

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

Кафедра **Фінансового менеджменту та фондового ринку**  
(найменування кафедри)

**РЕФЕРАТ**  
**кваліфікаційної роботи**  
**на здобуття освітнього ступеня магістра**  
зі спеціальності **072 Фінанси, банківська справа та страхування**  
(шифр та найменування спеціальності)  
за магістерською програмою професійного спрямування **Фінансовий та**  
**страховий менеджмент**  
(назва магістерської програми)

на тему: «Управління фінансовою стійкістю підприємства»  
(назва теми)

**Виконавець:**

студентка **ФБС**

Марач Вікторія Петрівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., ст.викладач

\_\_\_\_\_  
(науковий ступінь, вчене звання)

Андрєєва Яна Сергіївна

(прізвище, ім'я та по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Одеса 2019**

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність теми** В умовах ринкової економіки від підприємства вимагається підвищення ефективності виробництва, конкурентоздатності продукції на основі впровадження досягнень науково-технічного прогресу, ефективних форм господарювання і управління виробництвом, активізації підприємництва. Важлива роль у реалізації цієї задачі приділяється аналізу господарської діяльності підприємств, дослідженню та управлінню їх фінансовою стійкістю. За допомогою цього аналізу виробляються стратегія і тактика розвитку підприємства, обґрунтовуються плани й управлінські рішення, здійснюється контроль за їхнім виконанням, виявляються резерви підвищення ефективності виробництва, оцінюються результати діяльності підприємства, його підрозділів і робітників

**Мета дослідження** полягає у розвитку теоретичних і методичних підходів щодо забезпечення фінансової стійкості підприємств на основі застосування інструментів фінансового менеджменту

### **Завдання дослідження:**

- обґрунтувати сутність фінансової стійкості підприємства;
- охарактеризувати фактори впливу на фінансову стійкість підприємства;
- поглибити методичні засади управління фінансовою стійкістю підприємства;
- оцінити формування і використання капіталу ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»;
- проаналізувати фінансові результати та рентабельність ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»;
- проаналізувати фінансову стійкість та ліквідність ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»;
- спрогнозувати гіпотезу стохастичної вірогідності прямої залежності витрат від рівня сукупного доходу;
- окреслити шляхи забезпечення фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»;
- сформулювати напрямки удосконалення інструментів фінансових підходів до

поліпшення фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»

**Об'єкт дослідження** є процес забезпечення фінансової стійкості підприємств шляхом використання інструментів фінансового менеджменту.

**Предмет дослідження** є теоретичні, методичні та прикладні аспекти забезпечення фінансової стійкості підприємства інструментами фінансового менеджменту.

**Методи дослідження** У ході дослідження застосовувались загальнонаукових та спеціальних методів пізнання: спостереження, економіко-статистичного, логічного та порівняльного аналізу, групування, узагальнення і класифікації, системного та структурного підходів. Сукупний аналітичний потенціал використаного інструментарію забезпечив достовірність висновків і рекомендацій, отриманих в рамках проведеного дослідження.

**Інформаційна база дослідження** Джерелами, що служать основою для проведення аналізу - річна бухгалтерська звітність, також пояснення до бухгалтерського балансу і звіту про фінансові результати, нормативні і законодавчі акти, навчальна література та ресурси Інтернет.

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (29 найменувань). Загальний обсяг роботи становить 82 сторінок. Основний зміст викладено на 80 сторінках. Робота містить 24 таблиць, 7 рисунків.

**Публікації.** За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано 1 публікація: Фінансова стійкість підприємств в Україні // Збірник тез конференції «Сучасні інструменти управління корпоративними фінансами», ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана», 2019 рік.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі «**Теоретичні засади забезпечення фінансової стійкості підприємства**» розглянуто сутність фінансової стійкості підприємства; характеристика чинників впливу на фінансову стійкість підприємства; управління фінансовою стійкістю підприємства.

У другому розділі «**Оцінка фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»**» проаналізовано формування та використання капіталу ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»; прагматизм фінансових результатів та рентабельності ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»; Оцінка фінансової стійкості та ліквідності ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі».

У третьому розділі «**Удосконалення фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»**» запропоновано фінансове прогнозування фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»; шляхи забезпечення фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі»; напрямки удосконалення інструментів фінансових підходів до поліпшення фінансової стійкості ТОВ «Трансшіпмент Ел Пі Джі».

## ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Проведене дослідження щодо сутності фінансової стійкості підприємства показало, що на сьогодні не існує єдиного підходу щодо змісту даної категорії. На нашу думку, поняття «фінансова стійкість підприємства» може трактуватися у вузькому сенсі як характеристика фінансового стану підприємства, що відображає його успішне функціонування; і в широкому - як здатність зберігати рівновагу активів і пасивів шляхом формування структури капіталу, що дозволяє фінансувати зобов'язання, здійснювати інвестиційні проекти в умовах дії внутрішніх і зовнішніх факторів.
2. Запропоновано класифікацію факторів фінансової стійкості підприємства, що відрізняється від традиційно застосовуваних введень критерію керованості факторами фінансової стійкості інструментами фінансового менеджменту, відповідно до якого виявлені не керовані підприємством зовнішні фактори (інфляція, коливання валютних курсів, податкова система, політика держави, місткість ринку, конкурентне середовище в галузі, попит на продукцію, економічна стабільність), частково керовані (вимоги кредиторів, банкрутство боржників, промислова політика регіону) і керовані внутрішні фактори.
3. Розроблені концептуальні основи управління фінансовою стійкістю підприємства, які визначають об'єкт і суб'єкт управління, його мету, завдання, функції та принципи з урахуванням впливу внутрішніх і зовнішніх факторів, а також критерії ефективності управління, дозволяють більш послідовно й системно вирішувати проблему підвищення ефективності управління цією стороною фінансового становища в процесі реалізації виробничих, інвестиційних, фінансових стратегій розвитку в довгостроковій перспективі в ринкових умовах господарювання.
4. Проаналізувавши джерела формування капіталу ТОВ «Трансшіпмент

