирования оборотных активов, источники финансирования, показатели эффективности использования оборотных активов.

The article is devoted to the generalization of theoretical aspects concerning the definition of the essence of the concept of "management of current assets of the enterprise" and assessment of the management process by them on the example of the machine-building enterprise. The necessity and importance of effective management of circulating assets in the conditions of financial instability are substantiated. The example of PJSC "Turboatom" analyzes the indicators of the structure, structure and efficiency of management of current assets. In order to increase the efficiency of use of circulating assets and improve their management process, the company proposed a series of measures.

Key words: current assets, management of circulating assets, policy of financing of circulating assets, sources of financing, indicators of efficiency of use of circulating assets.

УДК 338.226

Рудь І.Ю.

к.е.н., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Миколаївський національний
університет імені В.О. Сухомлинського

Позняк О.В.

студент
Миколаївський національний
університет імені В.О. Сухомлинського

Постановка проблеми в загальному вигляді. Сучасний стан розвитку ринкових відносин в Україні потребує нових підходів до управління економікою на різних рівнях, зокрема на рівні окремих підприємств. Ефективність управління оборотними активами впливає на безперервний процес реалізації та виготовлення продукції, платоспроможність, конкурентоспроможність, ліквідність та фінансову стійкість підприємства. Тому вітчизняна економіка в сучасних умовах господарювання вимагає нових підходів до управління оборотними активами. Від ефективних результатів діяльності, використання та формування оборотних активів підприємства залежить розвиток не лише підприємств, але й країни загалом.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

Аналіз літературних джерел засвідчує, що теоретичні та практичні аспекти управління оборотними активами підприємства розглядають у багатьох наукових працях учені-економісти. Так, значний внесок у дослідження цієї проблеми зробили такі науковці, як І.О. Бланк, О.С. Бондаренко, В.В. Ковальов, А.М. Поддєрьогін, Л.А. Логіненко та ін. З огляду на те, що управління оборотними активами є динамічним процесом, воно вимагає постійного дослідження та вдосконалення відповідно до сучасних умов ведення та розвитку бізнесу.

Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми. Для нормального функціонування підприємства необхідно ефективно управляти його оборотними активами. Оборотні активи відіграють важливу роль у діяльності підприємства, оскільки за допомогою їхнього ефективного формування і використання підприємство покращує свою діяльність, підвищує свій економічний потенціал і, як наслідок, отримує прибуток. Однак окремі проблеми управління оборотними активами підприємств досі залишилися невирішеними і потребують подальших розробок. Метою статті є дослідження сутності та складників управління оборотними активами підприємства, оцінка ефективності системи управління оборотними активами на прикладі ПАТ «Турбоатом».

Виклад основного матеріалу дослідження.

Управління оборотними активами – це дуже складний процес, що визначається такими завданнями, як: збільшення обігу оборотних активів; формування достатнього обсягу оборотного капіталу, що застосовується в операційному процесі; поліпшення ефективності структури оборотних активів; збільшення ліквідності, конкурентоспроможності та платоспроможності підприємства. Під системою управління оборотними активами необхідно усвідомлювати сукупність відокремлених, але пов'язаних між собою елементів, що забезпечу-

ють 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 [1, с. 32–36]. Визначення поняття «оборотні активи» у науковій літературі є дуже різноманітними. Зупинимось на трактуванні цієї категорії у нормативних документах. Згідно з НП(С)БО № 2 оборотні активи – це грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу.

Аналіз дослідження поняття управління оборотними активами підприємства дає змогу сформулювати декілька методичних підходів до визначення його сутності. Слід зазначити, що група науковців (В.В. Ковальов, І.А. Бланк, А.М. Поддєрьогін) розглядають управління оборотними активами як систему обґрунтованих заходів, спрямованих на формування раціональної складу та структури оборотних активів та визначення оптимального поєднання джерел їх фінансування. Автори О.С. Бондаренко, Г.Г. Кірейцев, В.А. Савчук розглядають управління оборотними активами

в розрізі їх окремих видів: управління запасами; управління дебіторською заборгованістю; управління грошовими коштами та поточними фінансовими інвестиціями.

Методичні підходи до визначення сутності поняття управління оборотними активами підприємства відображено в таблиці 1.

Метою управління оборотними активами підприємства є забезпечення оптимального поєднання необхідних обсягів усіх складників оборотних активів із джерелами їх фінансування відповідно до цільового призначення, що сприятиме формуванню належного рівня платоспроможності та рентабельності.

