

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ІВАНА ПУЛЮЯ  
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА МЕНЕДЖМЕНТУ  
КАФЕДРА ЕКОНОМІКИ ТА ФІНАНСІВ

**ЗАБУЖЕНКО ОЛЬГА ВЯЧЕСЛАВІВНА**

**УДК 328**

**ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТА РОЗРОБКА АЛГОРИТМУ УПРАВЛІННЯ  
ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМСТВА, НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ТПК  
«ДОНСНАБ - ЗАХІД»**

**Спеціальність 8.03050801 – Фінанси і кредит (за спеціалізованими програмами)**

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

**Тернопіль – 2017**

Роботу виконано на кафедрі економіки та фінансів Тернопільського національного технічного університету імені Івана Пулюя Міністерства освіти і науки України

**Керівник роботи:** кандидат економічних наук,  
доцент кафедри економіки та фінансів  
**Хрупович Світлана Євгенівна**  
Тернопільський національний технічний університет  
імені Івана Пулюя;

**Рецензент:** кандидат економічних наук, доцент кафедри  
промислового маркетингу  
**Шпилик Світлана Василівна,**  
Тернопільський національний технічний університет  
імені Івана Пулюя;

Захист відбудеться 23 лютого 2016 р. об 11<sup>.30</sup> годині на засіданні  
екзаменаційної комісії № 60 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 теми роботи.** Сучасні умови господарювання вітчизняних підприємств потребують використання ефективних інструментів протидії численним ризикам. На сьогодні одним із таких механізмів зниження рівня ризику підприємства є система антиризикових заходів - комплекс взаємоузгоджених та взаємодоповнюючих керованих дій, які здійснюються суб'єктами підприємницького ризику з метою зниження рівня ризику до прийняттого шляхом адаптації та впливу на ризикоутворюючі чинники. Проте лише формальне існування системи не може являтися достатньою умовою її високої ефективності. Тому цілком логічно постає питання про можливість її діагностики з метою визначення рівня розвитку та напрямів покращення. Діагностика фінансового стану – важливий елемент процесу управління ризиком, який виступає інструментом вдосконалення зазначеного процесу, що дозволяє виявити відхилення у функціонування системи управління фінансовими ризиками.

Останніми роками в науковій літературі проблеми управління фінансовими ризиками набули вагомого значення. Питаннями методів зниження рівня фінансових ризиків займалися вітчизняні вчені: І.Т. Балабанова, О.Є.Гудзь, В.Гранатуров, М.Клапків, Б.Карпінський, А.Старостіна, О.Устенко, О.Шевчук, Д.Штефанич та багато інших. До найвідоміших зарубіжних дослідників належать Р.Качалов, Г.Клейнер, М.Рогов, В.Тамбовцев та інші. Результатом досліджень стали низка підходів до класифікації методів зниження фінансового ризику, висловлено багато пропозицій щодо вибору заходів по зниженню рівня ризику. Слід зазначити, що питання оцінювання діагностики фінансового стану є актуальним для вітчизняних підприємств, оскільки їхній стабільний розвиток в значній мірі визначається ефективністю управління фінансовими ризиками. Удосконалення системи діагностики фінансового стану вітчизняних підприємств потребує дослідження та визначення основних проблемних аспектів її практичного застосування

**Мета і завдання дослідження.** Метою роботи є розробка проведення діагностики фінансового стану та розробка алгоритму управління фінансовими ризиками для ефективного управління фінансовими потоками ТОВ «ТПК «Донснаб -Захід».

Для досягнення поставленої мети було поставлено наступні завдання:

- визначити основні типи ризиків та ідентифікувати центри їх формування;
- розкрити теоретичні засади для побудови алгоритму управління фінансовими ризиками;
- здійснити фінансово-економічну діагностику результатів діяльності досліджуваного підприємства;
- проаналізувати вплив факторів зовнішнього середовища на систему управління підприємством;
- провести стратегічний аналіз діяльності ТОВ «ТПК «Донснаб -Захід»;
- здійснити стратегічне позиціонування та розробити анти ризикові заходи з метою забезпечення фінансової стабільності ТОВ «ТПК «Донснаб -Захід»;
- дослідити кон'юнктуру ринку сільськогосподарської техніки та визначити основні ризики підприємств на цьому ринку;
- здійснити діагностику та ідентифікацію ризиків ТОВ «ТПК «Донснаб -Захід»;
- розробити алгоритм нейтралізації фінансових ризиків підприємства;
- запропонувати заходи з організації охорони праці та безпеки в надзвичайних ситуаціях.

