

Український державний університет залізничного транспорту

Кафедра фінансів, обліку і аудиту

ОЦІНКА ТА УПРАВЛІННЯ
ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА
Пояснювальна записка і розрахунки
до кваліфікаційної роботи

МРЕ.284.02.04 ПЗ

Виконав:

студент групи: 211-ФС-Д23

спеціальності 072«Фінанси, банківська
справа, страхування
та фондовий ринок»

(роботу виконано самостійно, відповідно до
принципів академічної доброчесності)

Тельманова Є. С.

Керівник: доцент, канд. екон.наук

Стешенко О. Д.

Рецензент: професор, д-р екон. наук

Обруч Г. В.

2025

Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний

Кафедра фінанси, облік і аудит

Освітній рівень: магістр

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Освітня програма «Управління фінансами, банківська справа та страхування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувачка кафедри,
професор, д-р екон. наук

О.Г.Кірдіна

«30» вересня 2024 року

ЗАВДАННЯ

НА ДИПЛОМНУ РОБОТУ

Тельмановій Євангеліні Сергіївні

- 1 Тема «Оцінка та управління фінансовою стійкістю підприємства» керівник Стешенко Олена Дамирівна, канд. екон. наук, доцент затверджені розпорядженням по економічному факультету від «21» жовтня 2024 року №27/24
- 2 Строк подання студентом закінченої роботи «10» січня 2025 року.
- 3 Вихідні дані: підібрати законодавчі акти і нормативні документи з теми дипломної роботи; вивчити і узагальнити монографічну, наукову, навчальну літературу щодо теми дипломної роботи; ознайомитися і підібрати сучасні публікації з теми роботи в наукових журналах й інших періодичних виданнях; зібрати, узагальнити, проаналізувати фінансову, статистичну, економічну інформацію про об'єкт дослідження для виявлення особливостей управління фінансово-кредитними ризиками в умовах впровадження високошвидкісного руху в Україні.
- 4 Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) дослідження сутності фінансової стійкості підприємства та діагностики його банкрутства; оцінка показників фінансової стійкості підприємства; діагностування методом інтегральної бальної оцінки; шляхи фінансової стабілізації підприємства в умовах кризової ситуації.

Перелік графічного матеріалу: наукові підходи щодо визначення сутності фінансової стійкості підприємства, класифікація факторів впливу на фінансову стійкість; аналіз показників фінансового стану підприємства; оцінка ймовірності банкрутства; діагностування фінансової стійкості підприємства методом інтегральної бальної оцінки; оптимізація фінансової стійкості ТОВ «Техноком».

6 Дата видачі завдання «30» вересня 2024 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Назва етапів	Стан виконання етапів	Примітка
Вибір теми та її затвердження	02.10.2024– 20.10.2024	
Підбір літератури та статистичних матеріалів	21.10.2024– 30.10.2024	
Консультація з керівником щодо організації роботи	31.10.2024	
Огляд джерел інформації	01.11.2024– 12.11.2024	
Написання чернетки першого розділу дипломної роботи	13.11.2024– 21.11.2024	
Аналітична обробка інформації та написання чернетки другого розділу роботи	22.11.2024– 13.12.2024	
Обробка матеріалу для написання аналітичних розрахунків третього розділу роботи	14.12.2024– 05.01.2025	
Перед захист на кафедрі. Кінцеве оформлення роботи	09.01.2025	

Студент _____ Тельманова Є.С.

Керівник _____ Стешенко О.Д.

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота магістра включає 110 аркушів пояснювальної записки формату А4, 30 таблиць, 12 рисунків, 50 літературних джерел.

Актуальність теми. Фінансова стійкість є багатогранною та унікальною категорією, оскільки дає змогу зробити оцінку діяльності підприємства з погляду стабільного і конкурентоздатного положення на ринку. В умовах воєнного стану, фінансово-економічної кризи та залежності економіки від інших зовнішніх факторів для підприємств все більш актуальною стає проблема фінансової стабілізації, забезпечення їх життєздатності та створення умов подальшого розвитку.

