

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

Допущено до захисту  
Завідувач кафедри  
Баранова В.Г  
“ ” травень 2019 р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**  
на здобуття освітнього ступеня бакалавра  
зі спеціальності 6.030508 Фінанси і кредит

за темою:

«Платоспроможність підприємства та формування системи її  
забезпечення (на прикладі ТОВ Глобал Оушен Лінк)»

**Виконавець**

студент Маєвська Єлизавета Сергіївна  
факультету ФФБС

(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

**Науковий керівник**

к.е.н., доцент

(науковий ступінь, вчене звання)

Лапіна І.С

(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

Одеса 2019

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b> .....	3
<b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФОРМУВАННЯ СИСТЕМИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА</b> .....	
	5
1.1. Поняття платоспроможності і основні умови її забезпечення.....	5
1.2. Зміст, значення та завдання аналізу платоспроможності.....	12
<b>РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ "ГЛОБАЛ ОУШЕН"</b> .....	
	26
2.1. Організаційно-економічна характеристика підприємства.....	26
2.2. Загальна оцінка фінансового стану підприємства .....	29
2.3. Оцінка платоспроможності підприємства.....	38
<b>РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЯКОСТІ СИСТЕМИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА</b> .....	
	48
3.1 Оцінка резервів покращення платоспроможності підприємства.....	48
3.2 Рекомендації по поліпшенню системи забезпечення платоспроможності підприємства із застосуванням економіко-математичного моделювання.....	56
<b>ВИСНОВКИ</b> .....	61
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ</b> .....	64
<b>ДОДАТКИ</b> .....	69

## ВСТУП

У сучасних економічних умовах діяльність кожного суб'єкта господарювання є предметом уваги багатьох учасників ринкових стосунків, зацікавлених у результатах його функціонування.

Фінансовий стан - це найважливіша характеристика економічної діяльності підприємства. Вона визначає конкурентоспроможність, потенціал в діловій співпраці, оцінює, в якому ступені гарантовані економічні інтереси самого підприємства і його партнерів у фінансовому і виробничому відношенні. Фінансові питання повинні цікавити керівників будь-якого рівня і в усіх сферах діяльності. І, звичайно, будь-який керівник відповідає за певні результати, і зобов'язаний домагатися їх, оптимально витрачаючи доступні йому ресурси.

Сигнальним показником, в якому проявляється фінансовий стан, виступає платоспроможність підприємства, під яким мається на увазі його здатність вчасно задовольняти платіжні вимоги постачальників техніки і матеріалів відповідно до господарських договорів, повертати кредити, робити оплату праці персоналу, вносити платежі до бюджету. Оцінка фінансової стійкості і платоспроможності дозволяє зовнішнім суб'єктам аналізу визначити фінансові можливості організації на тривалі перспективи. Так, багато керівників підприємств вважають кращим вкладати в справу мінімум власних коштів, а фінансувати його за рахунок грошей, узятих у борг. Проте якщо структура "власний капітал - позиковий капітал" має значний перекид у бік боргів, то комерційна організація може збанкрутитися, коли відразу декілька кредиторів несподівано зажадають повернути свої гроші в "незручній" для підприємства час.

Актуальність теми полягає в тому, що забезпечення платоспроможності будь-якої комерційної організації є найважливішим завданням її менеджменту.

Метою цієї роботи є оцінка платоспроможності підприємства та шляхи її підвищення. Для досягнення поставленої мети в дипломній роботі необхідно вирішити наступні завдання:

- а) розглянути теоретичні питання аналізу ліквідності і платоспроможності підприємства;
- б) представити коротку характеристику підприємства ТОВ "Глобал Оушен" та оцінку фінансового стану;
- в) дати оцінку рівня платоспроможності ТОВ "Глобал Оушен";
- г) запропонувати можливі шляхи підвищення платоспроможності;

Об'єктом дослідження є економічні процеси, що виникають з приводу забезпечення платоспроможності підприємств. Предметом дослідження є теоретико-методичні і практичні підходи щодо підвищення ліквідності і платоспроможності підприємств.

