

**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 62 факультету **ФБС**

Вернодубова Владислава Ігорівича \_\_\_\_\_

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

**Науковий керівник:**

д.е.н., професор

(науковий ступінь, вчене звання)

Баранова В.Г. \_\_\_\_\_

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність теми** Актуальність дослідження фінансової стійкості підприємства на сучасному етапі набула особливої важливості в Україні. Це пов'язано з наявністю складних економічних умов, змінами в законодавстві та конкурентним середовищем.

Вивчення фінансової стійкості підприємства дозволяє зрозуміти його здатність витримати економічні труднощі та негативні зовнішні впливи. Оцінювання допомагає виявити ризики та проблеми у фінансовій сфері, а також розробити стратегії для управління ними та мінімізації. Крім того, дослідження та оцінювання фінансової стійкості підприємства дозволяє ефективно планувати та контролювати фінансові ресурси, забезпечувати стабільність фінансових показників і забезпечувати безпеку для вкладників (власників) та інших зацікавлених сторін. Отже, вивчення фінансової стійкості підприємства є актуальним у контексті забезпечення його стійкості, ефективності та конкурентоспроможності на ринку.

**Мета дослідження** є аналіз теоретичних та методичних основ процесу управління фінансовою стійкістю.

### **Завдання дослідження:**

- розглянути сутність фінансової стійкості підприємства;
- охарактеризувати фактори впливу на управління фінансовою стійкістю підприємства;
- надати показники, які характеризують управління фінансовою стійкістю підприємства;
- проаналізувати фінансово-економічну діяльність ТОВ «МАТІС»;
- проаналізувати фінансову стійкість ТОВ «МАТІС»;
- проаналізувати показники ліквідності та рентабельності ТОВ «МАТІС»;
- охарактеризувати антикризові ймовірності ТОВ «МАТІС»;
- розглянути загальні шляхи покращення фінансової стійкості ТОВ «МАТІС»;
- запропонувати рекомендації вдосконалення управління фінансовою стійкістю ТОВ «МАТІС».

**Об'єкт дослідження** є управління фінансовою стійкістю.

**Предмет дослідження** є економічні відносини, що виникають в процесі управління фінансовою стійкістю на прикладі ТОВ «МАТІС».

**Методи дослідження** Метод аналітичних коефіцієнтів для визначення рівня фінансової стійкості, горизонтальний аналіз для з'ясування основних тенденцій функціонування підприємства, аналіз абсолютних і відносних показників, зрівняльний аналіз для визначення фінансової позиції підприємства, формування аналітичних матриць, методи прогнозування банкрутства Спрингейта, Терещенка та модель фінансової кризи, яка рекомендована Міністерством фінансів України.

**Інформаційна база дослідження** дослідження складають наукові праці вітчизняних та зарубіжних економістів з теорії фінансової стійкості та

фінансового стану; законодавчі та нормативні акти України; звітні дані діяльності ТОВ «МАТІС»; науково-методична література; матеріали періодичних видань.

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота магістра складається із вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Повний обсяг кваліфікаційної роботи - 91 сторінці, 9 з яких - додатки. Основний зміст викладено на 73 сторінках, із них розміщено 19 таблиць, 17 рисунків. Список використаних джерел складається із 35 найменувань.

**Публікації.** За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано 1 тези: «Фінансова стійкість підприємства в Україні». Збірник матеріалів VII Всеукраїнської науково-практичної інтернет-конференції студентів, аспірантів та молодих вчених «Сучасні інструменти управління корпоративними фінансами» 15 листопада 2023р. Київ. КНЕУ. с.179-182.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи управління фінансовою стійкістю підприємства»** розглянуто сутність фінансової стійкості підприємства; охарактеризовано фактори впливу на управління фінансовою стійкістю підприємства; надані показники, які характеризують управління фінансовою стійкістю підприємства.

У другому розділі **«Оцінювання управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «МАТІС»** проаналізована фінансово-економічну діяльність ТОВ «МАТІС»; проаналізована фінансову стійкість ТОВ «МАТІС»; проаналізовані показники ліквідності та рентабельності ТОВ «МАТІС».

