

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ІВАНА ПУЛЮЯ**

**ПАСЕКА НАТАЛІЯ АНДРІЇВНА**

**УДК 658.14**

**ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТА РОЗРОБКА  
АЛГОРИТМУ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ  
ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «КОМПАНІЯ ОРБІТА»)**

**Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа  
та страхування»**

**АВТОРЕФЕРАТ  
дипломної роботи  
на здобуття освітнього рівня «магістр»**

**Тернопіль – 2018**

**Дипломною роботою за освітнім рівнем «магістр» є рукопис.**

**Робота виконана на кафедрі економіки та фінансів Тернопільського національного технічного університету імені Івана Пулюя**

**Науковий керівник:** доктор економічних наук, професор  
Панухник Олена Віталіївна  
Тернопільський національний технічний  
університет імені Івана Пулюя

**Рецензент:** кандидат економічних наук, доцент  
Бурліцька Оксана Петрівна  
Тернопільський національний технічний  
університет імені Івана Пулюя  
доцент кафедри промислового маркетингу

**Завідувач кафедрою економіки та фінансів О.В. Панухник**

Захист відбудеться 23 лютого 2018 р. о 10<sup>00</sup> годині на засіданні  
екзаменаційної комісії №1 у Тернопільському національному технічному  
університеті імені Івана Пулюя за адресою: 46001, м. Тернопіль, вул. Білогірська  
50, навчальний корпус № 10, ауд.143.

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність обраної теми** дослідження обумовлюється тим, що антикризовий менеджмент, запровадження методик експрес-діагностики та поглибленого аналізу та оцінки фінансового стану підприємств набувають в Україні все більшого поширення. Проблемі удосконалення відповідного методичного інструментарію діагностики фінансового стану приділяється постійна увага в науковій літературі.

Адже обґрунтовані методи дають практичну можливість оцінити фінансовий стан та ймовірність банкрутства підприємства, його майновий стан, ступінь підприємницького ризику (шанс погашення зобов'язань перед третіми особами), достатність капіталу для поточної діяльності та довгострокових інвестицій, потребу в додаткових джерелах фінансування, здатність до нарощування капіталу, раціональність використання позикових коштів, ефективність діяльності компанії тощо. Однак у цьому напрямку ще є ряд невирішених питань, зокрема пов'язаних із відсутністю вірогідних та порівнянних аналітичних даних за попередні періоди, а також за галузями та підприємствами з різним рівнем фінансового стану. Наприклад, широко використовується метод порівняння фінансових коефіцієнтів з їх критичними (нормативними) значеннями. Проте залишаються необґрунтованими критичні рівні деяких ключових нормативів, невідомі їхні фактичні величини в середньому по економіці і не враховується можлива галузева диференціація та особливості фінансового становища підприємств в умовах ринкової економіки.

Проблема комплексної діагностики фінансового стану підприємства та визначення особливостей управління фінансовими ризиками підприємства є актуальною і сьогодні, оскільки з одного боку, він є результатом діяльності підприємства, тобто його досягнення, а з другого боку - визначає передумови розвитку підприємства. Тому дане питання було розглянуто у працях багатьох економістів, як вітчизняних так і зарубіжних, і особлива увага приділялася питанням пов'язаних не тільки з вибором засобів діагностики фінансового стану, а й з його оцінкою та управлінням.