**Об'єктом дослідження** є фінансово- економічна діяльність ТОВ «ТПК «Донснаб - Захід».

**Предмет дослідження** - принципи, способи, моделі діагностики фінансового стану досліджуваного підприємства.

**Методи дослідження.** Теоретико-методичною базою пізнання у магістерській роботі є системний підхід до діагностики фінансового стану з орієнтацією на розробку алгоритму

управління фінансовими ризиками при управлінні підприємством з реалізації сільськогосподарської техніки

Використано наступні методи: порівняння, аналізу і синтезу; систематизації та узагальнення; опитування; вимірювання, факторний аналіз та спостереження; кореляційно-регресійного аналізу; моделювання. Використано також метод анкетного опитування для визначення основних ризиків при реалізації продукції. Вихідними даними при написанні дипломної роботи магістра слугували статистична звітність ТОВ «ТПК «Донснаб -Захід», аналітичні матеріали підприємств-виробників та релі заторів сільськогосподарської техніки в Україні, розміщені на офіційних Інтернет-сайтах, Державного комітету статистики України, періодика.

**Наукова новизна отриманих результатів** полягає в проведенні комплексної діагностики фінансового стану та розробці алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства із реалізації та обслуговування сільськогосподарської техніки. Особистий внесок автора становлять наступні положення:

- *уперше розроблено* алгоритм нейтралізації фінансових ризиків, який полягає у виборі одного із методів, серед яких: уникнення ризику, диверсифікація ризику та лімітування ризику. Кожен із методів передбачає покрокове вирішення проблеми, а також можливість комплексного застосування всіх методів для зменшення негативного впливу настання несприятливої фінансової події;

- *дістала подальший розвиток* методика проведення кількісного аналізу визначення конкретного розміру грошових збитків від окремих фінансових ризиків з використанням економіко – статистичних методів через вивчення статистики втрат або прибутків як на досліджуваному, так і на аналогічних підприємствах через вимірювання дисперсії, стандартного (середньоквадратичне) відхилення.

**Практичне значення** дипломної роботи полягає у можливості ТПК «Донснаб – Захід» застосувати результати проведеного дослідження та розроблені рекомендації на практиці, ефективніше управляти фінансовими ризиками. Результати накопичених досліджень можуть бути корисними у практиці підприємства, так як дозволяють зменшити фінансові відрахування на дослідження ринкової ситуації. Отож:

*вперше запропоновано* результати власних ринкових досліджень при виявленні важливості критеріїв, які впливають на вибір марки при покупці сільськогосподарської техніки. Встановлено в результаті математичних обчислень, що найбільш важливим критерієм є якість. Практична значущість проведеної частини дослідження полягає у наявності можливостей для застосування параметричного методу із виявленням середньозважених вагових коефіцієнтів.

Публікації. Результати проведеного дослідження опубліковано у одній праці, яка є тезаою науково-практичної конференції. Загальний обсяг публікацій 0,1 др.арк.

**Структура роботи.** Дипломна робота магістра складається з вступу, 6-х розділів, висновків та пропозицій, загальним обсягом 123 сторінки, з них текстова частина 105 сторінок, 16 таблиць і 14 рисунків, списку використаних джерел з 103 найменування; 7 додатків.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У **ВСТУПІ** подано загальну характеристику роботи: стан розробки наукової проблеми й актуальність роботи, мету і завдання роботи, об'єкт, предмет, описано наукову новизну і практичну значимість отриманих результатів.

У **першому розділі** «РИЗИКИ У ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКІЙ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ» встановлено, що при існуванні невизначеності при прийнятті управлінських фінансових рішень, а також ризику, що пов'язаний із їх виконанням, постає об'єктивна проблема формування адекватної системи виявлення, ідентифікації, оцінки та нейтралізації відповідних ризиків реалізації операційної, інвестиційної та фінансової діяльності суб'єкта господарювання - моделі управління ризиками (Risk Management Model), у тому числі фінансовими. Виходячи з досліджених цілей фінансово господарської

