

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

Кафедра Фінансового менеджменту та фондового ринку
(найменування кафедри)

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 072 Фінанси,
банківська справа та страхування
(шифр та найменування спеціальності)

освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент
та страхування
(назва програми)

на тему: «Фінансова стійкість підприємства: методи оцінювання та
управління»
(назва теми)

Виконавець:

студент 41 групи факультету **ФБС**

Кальчев Віталій Володимирович

(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. Сьогодні Україна та світ в цілому переживають складні часи. Ми стоїмо на порозі світової фінансової кризи, яка може стати наймасштабнішою за всю історію. Світ спіткала пандемія, яка має потужний вплив не лише на економіку, а й на всі сфери життя.

Актуальність теми зумовлена сучасним станом світової економіки. Малий та середній бізнес став чи не головною жертвою кризи. Нові виклики приймає й великий бізнес, який пережив не одну кризу. В таких умовах важливо вчасно адаптуватись до нових реалій. Фінансова стійкість є одним з ключових показників для підприємства. Для багатьох компаній криза та пандемія може стати початком кінця, й саме точно оцінити фінансову стійкість є одним з головних завдань для менеджменту. Той стан та ліквідність підприємства, з якими воно увійшло у кризу, стане відповіддю на питання, чи зможе підприємство подолати кризу. Аналіз фінансової стійкості підприємства є важливим етапом оцінки його діяльності, відображає результати роботи на ринках, показує інвестиційну привабливість для інвесторів. Кредитори орієнтуються на показники фінансової стійкості під час фінансування. Окрім цього, комплексний аналіз фінансового стану дозволяє визначити фактори, що прямо або опосередковано впливають на фінансову стійкість, і, як наслідок, розробити комплекс заходів задля підвищення показників. Таким чином, оцінка фінансової стійкості підприємства є необхідною складовою для покращення фінансового здоров'я підприємства та передумовою розвитку підприємства.

Метою кваліфікаційної роботи є комплексний аналіз фінансового стану ТОВ «Телекарт-Прилад», оцінка фінансової стійкості, визначення слабких сторін фінансової діяльності та розробка заходів задля покращення фінансового стану в цілому.

Для реалізації мети необхідно виконати наступні *завдання*:

- дослідження теоретичних надбань у питанні фінансової стійкості;

- проведення дослідження основних методичних підходів щодо аналізу та управлінню фінансової стійкості підприємства;
- визначення особливостей фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- оцінка факторів, що впливають на фінансову стійкість ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- розрахунок показників фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад»;
- прогнозування фінансової стійкості ТОВ «Телекарт-Прилад» за допомогою економіко-математичної моделі;
- розробка заходів щодо підвищення фінансової стійкості підприємства.

Об'єктом дослідження є форми та методи управління фінансовою стійкістю на підприємстві.

Предметом дослідження є теоретичні та прикладні аспекти управління фінансовою стійкістю ТОВ «Телекарт-Прилад» з метою визначення напрямків щодо їх покращення та вдосконалення.

Методами дослідження є загальні методи, такі як аналіз, синтез, узагальнення і систематизація, а також економіко-математичне моделювання та прогнозування. Спеціальним методом є діалектичний метод пізнання, який забезпечив вивчення фінансових відносин підприємств в їх розвитку, взаємозв'язку та взаємозалежності.

Інформаційна база. Під час написання кваліфікаційної роботи в якості джерел була використана спеціальна економічна література, підручники, посібники, монографії, електронні бази даних, Інтернет-ресурси, періодичні видання, нормативно-правові акти та внутрішня фінансова інформація ТОВ «Телекарт-Прилад» за період з 2017 по 2019 роки.

Практичним результатом одержаних результатів є розробка рекомендацій щодо вдосконалення механізму управління фінансовою стійкістю ТОВ «Телекарт-Прилад».

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (39 найменувань). Загальний обсяг роботи становить 73 сторінки. Основний зміст викладено на 50 сторінках. Робота містить 14 таблиць, 6 рисунки. Тезиси: «Теоретичні аспекти фінансової стійкості».

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

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

У другому розділі **«Дослідження стану фінансової стійкості підприємства ТОВ «Телекарт – Прилад»»** надано загальну характеристику діяльності аналізованого підприємства, проведений аналіз фінансово-економічної діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад»; розглянуті показники фінансової стійкості.

У третьому розділі **«Шляхи підвищення фінансової стійкості підприємства ТОВ «Телекарт – Прилад»»** запропоновано шляхи підвищення фінансової стійкості та розроблено економіко-математичні моделі прогнозування та оцінки фінансової стійкості ТОВ «Телекарт – Прилад».

ВИСНОВКИ

Сутність фінансової стійкості досить широко досліджується вітчизняними та українськими вченими. Існує багато поглядів щодо її значення, методів оцінки та управління.

Для прикладного аналізу фінансової стійкості було обрано ТОВ «Телекарт-Прилад» - одне з найбільших приладобудівних заводів України. Підприємство виробляє обладнання для телефонного зв'язку; телекомунікаційні комплекси для силових структур; різні пластикові картки; системи контролю доступу; готові комплексні рішення для міста - комерційна експлуатація ліфтів, системи оплати транспорту та багато інших технологічних продуктів.

