

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра
зі спеціальності 6.030508 «Фінанси і кредит»

**на тему: «Фінансова стійкість підприємства
(на прикладі ТОВ «Телекарт-Прилад»)»**

Виконавець:

студент ФФБС

Гогулінський Володимир Володимирович _____

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., доцент _____

(науковий ступінь, вчене звання)

Лапіна Ірина Сергіївна _____

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Фінансова стійкість підприємства є однією з найважливіших характеристик фінансового стану підприємства, тому проводити аналіз стану фінансової стійкості будь-якого підприємства є нагальною необхідністю, адже за допомогою даного аналізу можна виявити сильні та слабкі позиції різних підприємств. Менеджери використовують ці дані для контролю за діяльністю підприємства, щоб не допустити можливого банкрутства. Кредитори пильно стежать за показниками фінансової стійкості, щоб впевнитись, що підприємство може провести оплату за своїми короткостроковими борговими зобов'язаннями, а також покрити свої фіксовані платежі доходами. Банки значною мірою будують свою кредитну політику, беручи до уваги стан фінансової стійкості підприємства. Фінансові експерти використовують ці показники для порівняння відносних переваг різних підприємств.

Виняткового значення набуває визначення кількісних і якісних величин, які б характеризували стабільність, надійність підприємства як партнера в ринкових відносинах, його здатність маневрувати фінансовими ресурсами для досягнення ефективної підприємницької діяльності. Тому важливим є обґрунтування методики визначення і управління фінансовою стійкістю підприємства, основних критеріїв та показників її оцінювання, встановлення місця цієї оцінки в системі фінансового аналізу та фінансового менеджменту. Особливої уваги потребує виявлення закономірностей дії внутрішніх та зовнішніх факторів зміцнення фінансової стійкості вітчизняних підприємств. Отже, малодослідженим питанням залишається – саме за якими показниками фінансової стійкості можна найбільш повно та точно визначити ступінь фінансової стійкості підприємства та приймати рішення щодо управління нею.

Метою дослідження є аналіз управління фінансовою стійкістю підприємства та розробка рекомендацій щодо її покращення на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад».

Завдання дослідження:

- дослідити теоретично-методичні аспекти управління фінансовою стійкістю підприємства;
- провести дослідження основних методик аналізу фінансової стійкості підприємства;
- провести загальну характеристику та аналіз фінансової діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- провести аналіз показників фінансової стійкості підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- проаналізувати систему управління фінансовою стійкістю ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- розробити заходи щодо підвищення фінансової стійкості підприємства;
- спрогнозувати стан фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» на найближчі періоди.

Об'єктом дослідження є процес управління фінансовою стійкістю підприємства.

Предметом дослідження є теоретико-методичні та прикладні аспекти управління фінансовою стійкістю ТОВ «Телекарт-Прилад» з метою визначення напрямків щодо їх покращення та вдосконалення.

Методами дослідження є діалектичний метод пізнання, який забезпечив вивчення фінансових відносин підприємств в їх розвитку, взаємозв'язку та взаємозалежності. В процесі дослідження використовувались прийоми аналізу та синтезу, порівняльний і економічний аналіз, графічний метод, методи економіко-математичного моделювання. Обробка даних здійснювалася з використанням сучасних комп'ютерних технологій і програмного забезпечення.

Інформаційна база дослідження представлена спеціальною економічною літературою, періодичними виданнями, навчально-методичними посібниками, правовими актами, фінансовими звітами ТОВ «Телекарт-Прилад» за період з 2015 по 2018 роки, Інтернет ресурсами.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, використаних джерел та додатків. Загальний обсяг роботи становить 72 сторінок, включаючи 11 таблиць, 4 рисунка, список використаної літератури із 44 найменувань та 7 додатків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні аспекти фінансової стійкості підприємства»** вивчаються та систематизуються поняття та терміни щодо сутності фінансової стійкості підприємства. Визначено показники оцінки фінансової стійкості підприємств. Розглянуто підходи до управління рівнем фінансової стійкості підприємства.

У другому розділі **«Аналіз фінансової стійкості підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»»** проводиться аналіз основних показників діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад». Визначений тип фінансової стійкості підприємства.

