

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАПОРІЗЬКА ДЕРЖАВНА ІНЖЕНЕРНА АКАДЕМІЯ**

ЗІКЄЄВА ВЕРОНІКА БОРИСІВНА

УДК 658.15

**РОЗВИТОК МЕХАНІЗМУ ДІАГНОСТИКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ
ПІДПРИЄМСТВА**

Спеціальність 8.03050801 «Фінанси і кредит
(за спеціалізованими програмами)»

АВТОРЕФЕРАТ

магістерської роботи на здобуття кваліфікації
магістра з фінансів і кредиту

Запоріжжя – 2016

Магістерсько-кваліфікаційною роботою є рукопис.

Робота виконана в Запорізькій державній інженерній академії (м. Запоріжжя) на кафедрі фінансів, банківської справи і страхування

Науковий керівник: кандидат економічних наук, доцент

Яришко Олена Володимирівна,

Запорізька державна інженерна академія

Захист відбудеться 14 січня 2016 р. о 9 годині на засіданні Екзаменаційної комісії у Запорізькій державній інженерній академії за адресою: 69000, м. Запоріжжя, пр. Леніна, 226.

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Необхідність діагностики фінансового стану викликана збитковістю та неплатоспроможністю значної кількості підприємств, незадовільною структурою їх капіталу. Реальне відображення фінансового стану підприємства ускладнюється недосконалими методичними підходами до його діагностики. Ці проблеми є актуальними для підприємств України незалежно від їх організаційно-правових форм та форм власності.

Фінансовий стан – це важлива характеристика підприємства, яка відображає результати господарської діяльності та визначає його фінансову спроможність. Результати діагностики фінансового стану дозволяють формувати відповідну фінансову політику та розробляти заходи, спрямовані на підвищення ефективності використання фінансових ресурсів суб'єктів господарювання.

Теоретичні та практичні аспекти діагностики фінансового стану підприємства глибоко досліджені у працях вітчизняних вчених: М. Білик, І. Бланка, Є. Бойко, В. Забродського, М. Кизима, Г. Крамаренко, Л. Лахтіонової, Л. Лігоненко, В. Мец, Є. Мниха, О. Павловської, Н. Притуляк, В. Савчука, В. Сопко, О. Терещенка; та зарубіжних фахівців: Е. Альтмана, В. Артеменка, І. Балабанова, А. Белікова М. Белендера, Т. Берднікової, Л. Бернстайна, У. Бівера, Є. Бріхгема, В. Хорна, О. Волкова, Г. Давидової, Л. Донцової, О. Зайцевої, Г. Кадикова, А. Ковальової, В. Ковальова, А. Кудінової, Е. Маркоряна, Є. Негашева, А. Недосєкіна, Е. Нікбахта, Г. Савицької, Р. Сайфуліна, Р. Таффлера, Е. Хелферта, Д. Чессера, А. Шеремета та інших.

Проте багато положень праць вказаних дослідників носять суперечливий та дискусійний характер. Зокрема, не завжди враховано галузеві особливості.

Актуальність, науково-теоретична та практична значимість вказаних проблем, необхідність їх вирішення зумовили вибір теми роботи, визначили мету і основні завдання.

Мета й завдання дослідження. Метою роботи є розвиток теоретичних положень та удосконалення методичних підходів до механізму діагностики фінансового стану підприємства. Досягнення поставленої мети передбачає вирішення таких завдань:

- розглянути концептуальні підходи до діагностики фінансового стану – еволюція підходів;
- дослідити методики здійснення діагностики фінансового стану підприємства – вітчизняний досвід;
- визначити особливості та тенденції функціонування підприємств металургійної галузі в Україні на сучасному етапі;
- провести діагностику фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь»;
- застосувати рейтингову оцінку фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь» як інформаційний важіль попередження кризових фінансових явищ;
- розробити системи показників моніторингу фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь» як необхідну умова діагностики фінансового стану в умовах кризи.

Предмет і об'єкт дослідження. Об'єктом дослідження є процес діагностики фінансового стану підприємства.

