

**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:

студент факультету ФБС
Черкез Дмитро Сергійович
(прізвище, ім'я, по батькові)
/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., доцент
(науковий ступінь, вчене звання)
Іоргачова Марія Іванівна
(прізвище, ім'я, по батькові)
/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. У сучасних умовах фінансовий стан багатьох вітчизняних підприємств є нестійким. Тому проблема управління їх стійкістю придбала в даний час дуже велике значення. Однак, незважаючи на свою практичну значимість, багато питань, пов'язаних з даною проблемою, до теперішнього часу комплексно не вирішені і вимагають проведення подальших досліджень.

У ринкових умовах для будь-якої організації дуже важливо забезпечити стабільність, надійність своєї діяльності, ефективність використання власного капіталу. Інакше кажучи, кожна організація прагне до досягнення виживання на ринку. Запорукою виживаності і основою міцного положення підприємства є його фінансова стійкість. Фінансова стійкість є відображенням стабільного перевищення доходів над витратами, при якому досягається стабільний приплив грошових коштів, що дозволяє підприємству забезпечити його поточну і довгострокову платоспроможність, фінансова стійкість забезпечує вільне маневрування грошовими коштами підприємства і шляхом ефективного їх використання сприяє безперебійному процесу виробництва і реалізації продукції. Тому фінансова стійкість формується в процесі всієї фінансово-господарської діяльності і є головним компонентом загальної стійкості підприємства. В сучасних економічних умовах діяльність кожного господарюючого суб'єкта є предметом уваги широкого кола учасників ринкових відносин, зацікавлених в результатах його функціонування, тому питання управління фінансовою стійкістю завжди є актуальними і суттєвими для підприємства. Перш за все, ступінь фінансової стійкості підприємства привертає увагу інвесторів і кредиторів - на основі її оцінки вони виносять рішення про вкладення коштів до відповідного підприємства. Таким чином, якщо підприємство фінансово стійко, то воно має ряд привілеїв перед іншими підприємствами того ж профілю для отримання кредитів, залучення інвестицій, у виборі постачальників і в підборі кваліфікованих кадрів.

Очевидно, якщо організація фінансово спроможна, то у неї і не буде протиріч з державою і суспільством, так як будуть виплачуватися в належний час: податки - до бюджету, внески - в соціальні фонди, заробітна плата - робітникам і службовцям, дивіденди - акціонерам, а банкам буде забезпечений повернення кредитів і сплата відсотків по ним.

Чим вище стійкість підприємства, тим більше воно незалежно від раптових змін ринкової кон'юнктури, в свою чергу, недостатня фінансова стійкість може привести до відсутності у підприємства коштів для розвитку виробництва, неплатоспроможності і, в кінцевому підсумку, до банкрутства.

Фінансово стійким є таке підприємство, яке за рахунок власних коштів покриває кошти, вкладені в активи (основні фонди, нематеріальні активи, оборотні кошти), передбачає невиправдану дебіторську та кредиторську заборгованість і розплачується в термін за своїми зобов'язаннями. Основою фінансової стійкості є раціональна організація і використання оборотних коштів.

Визначення меж фінансової стійкості підприємств відноситься до числа найбільш важливих економічних проблем в умовах переходу до ринку, оскільки недостатня фінансова стійкість може привести до відсутності у підприємств коштів для розвитку виробництва, їх неплатоспроможності і, в кінцевому рахунку, до банкрутства, а «надлишкова» стійкість буде перешкоджати розвитку, обтяжуючи витрати підприємства зайвими запасами і резервами.

Для оцінки фінансової стійкості підприємства необхідна оцінка його фінансового стану. Фінансовий стан являє собою сукупність показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів.

Мета оцінки фінансової стійкості полягає не тільки і не стільки в тому, щоб встановити та оцінити фінансовий стан підприємства, але також і в тому, щоб постійно проводити роботу спрямовану на його покращення. Оцінка фінансового стану показує, по яким конкретним напрямкам треба вести цю роботу. Відповідно до цього результати оцінки дають відповідь на питання,

які найважливіші способи поліпшення фінансового стану підприємства в конкретний період його діяльності.

Мета і завдання дослідження. Метою дослідження теоретичних та практичних аспектів фінансової стійкості підприємства олійно-жирової галузі «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА».

Відповідно до цієї мети в процесі дослідження потрібно вирішити **такі завдання:**

- 1) розглянути теоретичні аспекти сутності фінансової стійкості підприємства;
- 2) зробити загальну оцінку фінансової стійкості підприємства;
- 3) провести фінансово-економічний аналіз ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА»;
- 4) визначити середовище функціонування та конкурентів ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА»;
- 5) скласти аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА»;
- 6) запропонувати заходи щодо покращення рівня фінансової стійкості підприємства ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА»;
- 7) сформулювати пріоритетні напрями щодо розробки рекомендацій по вдосконаленню політики управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА».

