

**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 її програми)

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

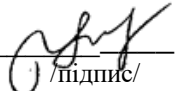
**Виконавець:**

студент 41 факультету **ФБС**  
Матюшинець Аліна Петрівна  
(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Науковий керівник:**

к.е.н., доцент Іоргачова М.І.

  
\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Актуальність теми.** У ринкових умовах господарювання основним важелем регулювання економіки підприємств є ефективне управління фінансовою діяльністю, без якого неможливо досягти сталого розвитку суб'єктів господарювання. Актуальність теми дослідження пояснюється необхідністю виявлення і систематизації сучасних проблем управління фінансовою діяльністю підприємств і особливостей їх прояву.

У міру вдосконалення ринкового механізму проблема ефективного управління фінансовими ресурсами і фінансовою діяльністю підприємства стає все більш актуальною для суб'єктів господарювання. Без систематичної та повної інформації про наявні фінансові ресурси та зобов'язання підприємство може втратити до 20% своїх активів. Безліч суб'єктів господарювання з різними формами власності мають проблеми управління фінансовою діяльністю: низький рівень забезпеченості власними оборотними коштами, недостатній рівень платоспроможності та ділової активності. В умовах складності отримання зовнішніх джерел довгострокового кредитування для розвитку виробництва проблема нарощування внутрішнього потенціалу набуває ще більшої гостроти. Зрештою, від ефективності управління фінансовою діяльністю багато в чому залежать не тільки результативність фінансово-господарської діяльності підприємства, але й можливості його подальшого розвитку та просування на ринку.

Основна увага в наукових виданнях та публіцистиці сьогодні приділяється методам аналізу ефективності управління фінансовою діяльністю суб'єктів господарювання. Проте, попри розмаїття методологічних розробок рівень систематизації що у теорії та застосовуваних практично методів і моделей управління фінансовою діяльністю вкрай низький. Для суб'єкта господарювання побудова фінансового управління ускладнена великою високою динамічністю системи нормативно-правового регулювання, конкурентною ситуацією, недостатнім рівнем кваліфікації співробітників фінансових служб.

**Мета роботи:** розробити напрями вдосконалення управління фінансовою діяльністю підприємства за результатами оцінки фінансової діяльності.

**Завдання роботи:**

- дослідити сутність фінансової діяльності підприємства;
- систематизувати методичні підходи до оцінки фінансової діяльності підприємства;
- визначити концептуальні підходи до управління фінансовою діяльністю підприємства;
- дослідити особливості фінансово-економічної діяльності підприємства;
- провести аналіз основних показників фінансової діяльності підприємства;
- здійснити оцінку системи управління фінансовою діяльністю підприємства;
- розробити рекомендації щодо вдосконалення управління фінансовою діяльністю підприємства;
- здійснити прогностичну оцінку ефективності запропонованих рекомендацій.

**Об'єкт дослідження:** процес управління фінансовою діяльністю підприємства.

**Предмет дослідження:** фінансово-економічні відносини щодо управління фінансовою діяльністю підприємства.

**Методи дослідження:** в роботі використано загальнонаукові та спеціальні методи дослідження: у першому розділі при дослідженні теоретичних аспектів управління фінансовою діяльністю підприємства та у третьому розділі при формулюванні висновків і пропозицій використано методи аналізу і синтезу, дедукції та індукції, групування, узагальнення, порівняння, наукової абстракції; у другому розділі при здійсненні аналізу показників підприємства використано економіко-математичне моделювання, коефіцієнтний аналіз, горизонтальний і вертикальний аналіз, трендовий аналіз,

факторний аналіз, економіко-математичні методи, програмний засіб для групування, розрахунків та аналізу – електронні таблиці Microsoft Excel.

**Інформаційна база дослідження:** нормативно-законодавча база, наукова та спеціальна література, періодичні видання з теми дослідження, звітні дані підприємства».