Методологічну основу кваліфікаційної роботи становить діалектичний метод пізнання, який забезпечив вивчення фінансових відносин вітчизняних підприємств в їх розвитку, взаємозв'язку та взаємозалежності. В процесі дослідження використовувались прийоми аналізу і синтезу, а саме: групування, типізація, порівняння, економіко-математичне моделювання та графічне представлення результатів дослідження.

Матеріалами для дослідження стали: наукові праці і публікації провідних вітчизняних і закордонних економістів із проблем теорії та практики управління платоспроможністю підприємства, нормативні документи, фінансова звітність товариства з обмеженою відповідальністю "Глобал Оушен".

## ВИСНОВКИ

Фінансовий аналіз є істотним елементом фінансового менеджменту і аудиту. Практично всі користувачі фінансових звітів підприємств використовують методи фінансового аналізу для прийняття рішень по оптимізації своїх інтересів.

Власники аналізують фінансові звіти для підвищення прибутковості капіталу, забезпечення стабільності становища підприємства. Кредитори та інвестори аналізують фінансові звіти, щоб мінімізувати свої ризики за позиками та вкладками. Можна твердо говорити, що якість прийнятих рішень цілком залежить від якості аналітичного обґрунтування рішення. А потреба, саме в аналізі ліквідності і платоспроможності виникає в умовах ринку у зв'язку з посиленням фінансових обмежень і необхідністю оцінки кредитоспроможності підприємства.

У першій частині диплома були приведені теоретичні основи аналізу ліквідності та платоспроможності, розглянуті методики здійснення даного аналізу, представлені теоретичні шляхи підвищення ліквідності та зміцнення платоспроможності.

У другій частині була розглянута економічна характеристика досліджуваного підприємства. В результаті аналізу економічної характеристики ТОВ «Глобал Оушен Лінк» з'ясувалося, що чистий прибуток на підприємстві збільшився з 2015 року по 2017 рік майже вдвічі (на 8 млн. 859 тис.грн).

Вартість власного капіталу зросла на 29 млн.797 тис. грн і в 2017 році стала дорівнює 35 млн. 482 тис. грн.

Аналіз ліквідності і платоспроможності ТОВ «Глобал Оушен Лінк», представлений у другому розділі показав, що протягом всього аналізованого періоду ліквідність підприємства була сумнівною. За три аналізованих роки - 2015р., 2016р., 2017р. - підприємство не було платоспроможним, так як практично всі коефіцієнти, що характеризують платоспроможність

підприємства відхилялися від оптимального значення. Аналіз коефіцієнта маневреності говорить про те, що активи підприємства управляються неефективно.

Аналіз причин відхилень коефіцієнтів ліквідності вказує на те, що такий стан викликано нестачею власних оборотних коштів на рахунках підприємства та доволі великою сумою необоротних активів

Позитивним моментом, який був виявлений в ході аналізу, є зростання показників платоспроможності в динаміці.

У третьому розділі було запропоновано шляхи покращення ситуації на підприємстві. Підприємство замало уваги приділяє маркетингу, аналізу ринку та зосереджена на наданні своїх послуг, не намагається отримати прибуток від інших фінансових операцій або інвестицій.

На підставі всього перерахованого вище були запропоновані такі шляхи підвищення платоспроможності:

а) З алгоритму розрахунку коефіцієнта поточної ліквідності можна побачити, що його зростання в динаміці може бути досягнутий за рахунок зростання оборотних коштів. З балансових співвідношень зрозуміло, що саме по собі зменшення короткострокових зобов'язань неможливо, воно завжди супроводжується скороченням оборотних активів. Тому прийнятним засобом відновлення платоспроможності є нарощування оборотних активів підприємства за рахунок результатів його господарської діяльності з одночасним збільшенням статті «Прибуток». Таким чином, критерієм відновлення платоспроможності є отримання в прогностному періоді прибутку в розмірі, необхідному для перевищення оборотних активів над короткостроковими зобов'язаннями.