Метою є теоретико-методичне дослідження фінансової стійкості підприємства з подальшим діагностуванням його ймовірного банкрутства та визначенням заходів з антикризового управління.

Предметом дослідження виступають принципи та методи управління фінансовою стійкістю у сучасних умовах господарювання.

Об'єктом дослідження є Товариство з обмеженою відповідальністю «Техноком» (ТОВ «Техноком») та його потенційний розвиток у процесі фінансових відносин.

Методи дослідження – узагальнення та порівняння, структурно-логічний, статистичний, аналітичний, коефіцієнтний.

Інформаційною основою дослідження є праці учених по теорії оцінки фінансової стійкості, чинні правові та нормативно-законодавчі акти, що регламентують процес управління фінансовою стійкістю, а також матеріали періодичних видань, монографії, фінансова звітність ТОВ «Техноком» за період дослідження.

Ключові слова: ЛІКВІДНІСТЬ, ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ, БАНКРУТСТВО.

ABSTRACT

The master's qualification work includes 110 pages of explanatory note in A4 format, 30 tables, 12 figures, 50 references.

Relevance of the topic. Financial sustainability is a multifaceted and unique category, as it allows to assess the company's activities in terms of a stable and competitive position in the market. In the context of martial law, the financial and economic crisis and the dependence of the economy on other external factors, the problem of financial stabilisation, ensuring their viability and creating conditions for further development is becoming increasingly relevant for enterprises.

The purpose of the study is a theoretical and methodological research of financial stability of an enterprise with further diagnosis of its probable bankruptcy and determination of measures for crisis management.

The subject of the study is the principles and methods of managing the financial stability of Technocom LLC in the current economic environment.

The object of the study is the Limited Liability Company 'Technocom' (LLC 'Telecom') and its potential development in the process of financial relations.

The methodological basis of the study are the works of scientists on the theory of financial stability assessment, current legal and regulatory acts governing the process of financial stability management, as well as materials of periodicals, monographs, financial statements of LLC 'Technocom' for the period of research.

Keywords: LIQUIDITY, SOLVENCY, FINANCIAL STABILITY, PROFITABILITY, BANKRUPTCY.

Зміст

Вступ	7
1 Теоретичні основи визначення сутності та оцінки фінансової стійкості підприємства	9
1.1 Сутність та значимість фінансової стійкості підприємства	9
1.2 Методика визначення фінансової стійкості підприємства	18
1.3 Дослідження діагностування банкрутства підприємства	30
Висновки до першого розділу	45
2 Оцінка показників фінансової стійкості ТОВ «Техноком»	46
2.1 Характеристика діяльності підприємства	46
2.2 Аналіз показників фінансового стану підприємства	55
2.3 Оцінка ймовірності банкрутства підприємства	63
Висновки до другого розділу	72
3 Управління фінансовою стійкістю підприємства на прикладі ТОВ «Техноком»	73
3.1 Діагностування фінансової стійкості підприємства методом інтегральної бальної оцінки	73
3.2 Оптимізація фінансової стійкості підприємства	80
3.3 Шляхи фінансової стабілізації підприємства в умовах кризової ситуації	84
Висновки до третього розділу	96
Висновки	98
Список використаної літератури	102
Додатки	106

					МРЕ. 284.02.04 ПЗ			
Зм.	Арк.	№ докум.	Підпис	Дата	Оцінка та управління фінансовою стійкістю підприємства	Літ.	Арк.	Аркушів
Розроб.		Тельманова Є.С.						
Перевір.		Стешенко О.Д.						
Реценз.								
Н. Контр.		Тройнікова О.М.				УкрДУЗТ		
Затверд.		Кірдіна О.Г.						