Питання діагностики фінансового стану та дослідження механізмів управління фінансовими ризиками підприємств розглядалися в **працях зарубіжних науковців і практиків**, зокрема: М.І. Баканова, І.Т. Балабанова, О.М. Волкової, М.Н. Крейніної, Д.С. Молякова, В.П. Привалова, В.М. Родіонової, Н.О. Русак, Р.С. Сайфуліна, Г.В. Савицької, М.О. Федотової, А.Д. Шеремета, А. Гропелі, Е. Нікбахта, Е. Хелферта та ін. Вагомий внесок у розроблення теоретичних та методичних засад діагностики фінансового стану дослідження механізмів управління фінансовими ризиками вітчизняних підприємств здійснили вчені-економісти: Є.М. Андрущак, М.Д. Білик, І.О. Бланк, О.М. Бандурка, К.В. Ізмайлова, В.О. Подольська, М.Г. Чумаченко, Г.О. Швиданенко, О.В. Яриш та інші. Аналіз економічної літератури свідчить про наявність різноманітних підходів та відсутність єдиного погляду щодо вибору засобів, групування та способу обчислення показників діагностики фінансового стану і дослідження механізмів управління фінансовими ризиками.

**Метою дипломної роботи** є комплексне дослідження засобів діагностики фінансового стану підприємства, як інструментарію прийняття управлінських рішень і вироблення, на цій основі, практичних рекомендацій та висновків, щодо розробки алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства.

**Об'єктом даної роботи** є вітчизняне торгівельне підприємство ТОВ «Компанія Орбіта», яке здійснює фінансово-господарську діяльність у сфері реалізації побутової техніки і є одним із лідерів локального ринку Тернопільської області.

**Предметом дослідження** є комплекс засобів діагностики фінансового стану підприємства і практика застосування їх в управлінській діяльності, а також механізми протидії фінансовим ризикам на підприємстві.

Виходячи із актуальності теми та мети роботи автором **поставлені наступні**

**завдання:**

- з'ясування сутності, принципів та методів діагностики фінансового стану підприємства;
- характеристика основних засобів діагностики фінансового стану підприємства;
- узагальнення теоретичних підходів управління фінансовими ризиками підприємства;
- діагностика майнового стану та показників фінансової стійкості підприємства;
- діагностика основних показників фінансового стану підприємства;
- оцінка фінансових ризиків діяльності та діагностика можливості банкрутства підприємства;
- розгляд механізмів прискорення оборотності оборотного капіталу підприємства;
- впровадження проекту відкриття Інтернет-магазину – напрям активізації продажу товарів ТОВ «Компанія Орбіта»;
- розробка моделі управління фінансовими ризиками - напрям покращення системи фінансового моніторингу на підприємстві;
- дослідження ефективності впровадження системи підвищення оборотності оборотних активів підприємства;
- визначення бюджету та оцінка ефекту реалізації проекту створення Інтернет-магазину;
- розгляд впливу заходів на фінансові результати фінансово-господарської діяльності підприємства.

**Теоретико-методологічну основу роботи** становить сучасна економічна теорія, критичний синтез класичних теорій і новітніх поглядів на місце і роль фінансової діяльності в діяльності суб'єктів господарювання.

При виконанні досліджень, залежно від конкретних цілей і задач, використовувались аналітично-графічна формалізація фінансового стану підприємств, порівняльний аналіз динаміки показників, дослідження механізмів управління фінансовими ризиками на підприємстві.

**Практична значимість роботи** полягає в тому, що дана робота може бути використана при здійсненні комплексної діагностики фінансового стану та дослідження механізмів управління фінансовими ризиками вітчизняних підприємств для подання подальших пропозицій, щодо його поліпшення.

**Емпіричною базою дослідження** є результати конкретних економічних досліджень, зарубіжний і вітчизняний досвід дослідження засобів діагностики фінансового стану та механізмів управління фінансовими ризиками підприємства.

**В роботі використані наступні методи дослідження:** опис, пояснення, систематизація, класифікація – для дослідження теоретичних основ діагностики фінансового стану підприємства та механізмів управління фінансовими ризиками; аналіз, синтез, узагальнення – для діагностики фінансового стану підприємства ТОВ «Компанія Орбіта»; індукція, дедукція та експеримент при визначенні шляхів вдосконалення засобів діагностики та рівня фінансового стану дослідження та розробки алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства.

