

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

Фінансово-економічний факультет
Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи

на здобуття освітнього ступеня магістра

зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» за

магістерською програмою професійного спрямування:

«Фінансовий та страховий менеджмент»

на тему:

«Управління фінансовою стійкістю підприємства»

Виконавець:

студент 63 гр. ФЕФ
Бобровський І. М.

/підпис/

Науковий керівник:

К. е. н., доцент
(науковий ступінь, вчене звання)

Арутюнян С. С.
(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Одеса 2018

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність. Управління фінансовою стійкістю є одним із основних елементів фінансового менеджменту на підприємстві, необхідною передумовою стабільного розвитку підприємства. Тому саме зараз, у час підвищення ролі процесів глобалізації в економіці, забезпечення фінансової стійкості та управління нею є одним із пріоритетних завдань.

Мета кваліфікаційної роботи полягає в дослідженні теоретичних та практичних аспектів управління фінансовою стійкістю ТОВ «Телекарт-Прилад», тенденції її розвитку з метою визначення напрямків щодо їхнього покращення й удосконалення.

Завдання дипломної роботи:

- дати визначення фінансової стійкості;
- дати характеристику діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- провести аналіз та оцінку показників фінансової стійкості підприємства;
- визначити проблеми управління фінансовою стійкістю підприємства;
- розробити заходи щодо покращення управління фінансовою стійкістю на ТОВ «Телекарт-Прилад».

Предметом дослідження є управління фінансовою стійкістю підприємства.

Інформаційна база дослідження – інформаційні довідки, фінансові звіти за 2014-2016 рр. підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад».

Об'єктом дослідження дипломної роботи є процес управління фінансовою стійкістю.

Предметом дослідження є теоретичні аспекти управління фінансовою стійкістю підприємства та практичні дослідження стану фінансової стійкості.

Методи дослідження: методи аналізу та синтезу, індукції та дедукції, структурно-функціональний, порівняльний аналіз, статистичні та аналітичні методи, абсолютних та відносних величин, узагальнюючих характеристик.

Інформаційна база дослідження:

1. Закони України, Господарський, Податковий Кодекс;

2. Спеціальна наукова, навчальна та періодична економічна література, ресурси Інтернет;
3. Інформаційні довідки та фінансова звітність підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад».

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (57 найменувань) та 6-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 72 ст. Робота містить 12 таблиць, 5 рисунків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі «Теоретичні основи управління фінансовою стійкістю підприємства» розглянута суть та особливості управління фінансовою стійкістю; з'ясований механізм, чинники управління.

У другому розділі «Практичні аспекти управління фінансовим станом підприємства» проведений аналіз фінансово-економічної діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад»; розглянуті показники фінансової стійкості.

У третьому розділі «Проблеми та перспективи в управлінні фінансовою стійкістю підприємства» проаналізовані проблеми фінансового становища ТОВ «Телекарт-Прилад» та обґрунтовані напрями вдосконалення управління.

ВИСНОВКИ

У процесі дослідження було з'ясовано, що фінансова стійкість підприємства є важливою характеристикою фінансового стану підприємства.

Процес забезпечення фінансової стійкості має бути націлений на мінімізацію негативного впливу зовнішніх та внутрішніх факторів на діяльність підприємства; створення передумов ефективної реалізації запланованих дій. Рівень їхнього комплексного впливу на фінансову стійкість підприємства залежить від стадій життєвого циклу підприємства, обраної стратегії діяльності та управління, галузі господарювання підприємства, а також від загального рівня

економічного розвитку країни, обраної внутрішньої та зовнішньої політики та інших соціально-політичних та економічних факторів.

На ґрунті показників фінансової стійкості в другому розділі роботи проаналізовано фінансову стійкість ТОВ «Телекарт-Прилад» та визначено тип фінансової стійкості цього підприємства.