Ефективне управління оборотними активами підприємства дає змогу визначити оптимальний обсяг та структуру оборотних активів; зменшити витрати на фінансування та підтримку певного їх обсягу; забезпечити ліквідність та платоспроможність підприємства; виробити оптимальний обсяг товарно-матеріальних запасів; покращити управління дебіторською заборгованістю та грошовими коштами і ін.

Для управління активами вихідним моментом є визначення форми їх існування. Оборотні активи класифікують на:

Таблиця 1

Сутність поняття управління оборотними активами

Автор	Характеристика
Ковальов В.В. [6]	Визначення обсягу і структури поточних активів, джерел їх покриття і співвідношення між ними, достатнього для забезпечення довгострокової виробничої і ефективної фінансової діяльності підприємства
Поддєрьогін А.М. [6]	Комплекс заходів, які спрямовані на забезпечення умов оптимізації й безперервного процесу їхнього обсягу, формування достатнього їхнього обсягу, раціональної структури й ефективної організації їх використання
Бланк І.А. [3]	Формування необхідного обсягу й складу оборотних активів, раціоналізації й оптимізації структури джерел їхнього фінансування
Власова Н.О. та ін. [5]	Складник фінансового й операційного менеджменту, що являє собою цілеспрямовану діяльність, пов'язану з визначенням величини оборотних активів, контролем над їх формуванням і використанням і створенням відповідних організаційних передумов
Бондаренко О.С. [4]	Обґрунтування відповідних управлінських рішень щодо трьох основних напрямів: 1) управління дебіторською заборгованістю; 2) управління грошовими коштами і поточними фінансовими інвестиціями; 3) управління запасами
Філатова З.В. [7]	Система цілеспрямованої взаємодії між об'єктом (елементами оборотних активів і джерелами їх фінансування та економічними відносинами в процесі їх формування та використання) та суб'єктом управління (органами управління підприємства) шляхом реалізації функцій управління із застосуванням комплексу методів, засобів й інструментів дослідження і трансформації взаємопов'язаних процесів формування та використання оборотних активів і джерел їх фінансування за обсягом, складом, структурою з урахуванням дії на них факторів внутрішнього і зовнішнього середовища
Швець Ю.О., Скворцова А.В. [9]	Систему 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 розподілу, формування, використання, контролю оборотних активів і джерел їх фінансування за обсягом, структурою та складом за умови врахування внутрішніх та зовнішніх загроз і з метою підвищення рівня фінансової стійкості
Баранова В.Г. [1]	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

1. Запаси: виробничі запаси, напівфабрикати, тварини на вирощуванні та відгодівлі, незавершене виробництво, готова продукція, товари.

2. Кошти, розрахунки та інші активи: векселі одержані, дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, дебіторська заборгованість за виданими авансами, дебіторська заборгованість з нарахованих доходів, дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків, інша поточна дебіторська заборгованість, поточні фінансові інвестиції, грошові кошти та їх еквіваленти, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів.

Ефективність використання оборотних активів позначається на фінансових результатах діяльності підприємства, що пов'язано з такою важливою об'єктивною їх характеристикою, як ліквідність.

Важливе значення в управлінні оборотними активами мають їхні етапи та функції. Управління оборотними активами підприємства в сучасних умовах господарювання здійснюється за такими етапами:

- 1) аналіз оборотних активів підприємства у попередньому періоді;
- 2) вибір політики формування оборотних активів підприємства;
- 3) оптимізація обсягу оборотних активів;
- 4) оптимізація співвідношення постійної і змінної частин оборотних активів;
- 5) забезпечення необхідної ліквідності оборотних активів;
- 6) забезпечення необхідної рентабельності оборотних активів;
- 7) вибір форм і джерел фінансування оборотних активів.

Дослідження ефективності управління оборотними активами проведемо за даними ПАТ «Турбоатом». Початковим етапом здійснення аналізу є визначення складу та структури оборотних активів (таблиця 2).

Дані щодо складу оборотних активів ПАТ «Турбоатом» засвідчують, що для забезпечення

фінансово-господарської діяльності товариство повинно мати в своєму розпорядженні такі елементи оборотних активів, як: запаси, дебіторську заборгованість, гроші та їх еквіваленти, витрати майбутніх періодів та інші оборотні активи. Слід зазначити, що протягом досліджуваного періоду відмічається зниження вартості оборотних активів на 729 655 тис. грн, обсяг яких на кінець 2016 р. становив 1 881 318 тис. грн. Зміни, які спостерігаються у вартісній оцінці складу оборотних активів заводу, засвідчують про зменшення обсягів виробничої програми.