**Методологічною та науковою базою дослідження** є опрацювання наукової літератури з питань здійснення діагностики фінансового стану та дослідження механізмів управління фінансовими ризиками суб'єкта господарювання, а також найновіша довідкова, періодична і статистична література.

**Структура дипломної роботи.** Дипломна робота розміщена на 158 сторінках машинописного тексту, в роботі є вступ, шість взаємопов'язаних розділів, висновків та пропозицій, список використаних джерел, який складається із 120 джерел, в роботі використано 29 таблиць і 31 рисуноків та 10 додатків.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У **вступі** магістерської роботи представлено актуальність теми дослідження, встановлено мету та завдання, предмет та об'єкт, методи та інформаційну базу дослідження, а також описано наукову новизну та практичне значення отриманих результатів.

У **першому розділі** «Теоретичні основи діагностики фінансового стану та управління фінансовими ризиками підприємства» з'ясовано сутність, принципи та методи діагностики фінансового стану підприємства, здійснено характеристику основних засобів діагностики фінансового стану підприємства, узагальнено теоретичні підходи управління фінансовими ризиками підприємства.

Здійснивши дослідження представлених в наукових джерелах дефініцій категорії «діагностика фінансового стану» визначено, що дане поняття означає здатність розпізнавати стан підприємства шляхом використання певних параметрів з метою виявлення, встановлення причин порушень з можливістю прогнозування показників фінансового стану підприємства на будь-якому відрізку часу або в динаміці.

Процес здійснення діагностики фінансового стану передбачає використання різних методів, прийомів, концепцій, але основою цього процесу є фінансово-економічний аналіз. Часто поняття «діагностика» і «аналіз» ототожнюються. Вони дійсно схожі, взаємопов'язані, але відомі деякі відмінності.

Діагностика більш повна система, яка включає методологічні основи економічного аналізу, господарського обліку, різноманітні концепції, підходи та механізми встановлення слабких сторін підприємства. А аналіз передбачає розгляд, вивчення будь-чого через розкладання, конкретизацію об'єкта на складові, тобто - це більш вузьке поняття.

В роботі зазначено, що здійснюючи діагностику фінансового стану підприємства, рекомендується проводити її у двох виглядах: експрес-діагностика фінансового стану підприємства; поглиблена діагностика фінансового стану підприємства. В основі кожної із діагностик лежить дослідження основних показників фінансового стану та з'ясування фінансового ризику, в тому числі і можливості банкрутства підприємства. В основі фінансового аналізу лежить дослідження показників фінансової стійкості, ділової активності, рентабельності, ліквідності та платоспроможності.

Комплексна діагностика фінансового стану підприємства в тому числі підкреслює різноманітні фінансові ризики, які мають місце під час реалізації фінансово-господарської діяльності підприємства. Система управління фінансовими ризиками підприємства передбачає оцінку, виявлення чинників впливу та розробку заходів нівелювання різновидів ризиків.

У **другому розділі** «Діагностика фінансового стану підприємства ТОВ «Компанія Орбіта»» здійснено діагностику основних показників фінансового стану підприємства, представлено оцінку фінансових ризиків діяльності та здійснено діагностику можливості банкрутства підприємства.

Представлені в аналітичній частині розрахунки вказують на позитивні тенденції до зростання вартості активів, основних засобів, реалізованої продукції і зниження рівня кредиторської та дебіторської заборгованостей підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», а також наявність чистого прибутку, розмір якого з року в рік збільшується. До негативних тенденцій слід віднести значну собівартість реалізації продукції (становить більше 90% реалізації), незначні показники рентабельності реалізації та рентабельності активів. Результати діагностики фінансового стану підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» вказують на достатньо хороший фінансовий стан підприємства, що обумовлено: наявністю прибутку та власного капіталу в діяльності підприємства, орієнтацією на власний капітал (підприємство є фінансово незалежним), високими показниками ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності та рентабельності у

звітному періоді.