Під час аналізу фінансової діяльності підприємства виявлено, що валовий прибуток підприємства у 2018 році збільшився на 14367 тис. грн. або на 92,1%, а у 2019 – на 130 587 тис грн. або на 435,8%. Таке стрімке зростання відбулося за рахунок росту чистого доходу від реалізації на 127,7% або на 212 548 тис. грн. В цей же час собівартість реалізованої продукції зросла лише на 81961 тис. грн. або на 60%. Позитивним моментом є те, що тем росту доходу превалює над темпом росту собівартості. Як наслідок стрімкого росту валового прибутку, чистий фінансовий результат у 2019 році склав 81443 тис. грн., що на 72347 тис. грн. або на 795,4% більше ніж у минулому році. Також було виявлено, що підприємство є залежним від позикового капіталу та фінансується завдяки кредиторській заборгованості, яка складає 74,97% всіх пасивів. Внаслідок цього, структура капіталу складає 23/77, що доволі високим показником. Проте, кредиторська заборгованість є практично безоплатним джерелом фінансування, тобто вартість позикового капіталу дорівнює майже нулю. Також був розрахований ефект фінансового левериджу, який склав 120,55%.

В ході оцінювання рівня фінансової стійкості виявлено, що фінансовий стан значно покращився у 2019 році. Аналіз коефіцієнтів дав цілком

незадовільний результат, адже підприємство є дуже залежним від позикового капіталу. Натомість, під визначення фінансової стійкості маємо, що власного обігового капіталу достатньо для покриття запасів та витрат, тому підприємство за моделлю є абсолютно фінансово стійким. Це підтвердив і маржинальний аналіз – запас фінансової міцності на підприємстві складає майже 250 млн. грн., що є дуже хорошим показником.

Для прогнозування фінансової стійкості було розраховано показник Альтмана. За прогнозом очікується підвищення значення показника Альтмана, а отже, підвищення фінансової стійкості підприємства. У 2020 році цей показник дорівнюватиме 2,81, що практично є зеленою зоною. У 2021 році підприємство увійде в зону фінансової стійкості зі значенням 3,66, а у 2021 році закріпиться там із показником 4,17. Таке значення означатиме практично повну та стабільну фінансову стійкість. Також була розроблена модель нормального розподілу, що підтвердила стабільно високу фінансову стійкість підприємства на найближчі роки.

Проте, ТОВ «Телекарт-Прилад» має ще невирішені питання у своїй діяльності. Велике підприємство має необхідні потужності задля забезпечення стабільного росту протягом багатьох років. Можливо, 2019 рік був виключенням з правил, і недосягнення результатів цього року будуть оцінюватися як негативний результат. Для підтримки гарного фінансового стану на підприємстві було розроблено ряд рекомендацій:

- ефективне управління кредиторською заборгованістю;
- оптимізація структури капіталу;
- пошук нових інвестиційної діяльності;
- оптимізація збутової політики підприємства;
- розробка нових видів продукції.

Сучасний розвиток нашої економіки можна охарактеризувати як період потрясінь. Якщо підприємства не будуть прямувати до змін, які охоплюють весь сучасний світ, вони зазнають краху й збанкрутують. У період світової кризи будуть виживати тільки лідери змін – ті, які швидко адаптуються до її

тенденцій, використовуючи всі можливі перспективи виходу з неї. Такому лідеру необхідно розглядати зміни як нову можливість, що означає шукати важливі переми́ни й знати шляхи, які дозволяють зробити їх максимально ефективними для внутрішньої та зовнішньої діяльності підприємства.

АНОТАЦІЯ

Кальчев В.В., «Фінансова стійкість підприємства: методи оцінювання та управління»,
кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності
«072 Фінанси, банківська справа та страхування» за освітньо-професійною програмою Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування
Одеський національний економічний університет
м. Одеса, 2020 рік

Кваліфікаційна робота бакалавра складається з трьох розділів. Об'єкт дослідження – процес управління фінансовою стійкістю.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти поняття «фінансової стійкості». Досліджено фінансовий стан ТОВ «Телекарт – Прилад» та проблеми, які необхідно вирішити. Запропоновано механізм управління фінансової стійкості та заходи щодо підвищення її рівня на підприємстві «Телекарт – Прилад».

Ключові слова: фінансова стійкість, управління фінансовою стійкістю, фінансовий стан, підприємство.

ANNOTATION

Kalchev V.V., «Financial stability of the enterprise: methods of evaluation and management»,
thesis for bachelor degree in specialty «072 finance, banking, and insurance» under the program « Finance, financial management, and insurance»,
Odessa National Economic University
Odessa, 2020

The bachelor's thesis consists of three sections. The object of research is the process of financial stability management.

The paper considers the theoretical aspects of the concept of "financial stability". The financial condition of Telecard - Device LLC and the problems that need to be solved are studied. The mechanism of management of financial stability and measures for increase of its level at the enterprise "Telekart - Device" are offered.

Key words: financial stability, financial stability management, financial condition, enterprise.