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

Фінансова діяльність організації – це система форм та методів, що використовуються для фінансового забезпечення її функціонування та досягнення поставлених цілей. За своєю сутністю фінансова діяльність – це фінансова робота, що забезпечує життєдіяльність організації та покращення її результатів.

Фінанси підприємства безпосередньо пов'язані із функціонуванням грошового обороту і грошового обігу. У свою чергу грошовий оборот характеризується рухом грошей у формі капіталу, а грошовий обіг – рухом у формі грошей. Таким чином, фінанси підприємства базуються на грошових відносинах, але не всі грошові відносини відносяться до фінансових, а тільки ті, при яких рух грошових коштів стає відносно самостійним.

Фінансова діяльність за рахунок забезпечувальної та розподільчої функції має забезпечувати суб'єктові господарювання реалізацію його стратегічних цілей.

Здійснення фінансової діяльності спрямоване на виконання наступних завдань:

- 1) фінансове планування та прогнозування;
- 2) здійснення оперативної, поточної фінансово-економічної роботи;
- 3) проведення аналізу та контролю виробничо-господарської діяльності.

Під фінансовою діяльністю розуміють діяльність органів управління державними, територіальними та корпоративними фінансами, в результаті якої реалізуються розподільна та контрольна функція фінансів та відбувається міжнаціональний, міжтериторіальний та міжгалузевий розподіл фінансових ресурсів.

Фінансовий аналіз надає інформацію для оцінки фінансової діяльності підприємства та його фінансового стану. Цей аналіз дозволяє сформулювати висновки щодо функціонування підприємства у минулому, а також є інформаційною базою для прийняття рішень щодо майбутнього. Фінансовий аналіз включає безліч показників як результатів діяльності підприємства за період, так і його фінансового стану на дату. Ключову роль грає метод порівнянь, де базою відліку може бути аналогічні значення попередніх періодів, постульовані значення (оцінка плану чи стандартного виконання) і досягнуті значення іншими підприємствами.

Фінансова діяльність організації як набір методів, коштів та стратегій націлена на фінансування робочих процесів, всебічне управління грошовими потоками. Вона базується на низці принципів, основними з яких є принципи самозбереження та ефективного функціонування, відкритості, прозорості, узгодженості, самостійності.

В цілому підприємство є фінансово не стійким, підприємство має неліквідний баланс та є не платоспроможним у короткостроковому періоді. Підприємство не має можливості терміново розраховуватись за своїми зобов'язаннями перед постачальниками. Дещо зростає рентабельність діяльності, підприємство залишається прибутковим враховуючи теперішній стан економіки країни. Незадовільними є показник ділової активності, зокрема період погашення кредиторської заборгованості. Позитивним є прискорення погашення дебіторської заборгованості та обертання запасів. Для покращення фінансового стану необхідно розробити напрями покращення структури капіталу підприємства, покращення показників фінансової стійкості та ліквідності й платоспроможності. Таким чином, фінансова діяльність підприємства виявилась недосить ефективною для підприємства, адже за розрахованими показниками було встановлено, що підприємство перебуває у кризовому стані, має незадовільні показники фінансової стійкості, не має власних обігових коштів та є залежним від кредиторів стосовно поточної заборгованості.

Отже, основні проблеми в управлінні фінансовою діяльністю полягають у незадовільній структурі активів, що зумовлює відсутність ліквідних засобів, та незадовільній структурі пасивів, які переважно сформовані за рахунок кредиторської заборгованості та мають не значну частку власного капіталу.

Основні питання щодо покращення фінансової діяльності підприємства полягають в двох площинах:

- 1) управління ліквідністю;
- 2) управління структурою капіталу.

Відповідно до цих двох напрямів для підприємства слід розробити практичні рекомендації щодо збільшення ліквідності та оптимізації капіталу, як джерела фінансування активів підприємства.