Об'єктом дослідження є процес управління фінансовою стійкістю підприємства.

Предмет дослідження – теоретико-методичні засади щодо аналізу фінансової стійкості та визначення напрямків щодо покращення управління нею на підприємстві ТОВ «Дельта Вілмар Україна».

Інформаційною базою дослідження є статистичні матеріали Держкомстату України, матеріали фінансової звітності підприємства ТОВ «Дельта Вілмар Україна», а також власні розрахунки автора і результати їх обробки. Теоретичним та методологічним підґрунтям дослідження є

об'єктивні закони і фундаментальні положення економічної теорії, теорії управління, наукові праці та методичні розробки провідних вітчизняних та зарубіжних вчених з цих питань.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (50 найменувань) та 9-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 97 сторінок. Основний зміст викладено на 80 сторінках. Робота містить 11 таблиць, 2 рисунка та 2 схеми.

Публікації. За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано 1 тези: Фінансова стійкість підприємства: сутність, фактори впливу та управління // Міжнародна науково практична інтернет конференція «Облік, аналіз і контроль в системі управління суб'єктами економіки», м. Львів, 10 листопада 2020 рік.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні аспекти фінансової стійкості підприємства»** розглянуто сутність фінансової стійкості підприємства, загальна оцінка фінансової стійкості підприємства, основні типи та політика управління фінансовою стійкістю.

У другому розділі **«Аналіз фінансової стійкості підприємства ТОВ «Дельта Вілмар Україна»** проаналізована загальна характеристика діяльності ТОВ «Дельта Вілмар Україна», оцінка середовища функціонування ТОВ Дельта Вілмар Україна, аналіз показників фінансової стійкості підприємства ТОВ Дельта Вілмар Україна».

У третьому розділі **«Пропозиції щодо підвищення фінансової стійкості підприємства ТОВ Дельта Вілмар Україна»** визначені пріоритетні напрями та запропоновані рекомендації по вдосконаленню політики управління фінансовою стійкістю підприємства, надано пропозиції щодо покращення фінансової стійкості підприємства ТОВ «Дельта Вілмар Україна».

ВИСНОВКИ

В ході дослідження було проаналізовані теоретичні аспекти фінансової стійкості підприємства, визначена сутнісна характеристика, загальна оцінка, основні типи та політика управління фінансовою стійкістю.

Проведений фінансово-економічний аналіз фінансової стійкості ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА», який показав що підприємство успішно здійснює свою основну операційну діяльність, але спостерігається відносно скорочення чистого прибутку протягом 2018-2019 років через великі втрати. У дипломній роботі було оцінено організаційну структуру та загальну характеристику діяльності на підприємстві. Проведена оцінка середовища функціонування ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА» і розгляд ключових підприємств – конкурентів у олійно-жировій галузі південної та центральної частини України. Об'єктом дослідження є аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА»

Запропоновано заходи покращення діяльності у розрізі пріоритетних напрямів щодо розробки рекомендацій по вдосконаленню політики управління фінансовою стійкістю підприємства, а саме створення резервів, стягнення надмірної дебіторської заборгованості, зменшення витрат і оптимізація величини запасів. Заходи щодо зміцнення фінансової стійкості підприємства можуть дати позитивні результати лише за умови комплексного, системного та обов'язкового їх застосування.

Розроблені заходи щодо покращення рівня фінансової стійкості підприємства ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА», такі як:

- зменшення суми постійних витрат (зокрема витрат на утримання управлінського персоналу);
- зменшення рівня умовно-змінних витрат; продовження строків кредиторської заборгованості за товарними операціями;
- оптимізація запасів товарно-матеріальних цінностей (шляхом встановлення нормативів товарних запасів методом техніко-економічних розрахунків);

— скорочення розмірів страхових, гарантійних та сезонних запасів на період перебування підприємства у фінансовій кризі.

Таким чином, підбиваючи підсумки проведеної роботи, варто відзначити, що ТОВ «ДЕЛЬТА ВІЛМАР УКРАЇНА» є стійким та стабільним підприємством не тільки завдяки своїм галузевим особливостям, але і за рахунок достатньо прогресивного керування його діяльністю, особливо в частині витрат, що безумовно є однією з основ вдалого функціонування підприємства. Крім того усунення виявлених недоліків дозволить підприємству розкрити свій потенціал на повну потужність, що посприяє як розвитку регіону, так і країни в цілому. Розроблені стратегічні зміни забезпечать йому у довгостроковому періоді підвищення ефективності господарської діяльності та зумовить досягнення стійкої конкурентної переваги.