Аналіз діагностики ймовірності банкрутства вказало на відсутність загрози виникнення банкрутства підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», що позитивно впливає на результати фінансово-господарської діяльності та майбутні перспективи розвитку торгівельного підприємства. Використавши технологію SWOT-аналізу для оцінювання макро- та мікросередовища було визначено фінансові ризики підприємства, якими можуть бути – слабкі сторони (дефіцит фінансових ресурсів, слабка позиція у конкурентній боротьбі, низька прибутковість та рентабельність, відсутність чіткої стратегії, високий рівень витрат, вразливість підприємства до конкурентного тиску, недостатній рівень організації реклами); загрози – (поява нових конкурентів на регіональному ринку, посилення конкурентного тиску, соціально-політична нестабільність, високі темпи інфляції, девальвація національної валюти, зростання збуту товарів-замінників, зміни в смаках та потребах споживачів) та ін. Зазначені слабкі сторони та загрози (чинники фінансових ризиків) можна використати інформаційну базу під час розробки стратегії підприємства.

У **третьому розділі** «Шляхи покращення фінансового стану та розробка алгоритму управління фінансовими ризиками на підприємстві» відображено механізми прискорення оборотного капіталу, визначено особливості впровадження проекту відкриття Інтернет-магазину як напряду активізації продажу товарів ТОВ «Компанія Орбіта», здійснено розробку моделі управління фінансовими ризиками.

В даному аспекті пропонуються механізми покращення фінансового стану та забезпечення раціонального управління фінансовими ризиками торгівельного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» нами пропонується ряд заходів орієнтованих на прискорювання оборотності оборотних активів підприємства за рахунок скорочення тривалості операційного циклу за рахунок інтенсифікації маркетингових заходів; кращої організації матеріально-технічного постачання; прискорення процесу реалізації продукції; скорочення часу знаходження ресурсів в дебіторській заборгованості; підвищення рівня маркетингових досліджень, спрямованих на прискорення руху товарів від виробника до споживача.

Реалізувати проект створення сайту Інтернет-магазину [gamp.te.ua](http://gamp.te.ua), що повинен забезпечити збільшення обсягів діяльності торгівельного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», розширення ринків діяльності (продажу), покращення іміджу підприємства на ринку, підвищення запасу міцності підприємства. Основні завдання Інтернет-магазину [gamp.te.ua](http://gamp.te.ua) (підприємства ТОВ «Компанія Орбіта»), такі як: збільшення кількості покупців; формування замовлення в он-лайн режимі; інформування про нові надходження товарів чи надходження відсутнього (замовленого товару).

Використовувати комплексну систему моніторингу фінансових ризиків підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», котра враховуватиме основні цілі підприємства, ймовірні відхилення в якісних та кількісних характеристиках фінансових ризиків та забезпечуватиме стимулювання зростання ефективності діяльності підприємства в перспективному періоді. А також визначати ефективність фінансових результатів до та після управління фінансовими ризиками.

У **четвертому розділі** «Спеціальна частина» подано сучасний стан та тенденції розвитку вітчизняного ринку побутової техніки, а також здійснено дослідження організаційно-правових основ комерційної діяльності підприємства.

Проаналізувавши тенденції розвитку вітчизняного ринку побутової техніки в роботі акцентовано на достатню диверсифікованість та конкурентність на ринку. Більше половини українського ринку електропобутових товарів та побутової електроніки контролюють мережеві оператори, з яких лідерами є «Фокстрот. Техніка для дому» з практично незмінною долею ринку у 2014-2017 рр. 14-15%, «Comfy» з 11,2%, мережа «Ельдорадо» (у 2014 р. 13,7%), що об'єдналася з мережею «Технополіс» у 2013 р. Торговельні мережі, що працюють з побутовою технікою та

електронікою найбільш представлені у Дніпропетровській, Київській, Одеській, Харківській областях, найменш у Луганській, Тернопільській, Чернівецькій областях.