Так, протягом 2014–2016 рр. вартість виробничих запасів зменшилася у 1,77 разу і становила в 2016 р. 337 006 тис. грн, незавершеного виробництва – на 146 113 тис. грн, витрати майбутніх періодів постійно становили 0 грн. Водночас спостерігається зростання обсягів дебіторської заборгованості, що зумовлено виконанням контрактів та договорів, укладених в попередні періоди. Обсяг готової продукції у 2016 році значно зменшився і становить 54 451 тис. грн. Зростання у 2016 році дебіторської заборгованості в 1,8 разу порівняно з 2015 роком пов'язано зі збільшенням обсягів реалізації з відстрочкою платежу, що є досить ризиковим в умовах фінансової нестабільності і сприяє зростанню додаткової потреби в фінансових ресурсах. Слід зазначити, що для машинобудівних підприємств характерними рисами є домінування у структурі оборотних активів таких статей, як виробничі запаси, незавершене виробництво та грошові кошти та їх еквіваленти. Така особливість зумовлена тривалістю операційного циклу, витратністю виробництва та специфікою розрахунково-платіжних операцій. На кінець 2016 р. найбільшу питому вагу в структурі оборотних активів мали грошові кошти та їх еквіваленти – 37,6%, що на 13,8% менше порівняно з 2015 р. Незавершене виробництво посідає друге місце в структурі оборотних активів підприємства у 2016 році і становить 27%. Зменшився показник питомої ваги виробничих запасів: якщо у 2014 р. у структурі оборотних активів вони займали 18%,

Таблиця 2

Склад оборотних активів ПАТ «Турбоатом» за період 2014–2016 рр., тис. грн

Показник	Рік			Відхилення 2016 р. до 2015р., +/-
	2014	2015	2016	
Виробничі запаси	598589	420605	337006	-83599
Незавершене виробництво	988914	1031750	842801	-188949
Готова продукція	149803	146197	54451	-91746
Товари	11	10	10	0
Дебіторська заборгованість	460554	266584	485090	218506
Грошові кошти та їх еквіваленти	864652	2164298	1170344	-993954
Інші оборотні активи	192231	84735	225884	141149
Витрати майбутніх періодів	0	0	0	0
Всього	3333137	4209535	3115586	-1093949

то на кінець 2016 р. їх присутність скоротилася до 10,8%. Такі зміни спричинені зменшенням попиту на продукцію, зниженням купівельної спроможності, коливанням валютного курсу, інфляційними процесами, зменшенням кількості контрактів.

Оптимальність складу та структури оборотних активів підприємства визначається відповідністю показників ліквідності нормативним значенням (таблиця 3).

Проведений аналіз дав змогу дійти висновків, що у 2016 р. ситуація на підприємстві погіршилася порівняно з 2015 роком, проте все одно показники перебувають у нормі. Однак звертає на себе увагу той факт, що підприємство має значні залишки дебіторської заборгованості, що спричиняє певні загрози в частині надійності та платоспроможності контрагентів підприємства та приводить до відволікання грошей із господарського обороту.

Одним з основних етапів управління оборотними активами є оцінка ефективності їх використання, що здійснюється на основі розрахунку показників обертання оборотних активів загалом та в розрізі елементів, тривалості одного обороту, завантаженості оборотних активів та рентабельності.

Ефективність використання оборотних активів на підприємстві має важливе значення, оскільки справляє значний вплив на загальну ефективність всієї сукупності засобів, залучених підприємством. Це пояснюється тим, що тривалість обороту основних і оборотних засобів суттєво відрізняється через принципові відмінності за характером участі у виробничому процесі основних та оборотних фондів. Якщо перші неодноразово беруть участь у процесі виробництва, то оборотні фонди – один раз, повністю споживаючись у кожному його циклі. Обороти основних фондів вимірюється роками, водночас оборотні фонди і фонди обігу протягом року здійснюють, як правило, декілька оборотів. Отже, оборотні активи, що обслуговують оборот оборотних фондів і фондів обігу, багато в чому визначають загальні темпи й ефективність виробництва.

Як свідчать проведені розрахунки, досліджуване підприємство досить ефективно використовує належні йому оборотні активи, що підтверджується стабільністю показників оборотності.

Позитивна динаміка спостерігається і за рівнем завантаженості оборотних активів, який зменшився протягом аналізованого періоду на 0,06 пункти і на кінець 2016р. становив 1,69. Тобто для отримання 1 гривні чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) в 2015 р. завод використовував оборотні активи в обсязі 1,69 грн, тоді як в 2011 р. значення цього параметра становило 1,75 грн. Одним із базових показників оцінки ефективності використання оборотних активів є період обороту, що дозволяє визначити тривалість виробничого циклу підприємства. Так, період одного обороту оборотних активів заводу становить 618,6 дня, що зумовлено досить тривалим процесом виробництва продукції. Протягом досліджуваного періоду спостерігається зменшення тривалості одного обороту на 21,7 дня, що може бути наслідком удосконалення технології виробництва, оптимізації відносин з постачальниками та споживачами продукції.