діяльності підприємства, визначено системоутворюючу сукупність базових критеріїв прийняття управлінських фінансових рішень в умовах невизначеності, перш за все: мінімізація абсолютної величини ризику суб'єкта господарювання; забезпечення співставності рівня ризику та величини цільового показника; максимізація абсолютної або відносної величини цільового показника. Управління фінансовими ризиками - це специфічний функціонально - організаційний блок у структурі моделі фінансового менеджменту на підприємстві, що відповідає за виявлення, ідентифікацію, оцінку та нейтралізацію фінансових ризиків при здійсненні операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, а також сукупного ризику фінансово - господарської діяльності суб'єкта господарювання в ринковому середовищі. Запропоновано здійснювати структурування моделі управління фінансовими ризиками суб'єкта господарювання, відповідно до основних функціонально-організаційних завдань, що ставляться перед такою моделлю. Так, модель управління фінансовими ризиками спрямована на реалізацію наступних завдань: виявлення ризиків, ідентифікація ризиків, оцінка ризиків, нейтралізація ризиків. Нейтралізація фінансових ризиків як функціональний організаційний елемент моделі управління фінансовими ризиками суб'єкта господарювання представляє собою фінансово-математичну технологію обґрунтування, прийняття, виконання та контролю здійснюється управлінських фінансових рішень щодо реалізації превентивних заходів фінансового, організаційного або правового характеру з метою забезпечення співставності результативності господарської операції суб'єкта господарювання із відповідним рівнем фінансового ризику. Нейтралізація фінансових ризиків здійснюється на основі відповідної стратегії суб'єкта господарювання, що представляє собою функціонально - організаційну форму реалізації превентивних заходів по відношенню до фінансових ризиків такого суб'єкта господарювання.

У **другому розділі** «ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТА СТРАТЕГІЧНИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «ТПК «ДОНСНАБ-ЗАХІД» проведено аналітичні дослідження фінансово - господарської діяльності ТОВ ТПК «Донснаб - Захід» свідчать про те, що за аналізований період у 2014 році зросла виручка від реалізації продукції, проте, станом на 2015 рік скоротилося її цифрове значення. Водночас було відмічено суттєве зростання рентабельності, а потім її скорочення, сам показник був доволі низьким і склав за оцінками 2015 року **2%** рентабельності основної діяльності. Позитивною тенденцією у діяльності виробника відмічено зростання фондівіддачі, чому послужило вивільнення основних засобів із активної частини балансу. Підприємство не дивлячись на зменшення чистого доходу від реалізації за 2015 рік, що пов'язано із нестабільною політико-економічною ситуацією і зростанням довгострокового кредитування агропромислового сектору економіку через кризу у банківській сфері, може вийти на попередні показники досить високої рентабельності, так як витрати на 1 грн. продукції є досить низькими за всі аналізовані роки, крім 2015 року. Це пов'язано із тим що це підприємство займається наданням послуг сільськогосподарським виробникам, а не виробництвом самої техніки.

За аналізом абсолютної оцінки показників фінансової стійкості, ми визначили тенденцію аналізованого періоду на користь того, що у 2014 році досліджуване підприємство мало оцінку фінансового стану підприємства на рівні кризового. Аналіз 2015 року доводить те, що за сприятливих умов зовнішньої політико-економічної ситуації, підприємство може працювати із нормальною фінансовою стійкістю. Загалом, прогнози фінансової стійкості підприємства є досить високими, так як «Донснаб – Захід» брав довгострокові кредити, проте може їх покрити через реалізацію запасів та скорочення дебіторської заборгованості. Здійснено економіко-математичні дослідження залежності доходу від реалізації і собівартості реалізованої продукції, які дозволяють прогнозувати подальше збільшення прибутковості підприємства за рахунок удосконалення цінової політики підприємства і використання ресурсного потенціалу. В результаті аналізу тісноти зв'язку встановлено, що у ТОВ ТПК «Донснаб - Захід» собівартість реалізованої продукції пов'язана з доходом (виручкою) від реалізації, цей зв'язок є помірним. Про це свідчать значення коефіцієнта детермінації  $R^2=0,58$ .

**У третьому розділі «РОЗРОБКА ТА ОБГРУНТУВАННЯ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ЕКОНОМІЧНИХ ЗАХОДІВ РИЗИК-МЕНЕДЖМЕНТУ ПІДПРИЄМСТВА** визначено конкурентні стратегії кожного виду бізнесу досліджуваного підприємства. Розроблено пропозиції інтенсифікація зусиль і вкладання коштів у розвиток такої стратегічної одиниці як продаж валу верхнього варіатора жатки, або ж повне виключення з реалізації цієї асортиментної групи. У стратегічному секторі «Зірки» на етапі життєвого зростання перебуває реалізація транспортеру колосового елеватора, що є лідером на цьому ринку і потребує значних коштів для підтримання росту. Проведене стратегічне прогнозування позицій ТОВ «ТПК Донснаб - Захід» дозволяє зробити висновки щодо необхідності створення всіх умов для підвищення якості наданих послуг і контролювання системи управління якістю як на етапі проведення ремонтних робіт так і на етапі експлуатації сільськогосподарської техніки.