У **п'ятому розділі** «Обґрунтування економічної ефективності» здійснено дослідження ефективності впровадження системи підвищення оборотності оборотних активів підприємства, розглянуто механізми визначення бюджету та оцінка ефекту реалізації проекту створення Інтернет-магазину, відображено вплив заходів на фінансові результати фінансово-господарської діяльності підприємства.

Запропоновані заходи стимулюватимуть приріст показників фінансово-господарської діяльності, і також забезпечуватиме просування продукції на різноманітні ринки збуту (через Інтернет-магазин), а також створюватимуть позитивний імідж інноваційного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» у майбутньому періоді. Зокрема, за рахунок реалізації запропонованих заходів збільшуватимуться показники фінансової стійкості та платоспроможності, зокрема фінансова автономія збільшуватиметься на 0,08 пункти за період 2016-2018 рр. та на 0,08 пункти за період 2016-2019 рр., а показник покриття збільшуватиметься на 30,78 пункти та 52,54 пункти за відповідні періоди.

Зростатимуть показники ділової активності, зокрема оборотність кредиторської заборгованості за весь прогнозований період збільшиться на 176,08 пункти та оборотність дебіторської заборгованості на 379,81 пункти. Зростатиме чистий прибуток та спостерігатиметься приріст показників рентабельності активів (на 6,8%), власного капіталу (на 3,21 пункти) та реалізації (на 6,24 пункти).

У **шостому розділі** «Охорона праці та безпека в надзвичайних ситуаціях» здійснено дослідження особливостей організації охорони праці на підприємстві, а також проведено оцінку можливості виникнення вторинних уражаючих факторів на об'єкті і заходи щодо їх обмеження та зниження уражаючої дії, визначено особливості забезпечення управління ІЗ та реагуванням на НС на підприємстві (цеху) відповідного профілю (за напрямками підготовки).

На досліджуваному підприємстві функцію служби охорони праці виконує інженер з охорони праці. Проте, координацію діяльності усіх служб підприємства в рамках системи управління охороною праці здійснює директор підприємства.

Оцінка стійкості об'єктів до дії вторинних вражаючих факторів проводиться в такій послідовності: виявляють всі можливі джерела вражаючих факторів, як внутрішні, так і зовнішні; визначають найкоротшу відстань від об'єкта до кожного джерела вторинного ураження (на місцевості або на мапі чи плані); визначають характер вражаючої дії вторинного фактора (пожежа, затоплення, загазованість т. ін.); встановлюють чи вираховують час від моменту появи до моменту початку дії на об'єкт вторинного вражаючого фактора; визначають тривалість дії вражаючого фактора й можливі розміри втрат. План реагування суб'єкта господарювання є основним документом, що регламентує діяльність персоналу і підрозділів (посадових осіб) з питань цивільного захисту об'єкта.

## ВИСНОВКИ

Таким чином, відповідно до поставлених в роботі завдань узагальнено результати даної роботи у висновках:

1. Діагностика фінансового стану підприємства - це здатність розпізнавати стан підприємства шляхом використання певних параметрів з метою виявлення, встановлення причин порушень з можливістю прогнозування показників фінансового стану підприємства на будь-якому відрізку часу або в динаміці.

Здійснення діагностики фінансового стану суб'єкта господарювання має свою мету, наявність принципів, методів, функцій та ряд різновидів. Метою фінансової діагностики є інформаційне забезпечення управлінських рішень на основі оцінки майбутньої спроможності підприємства генерувати грошові потоки, отримувати

прибуток та створювати додану вартість, а також виявлення слабких сторін чи додаткових можливостей.

2. Відповідно до мети, основними завданнями діагностики фінансового стану підприємства є: дослідження рентабельності та фінансової стійкості підприємства; дослідження ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними обіговими коштами; об'єктивна оцінка динаміки та стану ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства; оцінка становища суб'єкта господарювання на фінансовому ринку та кількісна оцінка його конкурентоспроможності; аналіз ділової активності підприємства та його становища на ринку цінних паперів; визначення ефективності використання фінансових ресурсів.

