

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

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

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: «Платоспроможність підприємства та формування системи її
забезпечення (на прикладі ТОВ «Телекарт-Прилад»)»
(назва теми)

Виконавець:

студент фінансово-економічного
факультету

Костова Стефанія Сергіївна

(підпис, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., доцент

(науковий ступінь, вчене звання)

Лапіна Ірина Сергіївна

(підпис, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми полягає у необхідності розробляти дієві способи та методики забезпечення такого рівня платоспроможності підприємства, за яким буде досягнуто необхідний захист та надійність його функціонування, що має теоретичне та практичне значення в теперішніх економічних реаліях України. Справа в тому, що на сьогоднішній день не існує розробленої методології щодо роботи, пов'язаної із прогнозуванням фінансового потенціалу і платоспроможності підприємств за наявних економічних умов на державному рівні. На підприємствах необхідно проводити додаткові роботи з адаптації до перемінливих та невстановлених законодавством обставин економічної та господарської діяльності українських підприємств.

Мета дослідження систематизація, закріплення, розширення та поглиблення теоретичних та практичних навичок у сфері формування системи забезпечення та управління платоспроможністю підприємств, дослідження сучасних методів проведення аналізу платоспроможності на підприємствах України, а також розробка рекомендацій з покращення й вдосконалення системи забезпечення платоспроможності ТОВ «Телекарт-Прилад».

Завдання дослідження:

- описати теоретичні основи поняття «система управління платоспроможністю» підприємства;
- дослідити цілі і завдання формування системи управління платоспроможністю підприємства;
- проаналізувати систему управління платоспроможністю ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- запропонувати заходи з вдосконалення організації системи управління платоспроможністю;
- обґрунтувати багатофакторну модель оцінки ймовірності банкрутства.

Об'єкт дослідження виступають економічні процеси, пов'язані з особливостями формування системи забезпечення платоспроможності.

Предмет дослідження фінансові відносини, що виникають у процесі впровадження системи управління платоспроможністю на підприємстві.

Методи дослідження. Теоретична частина роботи була написана шляхом

використання діалектичного методу пізнання, який забезпечив вивчення фінансово-економічних відносин підприємства в їх розвитку, взаємозв'язку та взаємозалежності. В процесі дослідження поняття системи забезпечення платоспроможністю на підприємствах використовувались метод наукової абстракції, методи аналізу і синтезу, індукції та дедукції. Аналіз діяльності підприємства був здійснений за рахунок використання таких

прийомів: групування, типізація, порівняння, табличного та графічного зображення результатів дослідження. Ряд методів і прийомів економічних досліджень базуються на економічних та логічних висновках, розрахунковому конструктивізмі. При написанні кваліфікаційної роботи були використані наступні методи: порівняльно-економічний, монографічний, економіко-статистичний, абстрактно-логічний, розрахунково-конструктивний, прогнозний та інші.

У процесі написання роботи були використані наступні комп'ютерні програми для вводу та аналізу даних: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint, Statistica.

Інформаційна база дослідження складається з теоретичних та науково-практичних досліджень вітчизняних і зарубіжних науковців, нормативно-правових актів, офіційних статистичних матеріалів, та фінансової звітності ТОВ «Телекарт-Прилад» за період 2012-2016 рр.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (62 найменувань) та 6-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 113 сторінок. Основний зміст викладено на 94 сторінках. Робота містить 18 таблиць, 15 рисунків.

Публікації. За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано 1 статтю: «Шляхи удосконалення системи управління платоспроможністю підприємств України» // Науковий вісник Одеського національного економічного університету № 4(249), Одеса, 2017.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи системи управління платоспроможністю на підприємстві»** розглянуто сутність платоспроможності підприємства, цілі і завдання формування системи управління платоспроможністю, а також необхідність її оцінювання та систему показників (методику) оцінки платоспроможності.

У другому розділі **«Аналіз системи управління платоспроможністю на прикладі підприємства ТОВ “Телекарт-Прилад”»** проаналізовано техніко-економічну структуру ТОВ “Телекарт-Прилад”, надано загальну оцінку фінансового стану підприємства, та проведена оцінка ефективності системи управління платоспроможністю.