Запропоновано впровадити комплексну систему управління ризиком, підтверджену даними про мінливість прибутку підприємства. Користуючись інформацією про динаміку прибутку у грошовому вимірі за відповідні періоди, ми побачили, що протягом останніх чотирьох років величина прибутку змінювалась часто, за минулий рік підприємство втрачало запланований прибуток. За допомогою кластерного аналізу здійснено порівняння підприємств за рівнями розвитку системи антиризикових заходів та фінансовим потенціалом забезпечення зазначеної системи, що дає підстави для висновків відносно того, що досліджуване підприємство увійшло до другого кластеру із задовільним рівнем розвитку системи антиризикових заходів та фінансовим потенціалом забезпечення зазначеної системи.

**У четвертому розділі «СПЕЦІАЛЬНА ЧАСТИНА»** проведено аналіз ринку продажів сільськогосподарської техніки в Україні, який свідчить на користь того, що за минулі роки аграрні виробники почали більше уваги приділяти новій техніці, а менше вживаній. Йде також поступова переорієнтація споживачів на продукцію європейського, азійського, американського виробництва, витісняючи російський імпорт. Хороші прогнози для продажу вітчизняної сільськогосподарської техніки за умов, що ситуація в Україні стабілізується. Результати проведених досліджень ринку створюють можливості для вироблення перспективних шляхів розвитку виробників агропромислової техніки, вони є вагомим чинником при формуванні інформаційного та аналітичного забезпечення при прийнятті управлінських рішень. Також було досліджено перспективи продажів з орієнтацією на якість, ціну, рекламу та престижність марки. Загалом, логіку нашого дослідження визначали виявлені уподобання споживачів щодо орієнтації на якісні показники, проте і ціна є досить вагомим фактором при виборі сільськогосподарської техніки.

**У п'ятому розділі «ОБГРУНТУВАННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ»** визначено комплекс загальноекономічних факторів, які спричиняють проведення антиризикових заходів досліджуваного підприємства. А це саме такі чинники: загальний спад обсягів виробництва в країні, збільшення рівня інфляції, уповільнення платіжного обігу, недосконалість і нестабільність податкового законодавства, зменшення доходів населення. Виміряно коефіцієнт варіації на рівні 59,4%, що є високим показником, хоча до 100% він не наближається. Цю ситуацію можемо характеризувати як середню ступінь ризику щодо рентабельності капіталу. З метою зменшення впливу зовнішніх фінансових ризиків запропоновано заходи нейтралізації фінансових ризиків.

Запропоновано авторське бачення шляхів нейтралізації фінансових ризиків для ТПК «Донснаб - Захід» через побудову алгоритму. Запропоноване логічне структурування відображає три можливі шляхи вибору для зменшення фінансових ризиків через уникнення ризику, диверсифікації та лімітування фінансових ресурсів

**У шостому розділі «ОХОРОНА ПРАЦІ ТА БЕЗПЕКА В НАДЗВИЧАЙНИХ СИТУАЦІЯХ»** встановлено, що ТОВ «ТПК «Донснаб - Захід» як підприємство із чисельністю менше 50 осіб, у відповідності до чинного законодавства, веде активну роботу із удосконалення умов охорони праці через покладення обов'язків відповідального за охорону праці на підприємстві на головного інженера за суміщенням. Тому відповідальний за охорону

праці намагається ефективно освоювати виділені бюджетом кошти підприємства, проводячи постійно інструктажі і навчання працівників із питань охорони праці. Власником підприємства закупляються підйомно-транспортні механізми для ремонту важко габаритних машин із підвищеним рівнем безпеки для працюючих.

Так, як досліджуване підприємство займається реалізацією запасних частин до сільськогосподарської техніки, тому дуже важливо забезпечити всі необхідні умови для наявності стратегічних запасів на випадок надзвичайних ситуацій. У Цивільному захисті передбачено ряд заходів із розосередження запасів матеріальних засобів в безпечні місця. Під час мирного чи воєнного часу завжди необхідно враховувати фактори, що впливають на стійкість функціонування об'єктів торгівлі чи банківських установ в умовах надзвичайних ситуацій: район розміщення об'єктів, внутрішнє планування та забудова території, виробничі зв'язки, система управління, системи енергопостачання, технологічний процес, підготовленість до відновлення виробництва. Дуже важливим показником сталості роботи об'єкта торгівлі та банківської установи є готовність його у найкоротші терміни після ураження відновити всі необхідні операції як торговельні, так і грошово-кредитного обслуговування населення.