Список використаної літератури

1. Азаренкова Г.М. Фінанси підприємств: навч. посіб. К. : Знання. 2016. 287 с.
2. Аверіна М. Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення. *Актуальні проблеми економіки*. 2017. №9. С. 92-100
3. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика навч. посіб. К.: Центр учбової літератури. 2009. 398 с.
4. Біла О. Г. Фінанси підприємств : навч. посібник. Львів: Магнолія, 2012. 38с
5. Боронос В. Г. Управління фінансовою санацією підприємств : навч. посіб. Суми : СумДУ. 2010. 437 с.
6. Ганжа Ю. В. Міжнародна практика факторного аналізу прибутку підприємства. *Економіка & держава*. 2007. №4. С. 35-36.
7. Деркач О.В. Проблеми аналізу фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка* URL: [http:// www.economy.nauka.com.ua/?op=1;`=z](http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1;`=z) 1982 (дата звернення : 17.10.2024)
8. Денисенко М. П., Зазимко О. В. Основні аспекти оцінки фінансового стану підприємств *Агросвіт* № 10, 2015. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2015/10.pdf (дата звернення : 19.10.2024)
9. Дорошенко А. П. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті діагностики загального фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка*. 2012. №3. С. 72.
10. Економічна теорія : навч. посібник / За ред. В.О. Білика, П.Т. Савлука; 4-е вид., перероб. та доп. К. : ННЦ ІАЕ. 2014. 560 с.
11. Економічний словник-довідник / За ред. С.В. Мочерного. К.: Феміна, 2005. 368 с.
12. Загородній А.Г. Фінансовий словник. К. : Знання, КОО; Л.: Вид-во Львів. банк. ін.-ту НБУ. 2011. 566 с.
13. Заюкова М. С. Теоретичні аспекти дефініції «Фінансовий стан підприємства» URL: http://intkonf.org/ke_nzayukovamskjvalchukapteoretichni_aspektidefinitiyifinansjviystanpidpriemstva/ 5 (дата звернення : 22.10.2024)

14. Івченко Л. І. Аналіз фінансового стану підприємства: інформаційне та методичне забезпечення. *Фінанси, облік і аудит*. 2015. Випуск 1 (25). С.197-210.
15. Ільчук М. М. Підприємницька діяльність. К. : Вища освіта, 2006. 543 с.
16. Ковалевська А. В. Фінанси: навч. посіб. К., 2015. 196 с.
17. Ковалевська А. В., Расєєв С. І. Критичний аналіз методів оцінки фінансового стану підприємства. *Бізнес Інформ*. 2012. № 3. С. 163-169.
18. Кобилецький В. Р. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу. Онлайн-журнал «Financial Analysis online» URL: <https://www.finalon.com/slovnik-ekonomichnikh-pokaznikiv/338-pokaznikrentabelnosti-vlasnogo-kapitalu>. (дата звернення : 17.10.2024)
19. Коефіцієнт рентабельності продажів: стаття. URL: <https://blog.financemarket.ru/ros-return-on-sales-rientabelnost-prodazh> (дата звернення 27.10.2024)
20. Коефіцієнт рентабельності інвестованого капіталу ROIC. URL: <https://profmeter.com.ua/Encyclopedia/detail.php?ID> (дата звернення : 03.11.2024)
21. Лазарева А. С. Особливості аналізу фінансових результатів на підприємстві. *Управління розвитком*. 2013. № 4 (144). С. 175–178
22. Мних Є. В. Економічний аналіз: Підручник. 2-ге вид. К.: ЦНЛ, 2005. 472 с
23. Патарідзе-Вишинська М. В. Визначення та облік фінансового результату: вітчизняний і зарубіжний досвід . *Формування ринкових відносин в Україні*. 2016. №2. С. 25-37
24. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 25 «Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва», затверджене наказом Міністерства фінансів України від 25.02.2000 № 39 URL : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0161-00> (дата звернення : 04.10.2024)
25. Сандара С. В. Фінансовий аналіз діяльності підприємства : навч. посібник. К.: Знання, 2005. 662 с.
26. Савченко О. С., Тельник Ю. М. Проблеми застосування збалансованої системи показників на вітчизняних підприємствах. *Маркетинг і менеджмент інновацій*, 2011. № 1. С. 192–203.