Предметом дослідження є сукупність фінансових відносин, які виникають в процесі діагностики і управління фінансовим станом підприємства.

Методи дослідження. У процесі дослідження використані як загальнонаукові методи пізнання (діалектика, аналіз, синтез, аналогія, наукова абстракція, порівняння), так і методологічні основи системного підходу.

Інформаційною базою роботи є теоретичні та науково-практичні дослідження вітчизняних і зарубіжних науковців, законодавчі та нормативно-правові акти України щодо оцінки фінансового стану підприємств, офіційні статистичні матеріали та фінансова звітність підприємства.

Наукова новизна отриманих результатів полягає у поглибленні існуючих теоретичних положень та розробці практичних рекомендацій щодо оцінки фінансового стану металургійного підприємства, зокрема:

удосконалено:

– визначення фінансового стану підприємства, яке, на відміну від існуючих, вичерпно розкриває характерні риси цього поняття та під якими слід розуміти узагальнюючу якісну характеристику фінансового стану підприємства, що відображає здатність підприємства здійснювати основну й інші види діяльності безперебійно, не зважаючи на ризики й зміни в середовищі бізнесу, які можуть відбуватися в процесі господарської діяльності підприємства;

– методичний підхід до розрахунку інтегрального показника оцінки фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь», який враховує галузеві особливості.

набули подальшого розвитку:

– методи до формування системи показників моніторингу фінансового стану підприємства, які засновані на визначенні значущості окремих показників і передбачають розрахунок показників ефективності грошового потоку.

Практичне значення отриманих результатів. Розроблені в ході дослідження науково-практичні рекомендації можуть бути використані в подальших теоретичних і прикладних дослідженнях.

Особистий внесок здобувача. Всі наукові результати, які представлені в роботі і опубліковані в наукових працях, отримані автором самостійно.

Апробація результатів дослідження. Матеріали магістерської роботи були апробовані в рамках III Міжнародної науково-практичної конференції

«Формування ефективних механізмів державного управління та менеджменту в умовах сучасної економіки: теорія і практика» (2015 рік).

Публікації. За темою роботи опублікована 1 наукова робота, зокрема, в матеріалах і тезах доповідей наукових конференцій.

Інформаційною базою дослідження слугували законодавчі та нормативні документи, навчально-методична література, наукові публікації в періодичних виданнях з питань управління фінансовим станом підприємств, а також фінансова звітність підприємств.

Практичне значення одержаних результатів полягає в тому, що результати дослідження можуть скласти основу для подальшої розробки заходів щодо удосконалення механізму діагностики фінансового стану підприємств.

Структура і зміст кваліфікаційної роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел, додатків. Основний зміст роботи викладений на 130 сторінках. Робота містить 37 таблиць, 13 рисунків та 3 додатки. Список використаних джерел налічує 55 найменувань.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У **вступі** обґрунтовано актуальність теми магістерської роботи, визначено предмет та об'єкт дослідження, сформульовано мету та основні завдання, розкрито методи дослідження, наукову новизну, теоретичне та практичне значення отриманих результатів, апробацію результатів та публікації автора.

У **першому розділі** «Теоретичні та методичні аспекти механізму діагностики фінансового стану підприємства» визначено сутність діагностики фінансового стану підприємства та розглянуто еволюцію її концептуальних підходів, розглянуто методику здійснення діагностики фінансового стану підприємства за вітчизняним досвідом, досліджено

особливості та тенденції функціонування підприємств металургійної галузі в Україні на сучасному етапі.

На сьогоднішній день діагностика не є чимось новим у розвитку економіки вітчизняних підприємств, від визначення і оцінки стану функціонування суб'єктів економічного процесу залежить розроблення комплексу профілактичних заходів, рекомендацій і процедур, спрямованих на поліпшення цього стану або попередження несприятливих для його функціонування подій та ситуацій у невизначеному ринковому середовищі. Тобто, діагностика фінансового стану підприємства виступає як обґрунтована та достовірна процедура, від якої залежить подальший напрям дій суб'єкта господарювання.