## **ВИСНОВКИ**

У дипломній роботі магістра наведено результати, які містять теоретичні узагальнення і нові погляди на вирішення проблеми управління фінансовими ризиками на підприємстві. Результати дослідження дають підстави для наступних висновків.

1. Встановлено, що джерелом усієї сукупності ризиків, які формуються в результаті здійснення операційної, інвестиційної та фінансової діяльності суб'єктом господарювання, являється будь-яке управлінське фінансове рішення щодо тієї чи іншої господарської операції, яка здійснюється. Ведення підприємницької діяльності, при цьому не залежно, чи виконуються господарські операції суб'єкта господарювання в рамках операційної, або інвестиційної, або ж фінансової діяльності нерозривно пов'язано із таким явищем як невизначеність, тобто неможливості спрогнозувати майбутні наслідки здійснення тієї чи іншої господарської операції із 100-відсотковою достовірністю.

2. Визначено, що управління фінансовими ризиками - це специфічний функціонально-організаційний блок у структурі моделі фінансового менеджменту на підприємстві, що відповідає за виявлення, ідентифікацію, оцінку та нейтралізацію фінансових ризиків при здійсненні операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, а також сукупного ризику фінансово-господарської діяльності суб'єкта господарювання в ринковому середовищі.

3. Досліджено сукупність основних стратегій нейтралізації фінансових ризиків, які мають дві альтернативні її форми: стратегія уникнення ризику та стратегія утримання ризику. Загалом, у сукупності методів нейтралізації фінансових ризиків можна виділити кілька основних, у тому числі: страхування фінансових ризиків; диверсифікація фінансових ризиків; хеджування фінансових ризиків на основі похідних цінних паперів.

4. У результаті порівняльного аналізу за техніко-економічними показниками видно, підприємство працювало з досить високою рентабельністю протягом 2013-2014 років, і різке скорочення рентабельності у 2015 році. Також зросла у досліджуваного підприємства виручка від реалізації продукції, проте, криза 2015 року внесла свої корективи у діяльність підприємства, яке має тісні коопераційні зв'язки з Російською Федерацією та з республікою Білорусь;

5. За аналізом абсолютної оцінки показників фінансової стійкості, ми визначили тенденцію аналізованого періоду на користь того, що у 2013 році підприємство мало абсолютну фінансову стійкість. Аналіз 2014 року доводить те, що підприємство працювало у діаметральній фінансовій протилежності до 2013 року. Четвертий - кризовий фінансовий, при якому підприємство знаходиться на межі банкрутства, тому що грошові кошти, короткострокові цінні папери і дебіторська заборгованість не покривають навіть його кредиторської заборгованості і прострочених позик. Врахувавши всі помилки та недоліки попередніх періодів, досліджуване

підприємство, ризикнуло у 2015 році і взяло довгострокову позику у банку, вивівши становище по фінансовому стану на нормальне.

6. Проведений аналіз та оцінювання діяльності ТОВ ТПК «Донснаб – Захід» свідчить на користь того, що підприємство має досить вагому репутацію серед споживачів, посередників постачальників, надаючи якісні послуги з обслуговування сільськогосподарської техніки. Результати стратегічного аналізу фінансових результатів досліджуваного підприємства дозволяють зробити висновок відносно того, що підприємство повинно надалі активізувати свої внутрішні можливості, а саме удосконалити систему управління комерційною діяльністю, використовувати сучасні логістичні методи управління процесами ціноутворення для того, щоб усунути ризики і небезпеки зовнішнього середовища. Економіко-математичні дослідження залежності обсягів збуту і витрат на реалізацію продукції дозволяють прогнозувати подальше збільшення прибутковості підприємства за рахунок посилення політики ефективного конкурентоспроможного ціноутворення підприємства і використання комерційного потенціалу.