б) Значення розрахункових коефіцієнтів (показників платоспроможності) залежить головним чином від структури пасиву балансу. Зокрема, низькі значення коефіцієнта забезпеченості власними оборотними засобами можуть мати місце або при значному питомій вазі довгострокових і короткострокових зобов'язань, або при зразковій рівності величини

оборотних активів і власного капіталу. Були внесені прогностні корективи вдосконалення платоспроможності ТОВ «Глобал Оушен Лінк».

Прийнявши до уваги виявлені в ході аналізу негативні явища, можна дати деякі рекомендації щодо покращення і оздоровлення підприємства.

ТОВ «Глобал Оушен Лінк» слід зменшити кількість запасів, збільшити суму грошових коштів на рахунках. Залежані, зіпсовані, неліквідні запаси треба реалізовувати за будь-якої вартості або списувати. Необхідно вжити заходів щодо приросту власних джерел коштів і скорочення позикових пасивів для відновлення фінансової самостійності організації.

На закінчення можна відзначити, що мета, поставлена в дипломі, була виконана - аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства був проведений, виявлено шляхи підвищення ліквідності та зміцнення платоспроможності.

У кваліфікаційній роботі був проведений аналіз забезпечення платоспроможності підприємства із застосуванням економіко-математичного моделювання, що дало змогу на основі 2015-2017рр. зробити прогноз приросту дебіторської заборгованості на 2018 рік, та оцінити залежність прибутку від дебіторської заборгованості протягом трьох років.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Ахновська І.О. Методичний підхід до оцінки фінансового стану суб'єктів малого підприємництва / І.О. Ахновська, А.Л. Тофан// Вісник ДонНУ. – Серія В. Економіка і право. – 2013. – № 1. – С.10–15.
2. Базецька Г. І., Федорова В. Г. Фінансовий менеджмент: конспект лекцій. – К.: ХНАМГ, 2012. – 259 с.
3. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.] / О.Я. Базилінська — К.: Центр учбової літератури, 2009. — 328 с.
4. Банк В.Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 344 с.
5. Білик М.Д., Павловська О.В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. — К.: КНЕУ, 2005. — 592 с.
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент/ И.А.Бланк. - Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2004.
7. Бочаров В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров – С-Пб.: Питер, 2007. – 232 с.
8. Бугай В.З., Є.Л. Білий. Удосконалення методичного підходу щодо оцінки поточної ліквідності балансу підприємства // Вісник Запорізького національного університету. Економічні науки. - 2009. - №1(4). - С. 28-33
9. Вовк В. Ліквідність та платоспроможність: економічна суть та експертна оцінка / В. Вовк, О. Бугай // Галицький економічний вісник. — 2011. — №3(32). - С. 169-173.
10. Гнатенко Є. П. Щодо аналізу стану дебіторської та кредиторської заборгованості на підприємстві / Є. П. Гнатенко. // Економічні науки. Сер. : Облік і фінанси. - 2013. - Вип. 10(1). -С. 1-10.
11. Давиденко Н. М. Ліквідність та платоспроможність як показники ефективності фінансового менеджменту підприємства / Н. М. Давиденко // Актуальні проблеми економіки. – 2005. – № 2. – С. 36-42.