В науковій літературі можна зустріти різні підходи до визначення поняття «діагностика фінансового стану», але досі не вироблена єдина концепція, не визначено її зміст і функції (табл. 1).

Таблиця 1

Аналіз підходів до визначення поняття «діагностика фінансового стану»

Автор	Визначення підходу
1	2
Муравйов А.І	Діагностика фінансового стану – це спосіб встановлення характеру збоїв нормального перебігу господарського процесу на підставі типових ознак, властивих тільки даному об'єкту. Автор акцентує увагу лише на аналізі і контролі відхилень від нормального перебігу господарської діяльності підприємства.
Градов А.П., Кузін В.І.,	Діагностика фінансового стану - напрямок економічного аналізу, що дозволяє виявити характер порушення нормального перебігу економічних процесів на підприємстві.
Родіонова Н. В.	Діагностика фінансового стану – це встановлення діагнозу ненормального стану об'єкта дослідження, яке необхідне для вироблення стратегії і тактики господарської поведінки підприємства в умовах швидко мінливої кон'юнктури.
Гетьман О.О., Шаповал В.М.	Діагностика фінансового стану – це спосіб розпізнавання соціально-економічної системи за допомогою реалізації комплексу дослідницьких процедур і виявлення в них слабких ланок і «вузьких місць».
Сметанюк О.А.	Діагностика фінансового стану - ідентифікація стану об'єкта через реалізацію комплексу дослідницьких процедур, направлених на виявлення домінантних факторів такого стану, симптомів та причин виникнення проблеми або можливих ускладнень, оцінку можливостей підприємства реалізувати стратегічні і тактичні цілі, підготовку необхідної інформаційної бази для прийняття рішення.

Узагальнюючи різні підходи науковців, можна запропонувати наступне визначення цього поняття: діагностика фінансового стану – це процес оцінки стану об'єкту, що дає змогу виявити проблеми його функціонування, причини їх виникнення та визначити тенденції фінансово-економічного розвитку підприємства.

Розглянуто методики здійснення діагностики фінансового стану підприємства за вітчизняним досвідом.

В економічній літературі існують безліч методичних підходів щодо оцінки фінансового стану. Традиційно у наукових джерелах виділяють методи, які у загальних рисах можна розподілити на:

- методи, засновані на аналізі балансу підприємства (горизонтальний, вертикальний, трендовий аналіз, метод фінансових коефіцієнтів);
- евристичні методи, що засновані на неформальних, інтуїтивних підходах та узагальненні досвіду розв'язання аналогічних завдань та методи експертних оцінок;
- економіко-математичні методи.

Досліджено особливості та тенденції функціонування підприємств металургійної галузі в Україні на сучасному етапі.

Для визначення функціонування підприємств металургійної галузі України проведено діагностику підприємств чорної металургії, зокрема, визначено напрями реструктуризації на підприємствах чорної металургії, проаналізовано стан виробничих потужностей підприємств та рівень їх використання (SWOT-аналіз).

Протягом останніх років Україна входить до переліку найбільших виробників сталі та чавуну в світі. Так, протягом 2013 – 2014 років, вітчизняний гірничо-металургійний комплекс зберігає свої позиції на 10-тій сходинці у ТОП-10 виробників сталі, одночасно залишаючись при цьому на 7-му місці у світовому рейтингу виробників чавуну.

У другому розділі «Діагностика фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь»» проведено детальне дослідження фінансово-економічного стану підприємства.

Проведено діагностику активів та капіталу, фінансової стійкості та рентабельності ПАТ «Запоріжсталь».

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів і пасивів підприємства, що досліджується, показав, що у 2012 р. активи підприємства за рік збільшились на 875 083 тис. грн. (темп росту – 106,89%). Необоротні активи збільшились на 112 808,00 тис. грн. (темп росту – 101,1%).

У 2013 р. активи підприємства за рік збільшились на 823 101,00 тис. грн. (темп росту – 106,06%).