7. За результатами стратегічного прогнозування позицій ТОВ «ТПК Донснаб - Захід» встановлено, що перевагою у стратегічній діяльності для цього підприємства є використання сильних сторін для знешкодження зовнішніх загроз, а саме, необхідно створити всі умови для підвищення якості обслуговування із заміни запасних частин у сільськогосподарській техніці і контролювання якості наданих послуг як на етапі реалізації так і на етапі експлуатації техніки. Привабливість ринку і конкурентоспроможність компанії на ньому є вище середньої у межах 60 балів, отож досліджуваному підприємству необхідно надалі підвищувати конкурентоспроможність своїх послуг.

8. Із всієї системи антиризикових заходів, на досліджуваному підприємстві, найчастіше використовують попереджувальні організаційно-технічні заходи, попереджувальні юридичні заходи, одержання фінансової допомоги чи кредиту, отримання додаткової інформації. Антиризикові заходи здійснюють на задовільному рівні. Дослідження також показало, що діяльність з управління ризиками, яка склалась на ТОВ «ТПК «Донснаб - Захід», не можна назвати комплексною та системною. На досліджуваному підприємстві укладають договори страхування, переважно страхування транспорту.

9. Ідентифіковано вплив зовнішніх фінансових ризиків на досліджуване підприємство, які обумовлені загальноекономічними та ринковими факторами, а саме: загальний спад обсягів виробництва в країні; збільшення рівня інфляції; уповільнення платіжного обігу; недосконалість і нестабільність податкового законодавства; зменшення рівня реальних доходів і купівельної спроможності населення.

10. Виміряно коефіцієнт варіації для досліджуваного ТОВ «ТПК «Донснаб - Захід», він дорівнює 59,4 % , що є високим показником, хоча до 100% він не наближається. Цю ситуацію можемо характеризувати як середню ступінь ризику щодо рентабельності капіталу.

### **Перелік згідно ДСТУ ГОСТ 7.1:2006**

1. Забуженко. О.В. Особливості формування та реалізації цінової політики підприємства // Матеріали ІХ Всеукраїнської студентської науково-технічної конференції „Природничі та гуманітарні науки. Актуальні питання“, 20-21 квітня 2016 року — Т. : ТНТУ, 2016 — Том 2. — С. 33. — (Економіка, менеджмент, фінанси)

### **АНОТАЦІЯ**

Забуженко О.В. Діагностика фінансового стану та розробка алгоритму управління фінансовими ризиками підприємства, на прикладі ТОВ «ТПК «Донснаб - Захід».. – Рукопис. Дослідження на здобуття освітнього рівня «Магістр» спеціальності 8.03050801 «Фінанси і кредит». – ТНТУ ім. І. Пулюя. – Тернопіль, 2017.

У роботі висвітлено теоретичні та прикладні питання діагностики фінансового стану підприємства. Наведено основні методи нейтралізації фінансових ризиків.



Розроблено теоретичні основи побудови алгоритму управління ризиками. Здійснено фінансово-економічну діагностику результатів діяльності підприємства. Запропоновано стратегічне позиціонування товариства у порівнянні до конкурентів на ринку. За допомогою методів економічного моделювання розроблено антиризикові заходи. Досліджено кон'юнктуру ринку сільськогосподарської техніки в Україні. Визначено основні ризики та перспективи розвитку підприємств, які реалізують сільськогосподарську техніку. Запропоновано діагностику та ідентифікацію зовнішніх і внутрішніх фінансових ризиків. Розроблено алгоритм нейтралізації фінансових ризиків через застосування лімітування та диверсифікації

Ключові слова: діагностика фінансового стану, алгоритм управління, фінансові ризики, сільськогосподарська техніка, нейтралізація ризиків, ризик-менеджмент.

### ANNOTATION

Zabuzhenko O. Financial condition diagnostics and algorithm development for enterprise financial risks management (LLC "TPK "Donsnab-Zakhid" as a case study). - Manuscript. Research on obtaining education level "Magister" specialty 8.03050801 "Finance and Credit". - TNTU. I. Pul'uj. - Ternopil, 2017.

The paper highlights the theoretical and practical issues of diagnostics financial condition. The basic methods neutralize financial risks.

The theoretical bases of risk management algorithm. DONE financial and economic diagnostic performance of the company. A strategic positioning of the company compared to competitors in the market. Using economic modeling techniques developed antyryzykovi measures. Studied the market conditions of agricultural machinery in Ukraine. The main risks and prospects of businesses that implement farm machinery. A diagnosis and identification of internal and external financial risks. The algorithm neutralize financial risks by limiting the use and diversification

Key words: diagnosis of financial condition, management algorithm, financial risks, agricultural machinery, neutralizing risks, risk management.