Основні функції фінансової діагностики: зменшення інформаційної асиметрії між особами, відповідальними за прийняття фінансових рішень та об'єктом управління; прогнозування фінансового стану; ідентифікація чинників, що впливають або вже вплинули на покращення чи погіршення фінансових параметрів суб'єкта господарювання.

Основними методами діагностики фінансового стану підприємства є методи із застосуванням традиційного підходу (аналітичні методи діагностики), бальної системи оцінювання (аналітичні методи діагностики та лінійне програмування), математично-статистичне моделювання (метод експертної оцінки та динамічне програмування).

3. Здійснивши розгляд основних засобів діагностики фінансового стану підприємства слід відзначити велику їх різноманітність. Зокрема, одні науковців зазначають, що здійснюючи діагностику фінансового стану підприємства, рекомендується проводити її у двох виглядах: експрес-діагностика фінансового стану підприємства; поглиблена діагностика фінансового стану підприємства. Інші науковці схиляються до використання традиційної моделі діагностики фінансового стану на основі використання показників та коефіцієнтів діагностики фінансового стану.

Поряд із цим досить цікавими є засоби діагностики, що базуються на стохастично-динамічному підході, із застосуванням інструментарію нечіткої логіки, матричних методів та діагностики на основі ймовірності настання банкрутства підприємства. Використання різноманітних засобів діагностики дозволяє провести комплексне дослідження минулого та теперішнього фінансового стану підприємства, а також здійснити прогноз розвитку (послаблення) діяльності господарюючого суб'єкту.

4. Комплексна діагностика фінансового стану підприємства в тому числі підкреслює різноманітні фінансові ризики, які мають місце під час реалізації фінансово-господарської діяльності підприємства. Фінансовий ризик – це ймовірність виникнення непередбачених фінансових втрат у ситуації невизначеності умов фінансової діяльності підприємства.

Центральним елементом в управлінні фінансовими ризиками підприємства є діагностика його фінансового стану. Комплексна діагностика фінансового стану підприємства виявляє ефективність фінансово-господарської діяльності, визначає критичні межі та фінансові ризики, які мають місце в даній діяльності.

5. Об'єктом дослідження виступав магазин «Орбіта» (підприємство ТОВ «Компанія Орбіта»), який функціонує із 2002 року та здійснює реалізацію широкого асортименту побутової техніки для сім'ї та дому. Дослідивши основні показники фінансово-господарської діяльності підприємства нами відмічено позитивні тенденції до зростання вартості активів, основних засобів, реалізованої продукції і зниження рівня кредиторської та дебіторської заборгованостей підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», а також наявність чистого прибутку, розмір якого з року в рік збільшується. До негативних тенденцій слід віднести значну собівартість реалізації продукції (становить більше 90% реалізації), незначні показники рентабельності реалізації та рентабельності активів.



6. Проаналізувавши показники фінансового стану необхідно відмітити достатньо хороший підприємства, що обумовлено: наявністю прибутку та власного капіталу в діяльності підприємства, орієнтацією на власний капітал (підприємство є фінансово незалежним), високими показниками ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності та рентабельності у звітному періоді.

Аналіз діагностики ймовірності банкрутства вказало на відсутність загрози виникнення банкрутства підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», що позитивно впливає на результати фінансово-господарської діяльності та майбутні перспективи розвитку торгівельного підприємства.

7. Використавши технологію SWOT-аналізу для оцінювання макро- та мікросередовища було визначено фінансові ризики підприємства, якими можуть бути – слабкі сторони (дефіцит фінансових ресурсів, слабка позиція у конкурентній боротьбі, низька прибутковість та рентабельність, відсутність чіткої стратегії, високий рівень витрат, вразливість підприємства до конкурентного тиску, недостатній рівень організації реклами); загрози – (поява нових конкурентів на регіональному ринку, посилення конкурентного тиску, соціально-політична нестабільність, високі темпи інфляції, девальвація національної валюти, зростання збуту товарів-замінників, зміни в смаках та потребах споживачів) та ін. Зазначені слабкі сторони та загрози (чинники фінансових ризиків) можна використати інформаційну базу під час розробки стратегії підприємства.