Висновки. Дослідження сутності управління оборотними активами підприємства дозволило сформулювати авторське визначення цього поняття, окреслити мету, завдання та порядок здійснення управління оборотними активами. Здійснюючи оцінювання ефективності проведення цього процесу на прикладі ПАТ «Турбоатом», встановлено відповідність складу та структури оборотних активів галузевій специфіці машинобудівних підприємств. Політику управління оборотними активами досліджуваного підприємства можна оцінити як задовільну, оскільки на кінець аналізованого періоду спостерігається виконання цілей управління, сформовано оптимальний склад та структуру оборотних активів і досягнуто узгодження з джерелами їх фінансування.

Для здійснення ефективного управління оборотними активами підприємства необхідно здійснити такі заходи: оптимізувати розмір грошових коштів через постійний контроль за розміром оборотних активів у грошовій, абсолютно ліквідній формі, а також через підтримання відповідної частини високоліквідних активів у формі поточних фінансових інвестицій та інших активів, які у разі необхідності можуть швидко перетворитися на грошові кошти, що дає можливість підтримувати платоспроможність підприємства на належному

Таблиця 3

Оцінка оптимальності складу та структури оборотних активів ПАТ «Турбоатом» за період 2014–2016 рр.

Коефіцієнти	Станом на кінець			Відхилення (+, -) 2016 р. до	
	2014 р.	2015 р.	2016 р.	2014 р.	2015 р.
Абсолютної ліквідності	0,68	2,16	0,88	0,20	-1,28
Швидкої ліквідності	1,25	2,61	1,42	0,17	-1,19
Проміжний коефіцієнт покриття	2,61	4,21	2,34	-0,27	-1,87

**Показники ефективності використання оборотних активів
ПАТ «Турбоатом» за період 2014–2016 рр.**

Показники	Роки			Відхилення (+;-) 2016 р. до:	
	2014	2015	2016	2014 р.	2015 р.
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,57	0,71	0,59	0,02	-0,12
Коефіцієнт оборотності запасів	1,72	2,41	2,93	1,21	0,52
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	3,36	7,41	5,76	2,40	-1,65
Тривалість одного обороту оборотних активів, дні	640,3	514,1	618,6	-21,7	114,5
Коефіцієнт завантаження оборотних активів	1,75	1,40	1,69	-0,06	0,29

рівні; оптимізувати структуру і склад оборотних активів за допомогою прискорення оборотності оборотних активів загалом та окремих їхніх елементів; оптимізувати структуру товарів шляхом зменшення випуску товарів із низькою рентабельністю та збільшити випуск товарів, що мають позитивну рентабельність та хороший рівень попиту; оптимізувати запаси підприємства шляхом оцінки загальної потреби в сировині на плановий період, періодичного уточнення оптимальної партії замовлення сировини, регулярного контролю умов зберігання запасів; оптимізувати рівень дебіторської заборгованості шляхом проведення контролю за станом розрахунків з дебіторами, оцінки платоспроможності та ділової репутації дебіторів, страхування ризиків тощо; скоротити тривалість фінансового циклу шляхом прискорення обороту виробничих запасів та дебіторської заборгованості і некритичного уповільнення оборотності кредиторської заборгованості підприємства постачальникам.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Баранова В.Г. Теоретичні засади управління оборотним капіталом / В.Г. Баранова, С.М. Гоцуляк // Вісник соціально-економічних досліджень. – Одеса: ОДЕУ, 2008. № 30. С. 32–36.
2. Бланк І.О. Управління фінансами підприємств: підручник / І.О. Бланк, Г.В. Ситник. К.: КНЕУ, 2006. 780 с.
3. Бодаренко О.С. Методологічні основи управління оборотними активами підприємств / О.С. Бодаренко // Інвестиції практика та досвід. 2008. № 4. С. 40–44.
4. Брушко Г.В. Методологічні основи управління оборотними активами. URL: http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/knp/179_31 – 33.pdf
5. Власова Н.О. Управління оборотними активами в підприємствах роздрібної торгівлі: монографія / Н.О. Власова та ін. Харків: ХДУХТ, 2014. – 258 с.
6. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент: підручник / Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А.М. Поддєрьогін. К.: КНЕУ, 2008. – 536 с.
7. Філатова З.В. Напрямки формування системи управління оборотними активами підприємства /

З.В. Філатова, А.Г. Ротанова // Проблеми підвищення ефективності інфраструктури: зб. наук. праць. 2011. – Вип. 29. С. 330–335.