У третьому розділі **«Шляхи вдосконалення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «МАТІС»** охарактеризовані антикризові ймовірності ТОВ «МАТІС»; розглянути загальні шляхи покращення фінансової стійкості ТОВ «МАТІС»; запропоновані рекомендації вдосконалення управління фінансовою стійкістю ТОВ «МАТІС»

## ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. З'ясовано, що існують різні види економічної стійкості: внутрішня, зовнішня, генетична, загальна та фінансова. Основним елементом економічної стійкості підприємства є фінансова стійкість, яка дозволяє підприємству забезпечити сталість маркетингу та людських ресурсів, сприяти зростанню виробництва та сталості технологій і навичок, підтримувати адекватну інвестиційну стійкість та підвищувати ефективність управлінських процесів. Таким чином, фінансова стійкість підприємств гарантує їх стабільне функціонування та розвиток.

Фінансова стійкість займає ключове місце в системі складових економічної стійкості підприємства.

Фінансова стійкість підприємства є однією з основних характеристик його фінансового стану. Вона пов'язана з рівнем прихильності кредиторів та інвесторів. Для забезпечення фінансової стабільності підприємствам необхідно вживати різних заходів за різних умов.

2. Фінансова стійкість підприємства полягає в його здатності витримувати, протистояти та адаптуватися до впливу зовнішніх і внутрішніх факторів. Багато науковців сходяться на думці, що фінансова стійкість - це характеристика підприємства, яка полягає в процесі взаємодії зовнішніх і внутрішніх чинників для досягнення стану фінансової рівноваги та здатності до розвитку. Таке трактування чітко показує, що на фінансову стійкість підприємства впливають зовнішні та внутрішні фактори, величина яких залежить від стану фінансового ринку та коливань економічної і політичної ситуації в країні.

3. В рамках аналізу були проаналізовані різні підходи до визначення рівня фінансової стійкості підприємства, який є невід'ємною частиною загального фінансового стану. Незважаючи на ряд методів визначення фінансової стійкості і безліч комбінацій її коефіцієнтів, основними 3 підходами до визначення фінансових показників визначені коефіцієнти, показники та інтегральні показники банкрутства, оскільки можна було визначити, які показники необхідні для подальшого вивчення діяльності підприємства. Правильний підбір показників і метод їх розрахунку є неодмінною передумовою для успішної оцінки поточного функціонування і фінансової стійкості підприємства.

4. У процесі виконання свого завдання було проведено аналіз активів та зобов'язань ТОВ «МАТІС», який виявив переважання запасів в структурі активів. Це впливає на загальний стан підприємства, і в структурі боргу переважає позиковий капітал за останні 2020-2022 роки, що також негативно позначається на розвитку підприємства. На підставі аналізу балансу ТОВ «МАТІС» також був проведений аналіз на наявність ознак "хорошого балансу", і виявлено, що баланс не відповідав цим ознакам протягом аналізованого періоду.

5. Аналіз фінансової стійкості ТОВ «МАТІС» проводився із застосуванням одинадцяти основних коефіцієнтів. За результатами дослідження, згідно з фактором автономії, 62% активів підприємства формується за рахунок залучених коштів, а також зростає залежність від зовнішніх джерел. Відповідно до умови фінансової стійкості, більше половини активів компанії створюються на основі постійного капіталу та довгострокових зобов'язань, тому ризик банкрутства зведений до середнього рівня. Фактор фінансового ризику вказує на негативну тенденцію розвитку підприємства, оскільки він не відповідає її критеріям і збільшується протягом аналізованого періоду, що вказує на збільшення інвестиційного ризику для підприємства. Що стосується важелів, аналіз зазначив, що для ТОВ «МАТІС» немає значного фінансового ризику і що ТОВ повністю використовує свій фінансовий потенціал в умовах військового стану у державі.

6. Що стосується визначення ліквідності ТОВ «МАТІС», то можна говорити про стабільне зменшення відносного коефіцієнта. Той же результат відноситься і до показників прибутковості ТОВ «МАТІС», які не відповідають критеріям і демонструють негативну динаміку в період з 2019 по 2022р.р. Таким

чином, це свідчить, що ТОВ «МАТІС» нездатний підтримувати свою фінансову стійкість на прийнятному рівні.