У третьому розділі **«Шляхи забезпечення фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад»»** спираючись на проведений аналіз діяльності підприємства розглянуті заходи щодо забезпечення фінансової стійкості підприємства.

ВИСНОВКИ

Не дивлячись на те, що на практиці питання фінансової стійкості підприємства є досить розробленими, для нашого підприємства глибше

дослідження даних питань є актуальним, так як розглянуте нами підприємство здійснює свою діяльність .

Метою даної бакалаврської роботи було: визначити теоретичні аспекти фінансової стійкості підприємства, проаналізувати стан цього показника на нашому підприємстві та проаналізувати механізм підвищення рівня фінансової стійкості конкретного підприємства.

Під час написання даної роботи було досягнуто поставленої мети та виконано всі заплановані завдання. За результатами досліджень можна зробити наступні висновки.

У ході досягнення даної мети в теоретико-методологічному розділі ми розкрили теоретичну сутність фінансової стійкості та її видів, докладно розглянули підходи та систему показників для оцінки фінансової стійкості підприємства.

Розглянуто механізм управління фінансовою стійкістю підприємств і виявлено, що в основі ефективного функціонування будь-якого фінансового механізму лежить узгоджене, послідовне, взаємодоповнююче функціонування всіх складових частин механізму та чітко сформульована головна мета, для досягнення якої використовується фінансовий механізм.

Виокремлено чотири методичні підходи щодо оцінювання фінансової стійкості підприємств.

В другому розділі розглянуто загальну характеристику діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад» і виявлено, що підприємство спеціалізується на виробництві та постачанні такої продукції, як продукція для МО України, електронні прилади обліку електроенергії, електронні пластикові картки, комплекс «Міська карта», цифрова система комутації ЦСК «Квант» та товари народного споживання.

Проведено оцінку фінансового стану ТОВ «Телекарт-Прилад» і виявлено, що:

- значення коефіцієнта зносу основних засобів значно перевищує норму, тому підприємству потрібно буде оновити свої основні засоби протягом наступних років;
- показники ліквідності підприємства за аналізований період зросли, окрім коефіцієнта покриття, проте всі показники перевищують нормативні значення, тому при необхідності частину поточних зобов'язань підприємство спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних оборотних коштів;
- підприємство нарощує свої показники ділової активності, які були частково втрачені в 2017 році, тому як результат, відбулося збільшення чистого доходу (виручки) від реалізації продукції так і збільшення обсягів чистого прибутку та валюти балансу;
- ТОВ «Телекард-Прилад» є доволі розвинутим та прибутковим підприємством, в якого майже всі фінансові показники з року в рік мають тенденцію до зростання, але при тому підприємство є залежним від залучених коштів, так як обсяги залученого капіталу значно перевищили обсяг власного;

Аналіз показників фінансової стійкості показав, що підприємство має кризовий тип фінансової стійкості, і динаміка таких показників як коефіцієнт автономії, коефіцієнт концентрації залученого капіталу, коефіцієнт фінансового ризику та коефіцієнт маневреності власного капіталу є незадовільною та результати даних показників дуже сильно відхиляються від норми. Проте коефіцієнт покриття активів власними оборотними коштами та коефіцієнт забезпеченості запасів власним оборотним капіталом вказують на позитивні зміни у діяльності підприємства за аналізований період.

В третьому розділі запропоновано шляхи забезпечення фінансової стійкості:

- необхідно збільшувати частку власного оборотного капіталу в вартості майна і добиватися, щоб темпи росту власного оборотного капіталу були вище темпів росту позикового капіталу;
- необхідно підвищувати оборотність оборотних коштів підприємства, обсяг яких в ході аналізу фінансової стійкості оцінено як недостатній);
- вжити заходів щодо приросту власних джерел коштів і скорочення позикових пасивів;
- оптимізувати структуру капіталу, щоб співвідношення між власним і залученим капіталом становило 60:40;
- рефінансувати дебіторську заборгованість через факторинг, облік векселів, виданих покупцям продукції, форфейтинг.

Також, було розроблено економіко-математичну модель, яка спрогнозувала зменшення в майбутніх періодах власного оборотного капіталу і, як результат, зменшення фінансової стійкості.