У третьому розділі **«Рекомендації щодо вдосконалення системи управління платоспроможністю ТОВ “Телекарт-Прилад”»** запропоновано модель визначення платоспроможності аналізованого підприємства на 2017 рік

із урахуванням рекомендованих значень показників, сформовано практичні рекомендації до втілення в роботу компанії.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Фінансовий стан ТОВ «Телекарт-Прилад» значно погіршився за 5 років і за трикомпонентним показником зсунувся аж на дві позиції, при тому, що в 2012 році фінансовий стан підприємства можна було вважати абсолютно стійким.

2. Якщо ж говорити про оцінку фінансового стану за іншою методикою (за коефіцієнтами), то найгіршим був фінансовий стан у 2012 році, а найкращим у 2015 році. Це пов'язано з деякою зміною у проведенні фінансової політики підприємством.

3. Негативним моментом фінансової політики підприємства є збільшення частки запасів у структурі оборотних активів на 5%, хоча в той самий момент в 2016 році підприємству вдалося звести до 0 витрати майбутніх періодів. Порівнюючи зменшення поточних зобов'язань з падінням найбільш мобільних оборотних коштів можна підсумувати, що відбувалося значне погіршення платоспроможності підприємства.

4. Таким чином, абсолютна можливість перетворення активів у ліквідні засоби є досить високою. Динаміка зміни співвідношення залученого капіталу у фінансуванні підприємства позитивна, адже у 2016 році фінансова залежність підприємства від залучених коштів зросла майже на 10 %.

5. З позиції ліквідності балансу, підприємство не може в достатньому обсязі покрити свої зобов'язання наявними активами, має несприятливий фінансовий стан, що негативно впливає на платоспроможність підприємства.

6. Запропоновано змінити стандарти кредитної політики в розрізі дебіторської заборгованості, та змінити терміни відстрочок, що надаються покупцям підприємства. При кожному з трьох варіантів зміни відстрочки платежів спостерігаються позитивні зміни в прирості прибутку. Однак, підсумовуючи ці варіанти, за однакових умов, кращим необхідно визнати варіант продовження відстрочки платежів на 10 днів. Тому що, як відомо, ефективна робота підприємства – це досягнення максимальних результатів при мінімальних витратах. А ефективність роботи підприємства має прямий наслідок покращення його платоспроможності, і в цілому фінансового стану.

7. Також, підприємству можна порекомендувати більш ретельно відбирати покупців за ознакою їх добросовісності та кредитоспроможності. А також розробити процедуру інкасації дебіторської заборгованості і передбачити терміни і форми попереднього і наступного нагадувань покупцям про дату

платежів; можливості та умови пролонгування боргу за наданим кредитом; умови порушення справи про банкрутство неспроможних дебіторів.

АНОТАЦІЯ

Костова С.С. «Платоспроможність підприємства та формування системи її забезпечення (на прикладі ТОВ «Телекарт-Прилад»)»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування» за магістерською програмою «Фінансовий та страховий менеджмент» - Одеський Національний Економічний Університет, м. Одеса, 2018.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти системи управління платоспроможністю на підприємстві, виявлено цілі і завдання формування такої системи, досліджуються показники і методика оцінки платоспроможності.

Проаналізовано техніко-економічну характеристику системи управління платоспроможністю, надано загальну оцінку фінансового стану та оцінку ефективності системи управління платоспроможністю ТОВ «Телекарт-Прилад».

Запропоновано заходи удосконалення системи забезпечення платоспроможності на досліджуваному підприємстві, зокрема на підставі складання багатофакторних моделей як складових оцінки імовірності банкрутства підприємства.

Ключові слова: підприємство, система платоспроможності, фінансовий стан, управління фінансовими ресурсами, банкрутство, ефективний фінансовий менеджмент.

ANNOTATION

Kostova S. «Solvency of the company and the formation of its system of security (in case of LLC «Telecard-Device»)»

Qualifying work on obtaining a master's degree in the specialty «Finance, Banking and Insurance» under the master's program «Financial and insurance management» - Odesa National Economics University, Odesa, 2018.

The work deals with the theoretical aspects of the solvency management system at the enterprise, are considered the goals and tasks of the formation of such a system, are revealed indicators and methods of solvency assessment are investigated.

Author analyzes the technical and economic characteristics of the solvency management system^ provides a general assessment of the financial state and assesses the efficiency of the solvency management system in case of LLC «Telecard-Device».

The measures of improvement of the solvency management system maintenance on the investigated enterprise are proposed^ in particular on the basis of compilation on multi-factor models as components of the estimation of probability of bankruptcy of the company.

Key words: enterprise, solvency system, financial condition, financial resources management, bankruptcy, effective financial management.

