

УДК 338

Хома М.-ст.гр. ПКм-51

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

ОЦІНКА ЗАПАСУ ФІНАНСОВОЇ МІЦНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Науковий керівник: старший викладач Гац Л.Є.

Khoma M.

Ternopil Ivan Pul'uj National Technical University

ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STRENGTH OF THE ENTERPRISE

Supervisor: Senior lecturer Hats L.

Ключові слова: фінансова міцність, маржинальна оцінка

Keywords: financial strength, margin assessment

Метод маржинального оцінювання використовується в системі управління господарською діяльністю підприємства з метою формування інформаційної бази даних щодо взаємозв'язку між обсягами виробництва, витратами та очікуваною сумою прибутку. Тенденцію зміни показників, як вхідних елементів визначення маржинального доходу та безприбуткового обороту об'єкту дослідження ПАТ «Тера», представлено на рис.1.

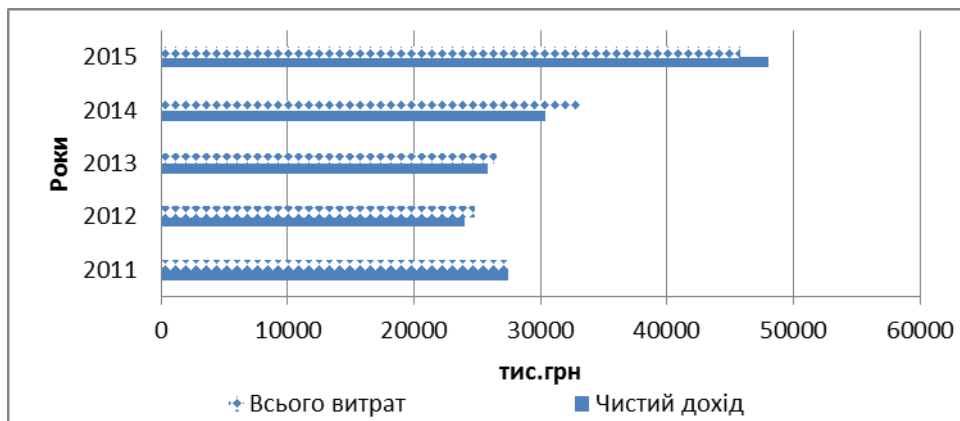


Рис.1. Динаміка витрат та доходів на ПАТ «Тера» за період 2011-2015рр[1]

Результати групування витрат та доходів показує, що за періоди оцінки 2011-2015рр процес формування показників є негативним, однак у 2015р ситуація дещо покращилась, оскільки темп росту доходу перевищив темп зміни витрат на 14,07 відсотка.

Маржинальний дохід визначений за обсягом реалізації продукції та змінними витратами дає можливість встановлювати нижню межу ціни, використання якої забезпечить отримання безприбуткового обороту, а також необхідного обсягу продаж для досягнення прогнозованого значення прибутку.

Суму змінних витрат, використовуючи метод найменших квадратів, визначено на основі коефіцієнта пропорційності змінних витрат [2]. Результати обчислень згруповано рис.2, рис 3

	<i>df</i>
Регресия	1
Остаток	3
Итого	4

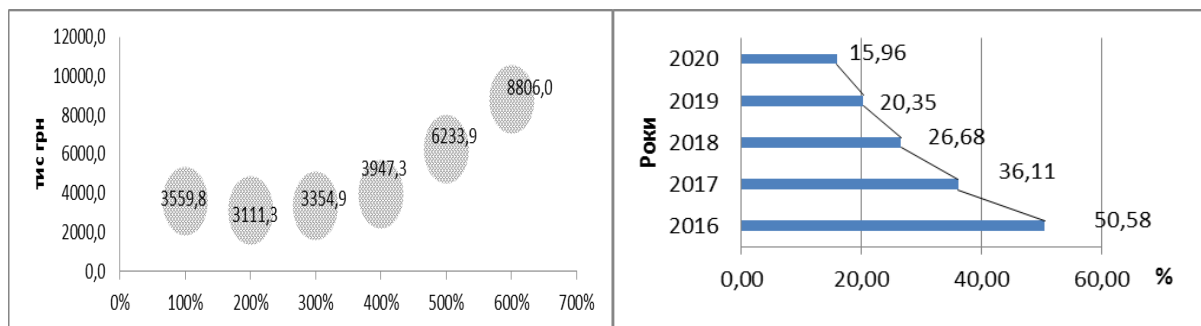
	<i>Козффициенты</i>
Y-пересечение	4454,234
Переменная X 1	0,870237

Рис.2 Параметри рівняння регресії витрат ПАТ «Тера» з використанням процедури РЕГРЕСІЯ пакету Аналіз даних

Отже, функція сукупних витрат має такий вигляд :

$$СВ_m(i) = 4454,23 + 0,870237285 ЧД(i)$$

Враховуючи коефіцієнт маржинального доходу - 0,12976, безприбутковий оборот визначено в сумі 34325,9 тис.грн, а прогнозний запас фінансової міцності у відсотках представлено на рис. 3



а)

б)

Рис.3. Динаміка маржинального доходу(а) в період 2011-2016рр та прогнозного запасу фінансої міцності ПАТ «Тера» в період 2016-2020рр

Отже, запас фінансової міцності за незмінних умов функціонування вказує на те, що підприємство поступово втрачатиме можливість змінювати обсяги реалізації продукції (див.рис.3(б)), щоб залишитись в стані прибутковості, на що керівництву ПАТ «Тера» необхідно звернути увагу при розробці стратегії розвитку виробництва.

Література:

1.Річна фінансова звітність ПАТ «ТерА» [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://smida.gov.ua/db/emitent/search>

2. Використання методу найменших квадратів для оцінки запасу фінансової міцності суб'єктів малого підприємництва / Любов Гац, Тарас Кутко // Матеріали науково-практичної конференції «Теоретичні та прикладні аспекти розвитку економіки» (м. Тернопіль, 18 травня 2011 року). – Тернопіль : ТНТУ, 2011. – С. 61 – 62. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/123456789/1170/1/%D0%93%D0%B0%D1%86%20%D0%9B.%2c%20%D0%9A%D1%83%D1%82%D0%BA%D0%BE%20%D0%A2..pdf>