7. Для прогнозування банкрутства були використані 3 моделі – моделі Спрінгейта, Терещенка і багатокритеріальна модель МФУ, які засновані на оцінках фінансової стійкості підприємств, отримані результати показали, що ризик дефолту і банкрутства підприємства в майбутньому середній і підприємство знаходиться в нестабільному фінансовому стану.

8. Виходячи з деяких загальних проблем підприємств, які надають послуги з типографії, даються конкретні рекомендації щодо поліпшення майбутньої фінансової стійкості. До них відносяться: збільшення власного оборотного капіталу за рахунок зростання капіталу, використання довгострокових кредитів, застосування дебіторської заборгованості шляхом складання списку позичальників і мінімізація ризику невиплати боргів, використання узгодженого управління прибутковістю, прогнозна звітність. Також було запропоновано поліпшити регулювання фінансової стійкості ТОВ «МАТІС», змінивши маркетингову тактику, систему мотивації персоналу, поліпшивши спілкування зі споживачами.

9. Підводячи підсумки виконаної роботи, можна відзначити, що низькі показники фінансової стійкості ТОВ «МАТІС» має нестабільний фінансовий розвиток. Деякі проблемні аспекти діяльності цієї компанії створюють необхідність негайного застосування цих методів антикризового управління для поліпшення фінансової стійкості.

#### **АНОТАЦІЯ**

#### **Вернодубова Владислава Ігоровича, «Управління фінансовою стійкістю підприємства»,**

*(прізвище та ініціали студента)*

*(назва кваліфікаційної роботи)*

кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності «072 Фінанси, банківська справа та страхування» за магістерською програмою

#### **«Фінансовий та страховий менеджмент»**

Одеський національний економічний університет

м. Одеса, 2023 рік

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

У роботі розглядаються теоретичні основи управління фінансовою стійкістю підприємства - розглянуто сутність фінансової стійкості підприємства; охарактеризовано фактори впливу на управління фінансовою стійкістю підприємства; надані показники, які характеризують управління фінансовою стійкістю підприємства.

Оцінено управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «МАТІС» - проаналізована фінансово-економічну діяльність ТОВ «МАТІС»; проаналізована фінансову стійкість ТОВ «МАТІС»; проаналізовані показники ліквідності та рентабельності ТОВ «МАТІС».

Запропоновано Шляхи вдосконалення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «МАТІС» - охарактеризовані антикризові ймовірності ТОВ «МАТІС»; розглянути загальні шляхи покращення фінансової стійкості ТОВ «МАТІС»; запропоновані рекомендації вдосконалення управління фінансовою стійкістю ТОВ «МАТІС».

**Ключові слова:** фінансова стійкість підприємства, ліквідність та платоспроможність підприємства.

## ANNOTATION

Vernodubov V.I., «Management of the financial stability of the enterprise»,  
(*students surname and initials*) (*work title*)  
thesis for Master degree in specialty «072 Finance, banking and insurance»  
under the program «Financial and Insurance Management»,  
Odessa National Economic University  
Odessa, 2023

This thesis consists of three chapters. Object of study is the management of financial stability..

Diploma thesis deals with the theoretical foundations of managing the financial stability of the enterprise - the essence of the financial stability of the enterprise is considered; the factors affecting the management of the financial stability of the enterprise are characterized; provided indicators that characterize the management of the financial stability of the enterprise.

The management of the financial stability of the company "MATIS" LLC was evaluated - the financial and economic activity of "MATIS" LLC was analyzed; analyzed the financial stability of "MATIS" LLC; analyzed indicators of liquidity and profitability of "MATIS" LLC.

Ways of improving the management of the financial stability of the company "MATIS" LLC are proposed - the anti-crisis probabilities of "MATIS" LLC are characterized; to consider general ways of improving the financial stability of "MATIS" LLC; proposed recommendations for improving the management of the financial stability of "MATIS" LLC.

**Keywords:** financial stability of the enterprise, liquidity and solvency of the enterprise.