Для покращення фінансового стану та забезпечення раціонального управління фінансовими ризиками торгівельного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» нами пропонується ряд заходів:

А. Прискорювати оборотність оборотних активів підприємства за рахунок скорочення тривалості операційного циклу за рахунок інтенсифікації маркетингових заходів; кращої організації матеріально-технічного постачання; прискорення процесу реалізації продукції; скорочення часу знаходження ресурсів в дебіторській заборгованості; підвищення рівня маркетингових досліджень, спрямованих на прискорення руху товарів від виробника до споживача. Активізація даних заходів стимулюватиме зростання ліквідності досліджуваного підприємства, а відповідно і швидкого перетворення продукції у готівкові засоби.

Б. Реалізувати проект створення сайту Інтернет-магазину [gampa.te.ua](http://gampa.te.ua), що повинен забезпечити збільшення обсягів діяльності торгівельного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта», розширення ринків діяльності (продажу), покращення іміджу підприємства на ринку, підвищення запасу міцності підприємства. Основні завдання Інтернет-магазину [gampa.te.ua](http://gampa.te.ua) (підприємства ТОВ «Компанія Орбіта»), такі як: збільшення кількості покупців; формування замовлення в он-лайн режимі; інформування про нові надходження товарів чи надходження відсутнього (замовленого товару).

В. Використовувати запроповану в роботі модель управління фінансовими ризиками підприємства. В цілому, комплексна система моніторингу фінансових ризиків підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» враховуватиме основні цілі підприємства, ймовірні відхилення в якісних та кількісних характеристиках фінансових ризиків та забезпечуватиме стимулювання зростання ефективності діяльності підприємства в перспективному періоді.

Реалізація запропонованих заходів стимулюватиме приріст показників фінансово-господарської діяльності, і також забезпечуватиме просування продукції на різноманітні ринки збуту (через Інтернет-магазин), а також створюватимуть позитивний імідж інноваційного підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» у майбутньому періоді. Зокрема, за рахунок реалізації запропонованих заходів збільшуватимуться показники фінансової стійкості та платоспроможності, зокрема фінансова автономія збільшуватиметься на 0,08 пункти за період 2016-2018 рр. та на 0,08 пункти за період 2016-2019 рр., а показник покриття збільшуватиметься на 30,78

пункти та 52,54 пункти за відповідні періоди. Зростатимуть показники ділової активності, зокрема оборотність кредиторської заборгованості за весь прогнозований період збільшиться на 176,08 пункти та оборотність дебіторської заборгованості на 379,81 пункти. Зростатиме чистий прибуток та спостерігатиметься приріст показників рентабельності активів (на 6,8%), власного капіталу (на 3,21 пункти) та реалізації (на 6,24 пункти). Дані заходи повинні бути взяті за основу для виконання адміністративним персоналом та дирекцією підприємства ТОВ «Компанія Орбіта» для раціоналізації фінансово-господарської діяльності та формування позитивного іміджу підприємства на локальному ринку.

## АНОТАЦІЯ

Пасека Н.А. Діагностика фінансового стану та розробка алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства (на прикладі ТОВ «Компанія Орбіта») – Рукопис.

Дослідження на здобуття освітнього рівня «Магістр» за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». – ТНТУ ім. І. Пулюя. – Тернопіль, 2018.

Об'єктом даної роботи є вітчизняне торгівельне підприємство ТОВ «Компанія Орбіта», яке здійснює фінансово-господарську діяльність у сфері реалізації побутової техніки і є одним із лідерів локального ринку Тернопільської області.