12. Деревягін, О. Оцінка кредитоспроможності компаній у зарубіжній практиці/ О. Деревягін // Фінансовий ринок України: Інформаційно-аналітичний бюлетень. - 2011. - № 11. - С. 25-27
13. Дробишева, О. О. Оцінка платоспроможності підприємства в системі антикризового управління / О. О. Дробишева // Экономика и управление. – Симферополь : РИО НАПКС, 2013. – № 4. – С. 129–133.
14. Дрожжина Л.В. Оптимізація кредитної політики підприємства // Вісник Дніпропетровського університету.-[Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.stattionline.org.ua/ekonom/49/.html>.
15. Журавльова Ю.Ю. Сутність платоспроможності підприємства // Фінанси України. – 2006. –№1. – С. 116-120.
16. Іванов В. Концептуальні засади забезпечення платоспроможності підприємства // Економіка. – 2009. - №9 (100). – С.4 – 8
17. Єпіфанов, А.О. Оцінка кредитоспроможності та інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання: монографія / А.О. Єпіфанов, Н.А. Дехтяр, Т.М. Мельник, І.О. Школьник та ін. / За ред. доктора економічних наук А.О. Єпіфанова. - Суми: УАБС НБУ, 2007. - 286 с.
18. Ковалев В.В.Финансовый анализ: методы и процедуры. / В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2001. – 560 с.
19. Ковальов М.Л. Платоспроможність в системі оцінки фінансової стійкості підприємства.-[Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.nbu.gov.ua/>
20. Константинова М.Ю. Кредитоспроможність підприємства та шляхи її підвищення /Константинова М. Ю. //Современные проблемы финансов и учета: материалы науч-практ. конф.- 2011.- С. 44
21. Косова Т.Д. Фінансовий аналіз : навч. посібник. / Т.Д. Косова, І.В. Сіменко та ін. – К., Центр учбової літератури, 2013 – 440 с.
22. Костенко Т.Д. Економічний аналіз та діагностика стану сучасного підприємства: навчальний посібник. / [Костенко Т.Д., Підгора Є.О., Рижиков В.С., Панков В.А., Герасимов А.А. та ін.]. – К.: Центр навчальної літератури,

2005. – 400с.

23. Кривдюк А.В., Яцишина С.Є. Дослідження економічної категорії платоспроможності підприємства /А.В. Кривдюк, С.Є. Яцишина. - Економічний простір. - 2008. - №15. - С. 185 - 190.

24. Кублікова Т. Б. Система казначейства: управління фінансовими ресурсами: монографія / Т. Б.Кублікова, Е. І. Курганська. – Одеса: ОНЕУ, 2015. – 323 с.

25. Кублікова Т. Б. Управління інноваціями: теорія та практика: навчальний посібник / Т. Б. Кублікова. – Одеса: Астропринт, 2014. – 236 с.

26. Лахтіонова Л.А Уточнення поняття ліквідності суб'єкта економіки в ринкових умовах підприємницького господарювання / Л. А Лахтіонова // Збірник наукових праць Черкаського державного технологічного університету. Серія: Економічні науки. - 2009. - Вип. 22. - С. 114-122.

27. Легченко О.А. Обоснование основных направлений управления политикой платежеспособности предприятия / О.А. Легченко, И.Ф.Пономарёв // Матеріали VII Міжнар. наук. конф. студентів і молодих учених "Економіка і маркетинг в XXI сторіччі" (Донецьк, 19-21 травн. 2006 р.). - Донецьк : ДРУК-ІНФО, 2006. - Ч. 1. - С. 196-198.

28. Нестерова С. Адаптація аналізу ліквідності і платоспроможності підприємств до сучасних умов господарювання. / С. Нестерова, М. Стегней, В. Сідун. // Економічний аналіз, 2011. – вип.8. – Ч.2. – С.279-282

29. Носова Є.А. Оцінка ліквідності та платоспроможності підприємства. / Є.А. Носова. // Вісник Академії праці і соціальних відносин Федерації профспілок України, 2012. – №2. – С.58-64

30. Олександренко І. В. Діагностика ліквідності та платоспроможності підприємства / І. В. Олександренко // Актуальні проблеми економіки. - 2014. - № 6. - С. 419-426. - [Електронний ресурс] - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/j-pdf/ape\\_2014\\_6\\_52.pdf](http://nbuv.gov.ua/j-pdf/ape_2014_6_52.pdf)

31. Ольховський А.М. Ліквідність і платоспроможність підприємства: концептуальний підхід / А.М. Ольховський, Є.В. Шемчук, В.О. Вдовиченко // Фінанси України. – 2009. – № 5. – С. 118-123.