Ел Пі Джі» та напрями його розміщення можна зробити висновок, що загальна величина капіталу підприємства протягом всього періоду, що аналізується має тенденцію до зростання у 2018 р. проти 2016 р. на 3718,0 тис. грн., хоча у 2017 р. помітне зменшення величини загального капіталу на 214,0 тис. грн. проти 2016 р. Таке зростання протягом аналізованого періоду відбувалося головним чином за рахунок значного збільшення власного капіталу, що випереджало зростання позикових коштів: у 2018 р. порівняно з 2016 р. власний капітал зріс на 3359,0 тис. грн. (43,9%), у 2017 р. порівняно з 2016 р. зменшився на 353,0 тис. грн. (4,6%), у 2015 р. спостерігається зростання на 3712,0 тис. грн. (50,8%) проти попереднього року.

5. Найбільшу питому вагу у структурі власного капіталу підприємства у 2016-2018 рр. займає нерозподілений прибуток, частка якого коливається аналогічно до динаміки обсягів і становить 86,9%, 86,3% та 90,0% відповідно, зважаючи на незмінні обсяги інших складових власного капіталу. У структурі позикового капіталу, найбільша питома вага припадає в 2016-2018 рр. на поточні зобов'язання і забезпечення. Крім того, протягом аналізованого періоду спостерігається зростання їх питомої ваги з 89% до 100%. Найменша частка серед всіх зобов'язань підприємства припадає на поточне забезпечення та інші поточні зобов'язання. При цьому спостерігається тенденція до зростання частки цих складових поточних зобов'язань і забезпечень. Так, якщо в 2016 році на поточне забезпечення припадало 1,2%, то в 2018 році - 13,1%. Інші поточні зобов'язання склали в 2016 році 1,6%, то в 2018 році - 7,3%.

## АНОТАЦІЯ

Марач В.П., «*Управління фінансовою стійкістю підприємства*»,  
(*прізвище та ініціали студента*) (*назва кваліфікаційної роботи*)  
кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності  
«072 Фінанси, банківська справа та страхування» за магістерською програмою  
**«Фінансовий та страховий менеджмент»**  
Одеський національний економічний університет  
м. Одеса, 2019 рік

Кваліфікаційна робота магістра складається з трьох розділів. Об'єкт дослідження – є процес забезпечення фінансової стійкості підприємств шляхом використання інструментів фінансового менеджменту.

У роботі розглядаються теоретичні засади фінансової стійкості підприємства - сутність фінансової стійкості підприємства; характеристики чинників впливу на фінансову стійкість підприємства; управління фінансовою стійкістю підприємства.

Проаналізовано оцінка фінансової стійкості ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі» - оцінка формування та використання капіталу ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі»; прагматизм фінансових результатів та рентабельності ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі»; оцінка фінансової стійкості та ліквідності ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі».

Запропоновано удосконалення фінансової стійкості ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі» - Фінансове прогнозування фінансової стійкості ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі»; Шляхи забезпечення фінансової стійкості ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі»; Напрямки удосконалення інструментів фінансових підходів до поліпшення фінансової стійкості ТОВ «Трансшипмент Ел Пі Джі».

**Ключові слова:** фінансова стійкість, Фінансове прогнозування, фінансовий результат.

## ANNOTATION

Marach V.P., «*Management of financial stability of the enterprise*»,  
(*students surname and initials*) (*work title*)  
thesis for Master degree in specialty «"072" Finance, Banking and Insurance "»  
under the program «Financial and insurance management»,  
Odessa National Economic University  
Odessa, 2019

Thesis consists of three chapters. Object of study is the process of ensuring the financial sustainability of businesses through the use of financial management tools.

The theoretical principles of financial stability of the enterprise - the essence of financial stability of the enterprise; characteristics of factors influencing the financial stability of the enterprise; management of financial stability of the enterprise.

The financial stability assessment of TransLIP LLC is analyzed - the assessment of the formation and use of capital of TransLIP LLC; pragmatism of financial results and profitability of Transshipment LLC; assessment of the financial stability and liquidity of Trans-LPG LLC.

Improvement of financial sustainability of TransLIP LLC is proposed - Financial forecasting of financial sustainability of TransLIP LLC; Ways to Ensure Financial Sustainability of TransLIP LLC; Directions of improvement of instruments of financial approaches to improvement of financial stability of LLC "TransLPG".

**Keywords:** financial sustainability, financial forecasting, financial result.