Отже, необхідною умовою для фінансової діяльності підприємства є підвищення ефективності використання оборотного капіталу та обмірковане економічне визначення потреби в них, тобто визначення такого їхнього оптимального розміру, який би при мінімальному запасі забезпечив безперервне виробництво, сприяв би кредитоспроможності підприємства (що важливо для залучення позикових коштів), дозволяв підтримувати ліквідність підприємства та проводити розрахунки з постачальниками та підрядниками, що сприяє добрій діловій репутації як контрагента, що є дуже важливим за сучасних умов господарювання та налагодження тісних та довготривалих господарських зв'язків з постачальниками. Зростання ліквідності позитивно впливає на кредитоспроможність підприємства та на його ділову репутацію та ділову активність.

## ВИСНОВКИ

В теоретичній частині кваліфікаційної роботи зазначено, що у процесі функціонування підприємства ефективність управління його фінансовою діяльністю визначається:

- здатністю підприємства своєчасно та повністю виконувати платіжні зобов'язання, як з торгових, кредитних та інших операцій фінансового характеру;
- ступенем забезпеченості запасів та витрат власними та позиковими джерелами їх формування, співвідношенням обсягів власних та позикових коштів;
- здатністю підприємства генерувати необхідний прибуток у процесі своєї господарської діяльності та загальною ефективністю використання активів та вкладеного капіталу.

Визначено, що через специфіку фінансової діяльності підприємства, проблеми її ефективного управління об'єднуються у чотири напрямки в розрізі функціональних підсистем управління фінансовою діяльністю:

- 1) управління ліквідністю та платоспроможністю;
- 2) управління фінансовою стійкістю;
- 3) управління рентабельністю (прибутковістю);
- 4) керування діловою активністю підприємства.

Кожен із напрямків характеризується групою фінансових показників, що є індикаторами стабільності функціонування підприємства, і є пороговим рівнем якості управління, недостатність якого і характеризуватиме наявність для підприємства проблем даного напрямку.

Представлено методичку аналізу фінансової стійкості, ліквідності і платоспроможності, ділової активності. За даною методикою було розраховано показники, що характеризують фінансовий стан підприємства. Основним джерелом аналізу виступала звітність підприємства за 2019-2021 роки.

Проведений фінансовий аналіз показав, що в цілому підприємство протягом 2019-2021 років є фінансово не стійким, воно є залежним від позикових та залучених коштів, адже частка власного капіталу на кінець 2021 року склала 8%; протягом аналізованого періоду вона мала тенденцію до зменшення.

Підприємство має неліквідний баланс та є не платоспроможним у короткостроковому періоді. Підприємство не має можливості терміново розраховуватись за своїми зобов'язаннями перед постачальниками.

Серед позитивних тенденцій підприємства були показники рентабельності, які дещо зросли. Підприємство залишається прибутковим враховуючи теперішній стан економіки країни.

Незадовільними є показник ділової активності, зокрема період погашення кредиторської заборгованості. Позитивним є прискорення погашення дебіторської заборгованості та обертання запасів.

Таким чином, фінансова діяльність підприємства виявилась недосить ефективною для підприємства, адже за розрахованими показниками було встановлено, що підприємство перебуває у кризовому стані, має незадовільні показники фінансової стійкості, не має власних обігових коштів та є залежним від кредиторів стосовно поточної заборгованості.

Для покращення фінансового стану були розроблені напрями покращення структури капіталу підприємства, покращення показників фінансової стійкості та ліквідності й платоспроможності.