32. Орехова К.В. Роль та місце ліквідності та платоспроможності підприємства в сучасному економічному середовищі / К.В. Орехова, Ю.М. Челомбитько // Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики: зб. наук праць. - 2011. - № 1(10). – С.60-66.
33. Некрашевич Н.В. Оцінка кредитоспроможності підприємства // Національна бібліотека України ім. В.І.Вернадського. Режим доступу:<http://www.nbuv.gov.ua/>
34. Подольська В.О. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / В.О.Подольська, О.В. Ярш. – К. : Центр навчальної літератури, 2007. – 488 с.
35. Погорелов І. М., Подлесний І. Г. Основні напрямки підвищення ефективності контролю фінансово-господарської діяльності на підприємстві//Науковий вісник НТУ «ХП». К.: (Україна), 2011. с. 15 – 23
36. Пономарьов І.Ф. Удосконалення механізму управління політикою платоспроможності підприємства / І.Ф. Пономарьов, О.І. Полякова, О.А. Легченко // Економіка промисловості. - 2007. - № 1 (36). - С. 119-132.
37. Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом [Електронний ресурс] : Закон України від 14.05.1992 №2343-ХІІ(зі змінами та доповненнями).- Режим доступу: <http://www.zakon.rada.gov.ua>.
38. Ремньова Л.М. Управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства як складова його фінансового менеджменту /Л.М. Ремньова. - Актуальні проблеми економіки. - 2004. - №2(32). - С.87-96.
39. Рибалко О.М. Деякі аспекти ефективного управління дебіторською заборгованістю / Рибалко О. М. //Вісник Запорізького національного університету.-2011.-№1(9).- С.166.
40. Солодухин Д.Н. Финансовая стратегия восстановления платежеспособности предприятия / Д.Н. Солодухин // Финансы. - 2008. - № 4. - С. 65-67.
41. Тарасенко, Ніна Вікторівна. Економічний аналіз : [Навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл.] / Н.В. Тарасенко, У.Я. Грудзевич; Нац. банк України. Львів. банк. ін-т. — Львів, 2003. — 411 с.
42. Уткин Э.И. Финансовый менеджмент: [учебник для вузов] / Э.И. Уткин. – М.: Зеркало, 1998. – 320 с

43. Федорович, Р.В. Економічний аналіз: навч. посібник [Текст] / В.М. Серединська, О.М. Загородна, Р.В. Федорович. – Тернопіль: Астон, 2010. – 624 с.
44. Фещенко О.П. Аналіз ліквідності як важливий етап оцінки фінансового стану підприємств. / О.П. Фещенко. // Фінанси, облік і аудит, 2012. – № 19. – С.212-221
45. Фінанси підприємств / А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк та інш. ; за заг. ред. А. М. Поддєрьогіна. - 7-ме вид. - К. : КНЕУ, 2008. - 552 с.
46. Фролова Т.О. Сучасні підходи до формування інвестиційної стратегії компанії / Т. О. Фролова // Формування ринкових відносин в Україні. - 2014. - № 9. - С. 69-76.
47. Челомбитько Ю.В. Роль та місце ліквідності та платоспроможності підприємства в сучасному економічному середовищі // Вісник економіки транспорту і промисловості. – 2011. - №35. – С.458.
48. Чимшит С. І. Методичні аспекти оцінки платоспроможності підприємства / С. І. Чимшит, С. В. Іванов, Г. В. Разумова // Економічний простір. - 2014. - № 89. - С. 216-227. - [Електронний ресурс] - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/j-pdf/escpros\\_2014\\_89\\_23.pdf](http://nbuv.gov.ua/j-pdf/escpros_2014_89_23.pdf).
49. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз: підруч. / Ю.С. Цал-Цалко – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 566 с.
50. Шеремет А.Д. Методика фінансового аналізу: учеб. / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашаев – М.: ИНФРА-М., 2004. – 252 с.
51. Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. / О.О. Шеремет – К.: Міленіум, 2003. – 160 с.
52. Янковой А.Г. Математико-статистические методы и модели в управлении предприятием: Учебное пособие. – Одесса: ОНЭУ, ротاپринт, 2014. – 250 с.