Предметом дослідження є комплекс засобів діагностики фінансового стану підприємства і практика застосування їх в управлінській діяльності, а також механізми протидії фінансовим ризикам на підприємстві.

В роботі використані наступні методи дослідження: опис, пояснення, систематизація, класифікація – для дослідження теоретичних основ діагностики фінансового стану підприємства та механізмів управління фінансовими ризиками; аналіз, синтез, узагальнення – для діагностики фінансового стану підприємства ТОВ «Компанія Орбіта»; індукція, дедукція та експеримент при визначенні шляхів вдосконалення засобів діагностики та рівня фінансового стану дослідження та розробки алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства.

В роботі з'ясовано сутність, принципи та методи діагностики фінансового стану підприємства, розглянуто основні засоби здійснення діагностики фінансового стану підприємства, а також основні підходи до управління фінансовими ризиками на підприємстві.

Здійснено діагностику основних показників фінансового стану підприємства, комплексно досліджено основні показники фінансових ризиків та представлено діагностику можливостей банкрутства підприємства ТОВ «Компанія Орбіта».

Запропоновано механізми прискорення оборотності оборотного капіталу підприємства, впроваджено проект відкриття Інтернет-магазину, як напряму активізації продажу товарів ТОВ «Компанія Орбіта», розроблено модель управління фінансовими ризиками, як напряму покращення системи фінансового моніторингу на підприємстві.

В обґрунтуванні економічної ефективності досліджено ефективність впровадження системи підвищення оборотності оборотних активів підприємства, визначено бюджет та здійснено оцінку ефекту реалізації проекту створення Інтернет-магазину, розглянуто вплив заходів на фінансові результати фінансово-господарської діяльності підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан, фінансові ризики, фінансова стійкість, рентабельність, банкрутство, оборотний капітал, Інтернет-магазин, моніторинг.

**ANNOTATION**

Paseka N.A. Financial state diagnostics and algorithm development for enterprise financial risks management (LLC “Company Orbita” as a case study) - Manuscript.

Research on obtaining an educational level «Master» in specialty 072 «Finance, banking and insurance». - TNTU them I. Puluj. - Ternopil, 2018.

The object of this work is the domestic trading company «Orbita Company» LTD, which carries out financial and business activities in the field of home appliances and is one of the leaders of the local market of the Ternopil region.

The subject of the study is a set of diagnostic tools for the financial condition of the enterprise and the practice of their application in management activities, as well as mechanisms for counteracting financial risks in the enterprise.

The following research methods were used in the work: description, explanation, systematization, classification - for the study of theoretical foundations of the diagnosis of the financial condition of the enterprise and financial risk management mechanisms; analysis, synthesis, generalization - for diagnosing the financial condition of the enterprise «Orbita Company» LTD; induction, deduction and experiment in identifying ways to improve the diagnostic tools and the level of financial state of research and development of the enterprise financial risk management algorithm.

The essence, principles and methods of diagnostics of the financial condition of the enterprise, essence of diagnostics of the financial condition of the enterprise, as well as the main approaches to management of financial risks at the enterprise are considered in the work.

The diagnostics of the main indicators of the financial condition of the enterprise were made, the basic indicators of financial risks were thoroughly investigated and the diagnostics of bankruptcy possibilities of the enterprise «Orbita Company» LTD was presented.

The mechanisms of acceleration of turnover of working capital of the enterprise are proposed, the project of opening of the Internet store as a direction of activation of the sale of goods of «Orbita Company» LTD was introduced, the model of management of financial risks as a direction of improvement of the system of financial monitoring in the enterprise was developed.

In the substantiation of economic efficiency, the efficiency of implementation of the system for increasing the turnover of the company's current assets, the budget has been determined and the effect of the project implementation on the creation of the Internet store has been evaluated, the impact of the measures on the financial results of the financial and economic activity of the enterprise has been considered.

Key words: financial condition, financial risks, financial stability, profitability, bankruptcy, working capital, Internet-shop, monitoring.