Управління ліквідністю є одним із ключових завдань, що стоять перед керівництвом підприємства. Грошовий потік є важливим і тому управління грошовим потоком під час кризи має бути спрямоване на планування та контроль грошових потоків. Запропоновано скоротити видатки операційної діяльності відносно закупівлі дорогої сировини і матеріалів для виробництва. Рекомендовано одночасно збільшення надходжень операційної діяльності задля зростання чистого грошового потоку від поточної діяльності. Для збільшення надходжень від основної діяльності, тобто доходу від продаж,



рекомендується впровадження активних заходів щодо продажу продукції за рахунок застосування контент-маркетингу, проведення рекламної діяльності та використовувати інструменти SMM, брати активну участь у заходах, де можна знайти цільову аудиторію. Наведений перелік заходів може сприяти збільшенню чистого доходу від реалізації продукції підприємства.

Здійснено прогнозування показників фінансової діяльності після впровадження рекомендації. Розраховано прогнозну величину чистого доходу від реалізації, оптимізовано структуру оборотних активів, яка дозволяє збільшити показники ліквідності підприємства та вийти на рекомендоване їх значення в прогнозному році.

Розроблені рекомендації щодо управління оборотними активами сприяють не тільки підвищенню ліквідності підприємства, а й позитивно впливають на рівень кредитоспроможності підприємства, що важливо для залучення позикових коштів. Покращення ліквідності і платоспроможності позитивно вплине на зв'язки з контрагентами: проводити вчасно розрахунки з постачальниками та підрядниками, що сприяє добрій діловій репутації як контрагента. Таким чином, прогнозоване зростання ліквідності позитивно впливає на кредитоспроможність підприємства та на його ділову репутацію та ділову активність.

Узагальнюючи підходи до управління фінансовою діяльністю підприємства, слід зазначити, що воно є системою прийняття рішень з проблем управління функціональними підсистемами фінансової діяльності підприємства у розрізі основних її напрямків, що пов'язані з формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів, пошуком та мобілізацією джерел коштів з метою підвищення ліквідності підприємства, максимізації його ринкової вартості тощо.

## АНОТАЦІЯ

**Матюшинець А.П. «Управління фінансовою діяльністю підприємства».**

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності

«072 Фінанси, банківська справа та страхування»

(шифр та назва спеціальності)

за освітньо-професійною програмою «Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування»

(назва освітньої програми)

Одеський національний економічний університет.

м. Одеса, 2022 рік.

Кваліфікаційна робота бакалавра складається з трьох розділів.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти фінансової діяльності підприємства, методичні підходи до оцінки фінансової діяльності підприємства та концептуальні підходи до управління фінансовою діяльністю підприємства.

Проаналізовано показники фінансово-економічної діяльності підприємства в динаміці, здійснено аналіз основних показників фінансової діяльності підприємства, проведено оцінку системи управління фінансовою діяльністю підприємства.

Запропоновано напрями вдосконалення управління фінансовою діяльністю підприємства, розроблено рекомендації щодо вдосконалення управління фінансовою діяльністю підприємства та здійснено прогностичну оцінку ефективності запропонованих рекомендацій.

**Ключові слова:** фінансова діяльність, фінансова стійкість, фінансовий стан, структура капіталу, ліквідність оборотних активів.

## ANNOTATION

**Matyushinets A. "Management of financial activities of the enterprise**

Qualification work for a bachelor's degree in the specialty

«072 Finance, Banking and Insurance»

(code and name of the specialty)

under the educational-professional program "Finance, Financial Management and Insurance"

(name of educational program)

Odessa National University of Economics.

Odesa, 2022.

The bachelor's thesis consists of three sections.

The paper considers the theoretical aspects of the financial activities of the enterprise, methodological approaches to assessing the financial activities of the enterprise and conceptual approaches to managing the financial activities of the enterprise.

The indicators of financial and economic activity of the enterprise are in dynamics, the analysis of the basic indicators of financial activity of the enterprise is carried out, the estimation of system of management of financial activity of the enterprise is carried out.

The directions of improvement of management of financial activity developed recommendations for improving the management of financial activities of the enterprise and made a prognostic assessment of the effectiveness of the proposed recommendations.

**Key words:** financial activity, financial stability, financial condition, capital structure, liquidity of current assets.