Здійснивши аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад», очевидно, що підприємство знаходиться в поганому стані. Багато показників не відповідають нормативним значенням. Аналіз платоспроможності показав, що при наявній структурі джерел фінансових ресурсів підприємство не є абсолютно платоспроможною. Показники рентабельності є досить низькими, щоб стверджувати про високу ефективність використання активів і власного капіталу підприємства та про ефективність господарської діяльності в цілому. У 2014 році підприємство отримало значні збитки в розмірі 2 328 тис. грн., проте в 2016 мала відносно невеликий прибуток. Головною ж проблемою для ТОВ «Телекарт-Прилад» є низький рівень окремих показників фінансової стійкості, обумовлений недостатньою величиною власного капіталу для фінансування своєї діяльності.

При аналізі абсолютних та відносних показників фінансової стійкості ми виявили, що протягом 2014-2016 років підприємство мало кризовий фінансовий стан. Такі негативні тенденції викликані низкою факторів, основними з яких є висока вартість довгострокових кредитних ресурсів та моральна і фізична застарілість виробничих потужностей підприємства, що не дає змогу забезпечити необхідний обсяг виробництва. Вирішення цих проблем можливе через пошук альтернативних джерел фінансування діяльності та модернізацію виробництва.

Аналіз ймовірності банкрутства підприємства показав, що ТОВ «Телекарт-Прилад» знаходиться на межі банкрутства, тому очевидно, що підприємству необхідно провести серйозні заходи з метою запобігання банкрутства та покращення результатів його діяльності в майбутньому.

Після аналізу фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» нами було запропоновано можливі шляхи покращення фінансової стійкості підприємства. Для цього ТОВ «Телекарт-Прилад» необхідно здійснити систему заходів для збільшення частки власного капіталу:

- збільшення розміру статутного капіталу;
- підвищення прибутковості (збільшення обсягів виробництва та реалізації рентабельної продукції; зменшення собівартості та розміру витрат на виробництво; покращення роботи фінансової служби на підприємстві);
- спрямування значних розмірів додаткового капіталу на збільшення статутного капіталу, що в свою чергу сприятиме диверсифікації господарської діяльності підприємства, а отже і її прибутковості;
- підвищення ефективності використання оборотних активів та управління дебіторською заборгованістю та інші.

Для збільшення власного оборотного капіталу, як головного індикатора фінансової стійкості, та його збереження в умовах зростання поточних зобов'язань підприємство повинно визначати граничні можливості економічного та соціального розвитку на найближчі п'ять років та розробити концепцію оптимізації структури активів, скласти інвестиційну програму, приділяючи головну увагу інноваціям, економічно обґрунтовувати потребу в планових оборотних коштах, встановити їх мінімальний розмір. Запорукою досягнення й підтримання найважливіших фінансових пропорцій на достатньому рівні є оптимізація структури капіталу.

Таким чином, проведений аналіз фінансової стійкості та пошук шляхів її покращення дозволить підприємству заздалегідь виявити слабкі сторони у фінансово-господарській діяльності та попередити їхній негативний вплив. Також це дозволяє так оптимізувати структуру капіталу, щоб підприємство максимально використовувало свої внутрішні фінансові ресурси, а зовнішні ресурси були дешевими та доступними.

АНОТАЦІЯ

Бобровський І. М. «Управління фінансовою стійкістю підприємства»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування» за магістерською програмою професійного спрямування «Фінансовий та страховий менеджмент». — Одеський національний економічний університет, м. Одеса, 2018 рік

У роботі розглядаються теоретичні та практичні аспекти управління фінансовою стійкістю підприємства. Проаналізовано стан фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад». Пропонуються основні шляхи підвищення фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад», зокрема підвищенням частки власного капіталу та реструктуризацією заборгованості.

Ключові слова: фінансова стійкість, управління фінансовою стійкістю, фінансові результати, підприємство.

ANNOTATION

Bobrovskiy I. “Financial Stability Management of a Company”

Qualifying work on obtaining a master’s degree in the specialty “Finance, banking and insurance” under the master’s program of professional orientation “Financial and insurance management”. — Odesa National Economics University, Odesa, 2018.

The work deals with the theoretical and practical aspects of management of financial stability of a company. Author analyses financial stability of “Telekart-Prylad” Ltd. and offers the main ways of increasing of financial stability of the company, particularly by increasing the proportion of owner's equity and by debt restructuring.

Key words: financial stability, management of financial stability, financial result, company.