27. Сокольська Р. Б. Телікман В. Д., Якімова Т. Фінансовий аналіз: Ч. 2. Спеціальні методи фінансового аналізу. Дніпро: НМетАУ, 2016. 76 с.
28. Сорока Й. Й. Зарубіжний досвід оцінювання фінансового стану підприємств у сучасних умовах господарювання. *Науковий вісник Ужгородського університету*. 2015. №2 (46). С. 363–367.
29. Терещенко О. О. Фінансова санація та банкрутство підприємств: навч. посібник. К. : КНЕУ. 2004. 412 с.
30. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / Полтава: Видавництво ПП «Астроя», 2020. 434 с.
31. Федорович Р. В., Югородна О. М., Ярединська В. М. Фінансовий аналіз: навч. посібник. Тернопіль: ТАНГ, 2011. 149 с.
32. Фінансовий аналіз : навч. посібник / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. Х. : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 156 с.
33. Фінансовий аналіз діяльності підприємства: підручник. URL: https://pidru4niki.com/1580011943608/finansi/finansoviy_analiz_diyalnosti_pidpriyemstva (дата звернення : 11.11.2024)
34. Фінансовий аналіз: навч. посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон. Тернопіль: ТНЕУ. 2016. 304 с.
35. Філімоненков О. С. Фінанси підприємств : навч. посібник. К. : Кондор. 2007. 400 с.
36. Череп А. В. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К. : Кондор, 2020. 277 с.
37. Цал-Цалко Ю. С. Статистичний аналіз фінансової звітності: теорія практика та інтерпретація: Монографія. Житомир: Житомир. держ. технолог. ун-т, 2004. 506 с
38. Чемчикаленко Р. А. Теоретичні основи управління фінансовим станом підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. Вип. 27. С. 350–354.
39. Чепка В. В. Фінансова стійкість підприємства: сутність та фактори впливу. *Економіка і суспільство*. 2017. № 12. С. 649–655.

40. Черниш С.С. Проблеми застосування методик аналізу фінансового стану на вітчизняних підприємствах *Всеукраїнський науково виробничий журнал "Інноваційна економіка"*. 2012. № 5. С. 142-146.
41. Чумак О. Економічна діяльність підприємств: сутність, концептуальна парадигма, регулювання. *Економічний дискурс*. 2019. Вип. 2. С. 104-112.
42. Шаховалова Є.О. Управління прибутком: теоретичний аспект . *Вісник Хмельницького національного університету*. 2013. № 2. Т. 3. С. 216-222.
43. Шелест О. С. Фінансовий аналіз. Київ : Кондор. 2009. 194 с.
44. Шморгун Н. П. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури. 2006. 528 с.
45. Шурпенкова Р. К. Методика аналізу фінансового стану суб'єктів господарювання Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України. *Проблеми інтеграції України у світовий фінансовий простір*. Вип. 1 (99). 2013. С.118-116.
46. Як фінансування підприємств спотворює конкуренцію? Центр економічної стратегії. 20.05.2020 р. URL : <https://ces.org.ua/how-does-utility-financing-impairs-competition> (дата звернення : 27.10.2024)
47. Якісний і кількісний аналіз ризиків: підручник. URL: https://pidru4niki.com/87736/menedzhment/yakisniy_kilkisniy_analiz_rizikiv (дата звернення : 22.10.2024)
48. Яцух О. О. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки. *Вчені записки ТНУ імені В.І. Вернадського. Серія: Економіка і управління*. 2018. № 3. Т. 29 (68). С. 173–180.
49. Kryvovyazyuk I. Business diagnostics as a universal tool for study of state and determination of corporations development direction and strategies. *Academy of Strategic Management Journal*. 2021. Volume20, Issue 2.
50. Rusina Y.O., Polozuk Y.V. The economic essence of financial sustainability of an enterprise and factors influencing it. *International scientific journal*, 2015. №. 2 Pp. 91-94.