8. Чобіток В.І. Управління оборотними активами підприємства: теоретичний аспект. URL: http://archive.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2013_41/13cvieic.pdf

9. Швець Ю.О. Управління оборотними активами підприємств / Ю.О. Швець, А.В. Скворцова // Науковий вісник міжнародного гуманітарного університету. Серія: Економіка і менеджмент. 2015. № 13. С. 127–130.

REFERENCES:

1. Baranova VG Theoretical Principles of Working Capital Management / VG Baranova SM Gotsulyak // Bulletin of socio-economic research. – Odessa: ODEU, 2008. No. 30. P. 32–36.
2. Blank IO Business Finance: Tutorial / IO Blank, GV Sitnik – K.: KNEU, 2006. – 780 p.
3. Bodarenko O.S. Methodological bases of management of current assets of enterprises / O.S. Bodarenko // Investment Practice and Experience. 2008. No. 4. – P. 40–44.
4. Brushko G.V. Methodological bases of working assets management. URL: http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/knp/179_31–33.pdf
5. Vlasova N.O. Managing current assets in retail companies: monograph / N.O. Vlasova and others. Kharkiv: KhDUHT, 2014–258 p.
6. Poddorogin AM Financial Management: Textbook / Ker. count aut and Sciences. Ed. prof. AM Poddorogin K.: KNEU, 2008. 536 p.
7. Filatova Z.V. Areas of formation of a management system of current assets of the enterprise / Z.V. Filatova, AG Rotanova // Problems of increasing the efficiency of the infrastructure: Sb. sciences works. 2011. Vip. 29. P. 330–335.
8. Chobitok V.I. Management of working assets of the enterprise: theoretical aspect. URL: http://archive.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vetp/2013_41/13cvieic.pdf
9. Shvets Yu.O. Managing current assets of enterprises / Yu.O. Shvets, AV Skvortsova // Scientific Bulletin of the International Humanitarian University. Series: Economics and Management. 2015. No. 13. P. 127–130.

Pozniyak O.V.

Student

National University of Nicholas V. Sukhomlynsky

Rud I.O.

Associate Professor of Finance, Banking and Insurance Ph.D.

National University of Nicholas V. Sukhomlynsky

MANAGEMENT OF THE ENTERPRISE CURRENT ASSETS

For the normal functioning of an enterprise it is necessary to effectively manage its current assets. Revolving assets play an important role in the company's business, because with the help of their effective formation and use, the company improves its business, increases its economic potential and, as a result, makes a profit.

Under the system of management of working assets it is necessary to realize a set of separate, but interconnected elements that provide purposeful influence on the object of management, through the implementation of management functions through the use of a set of management methods in order to ensure an adequate level of financial stability, solvency and liquidity of the enterprise.

The purpose of management of current assets of the enterprise is to provide optimal combination of necessary volumes of all components of working assets with sources of their financing according to the purpose, which will promote the formation of an appropriate level of solvency and profitability.

Important role in the management of current assets is played by their stages and functions. Management of current assets of the enterprise in modern economic conditions is carried out at the following stages: analysis of current assets of the enterprise in the previous period; choice of the policy of formation of current assets of the enterprise; optimization of the volume of working assets; optimization of the ratio of constant and variable parts of current assets; providing necessary liquidity of current assets; ensuring the required return on working capital; choice of forms and sources of financing of current assets.

Data on the current assets of Turboatom OJSC certify that in order to ensure financial and economic activity, the company should have such items of current assets as: stocks, accounts receivable, cash and cash equivalents, future expenses and other current assets.

The optimality of the composition and structure of the current assets of the enterprise is determined by the compliance of the indicators of liquidity with the normative values.

The efficiency of using current assets at the enterprise is important, since it has a significant impact on the overall efficiency of the entire set of funds attracted by the enterprise. This is explained by the fact that the duration of the turnover of fixed and circulating assets is significantly different because of the fundamental differences in the nature of participation in the production process of fixed assets and working capital.

The research of the essence of management of current assets of the enterprise allowed to outline the purpose, tasks and procedure for the management of current assets. Assessing the effectiveness of this process, as an example of PJSC Turboatom, the conformity of the composition and structure of current assets to the sector specificity of machine-building enterprises was established. The management of the working assets of the investigated enterprise can be assessed as satisfactory, as at the end of the analyzed period, the implementation of management objectives is observed, since the optimal composition and structure of current assets is formed and agreement has been reached with the sources of their financing.