У 2014р. активи підприємства за рік збільшились на 8 350 047,00 тис. грн. (темп росту – 157,96%).

Загальна сума капіталу у 2012 р. зросла на 875 083,00 тис. грн. Власний капітал зменшився на 51 635,00 тис. грн. (темп росту – 99,19%). Питома вага власного капіталу зменшилась на 3,63%. Стосовно довгострокових зобов'язань, відмічаємо збільшення на 364 557,00 тис. грн. (темп росту – 216,27%), питома вага даної статті у пасивах збільшилась на 2,53%.

Сума капіталу у 2013 р. зросла на 823 101,00 тис. грн. Власний капітал зменшився на 91 605,00 тис. грн. (темп росту – 455,51%). Питома вага власного капіталу зменшилась на 3,96%.

Загальна сума капіталу у 2014 р. зросла на 8 350 047,00 тис. грн.

Власний капітал збільшився на 4 471 736,00 тис. грн. (темп росту – 171,80%). Питома вага власного капіталу збільшилась на 3,79%.

Аналіз ліквідності балансу вказує, що баланс підприємства є неліквідним. На початку року виникли проблеми з активами, що швидко реалізуються, а на кінець року з активами, що реалізуються повільно.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності найвищого значення досяг у 2013 році. Однак за три аналізовані роки значення цього показника істотно менше за нормативне ≥ 2 . Це свідчить про фактичну неможливість погашення

підприємством поточних зобов'язань за рахунок найбільш ліквідних активів. Найбільшим значення коефіцієнта покриття спостерігається у 2014 році – 0,8, однак нормальним вважається 1,5 – 2,5, але не менше 1. А, отже, підприємство не має змоги в повній мірі забезпечити свої короткострокові зобов'язання з найбільш легко реалізованої частини активів – оборотних коштів. Значення коефіцієнта швидкої ліквідності найменше у 2013 р. (0,22), а найбільше у 2014 р. (0,46). Проте це також менше за норму 0,6 – 0,8, що свідчить про низькі платіжні можливості підприємства. Співвідношення короткострокової дебіторської і кредиторської заборгованості найбільше значення має у 2014 році – 0,66, однак оптимальне значення повинно дорівнювати 1.

Динаміка показників рентабельності (збитковості) ПАТ «Запоріжсталь» вказує на збільшення операційної рентабельності реалізованої продукції у 2014 році на 0,1368 або 13,68%. Рентабельність власного капіталу збільшилась на 0,1034 або 10,34%, тобто прибуток, що був отриманий в 2014 р. власниками підприємства ПАТ «Запоріжсталь», на 10,34% більший за той, що був отриманий у 2013 р.

У третьому розділі «Розвиток механізму діагностики фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь»» визначена інтегральна оцінка фінансового стану, а також розроблена система показників моніторингу фінансового стану, як необхідна умова діагностики фінансового стану в умовах кризи.

Методичною основою визначення інтегрального показника фінансового стану є метод багатofакторного дискримінантного аналізу. Здійснено розрахунок багатofакторної дискримінантної функції, що має такий вигляд:

$$Z = 0,025 \times K_1 + 1,9 \times K_3 + 0,45 \times K_6 + 1,5 \times K_8 + 0,03 \times K_9 - 0,5$$

Динаміка показників оцінки фінансового стану бенефіціара ПАТ «Запоріжсталь» представлена у табл. 2.

Таблиця 2

Показники моделі	Коефіцієнт			Відхилення, +, –	
	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
коефіцієнт покриття (К1)	0,58	1,02	0,81	0,44	-0,21
коефіцієнт фінансової незалежності (К3)	0,47	0,43	0,47	-0,04	0,04
коефіцієнт рентабельності продажу за фінансовими результатами від операційної діяльності (К6)	-0,06	0,03	0,16	0,09	0,13
коефіцієнт рентабельності активів за чистим прибутком (К8)	-0,12	0,001	0,06	0,121	0,059
коефіцієнт оборотності оборотних активів (К9)	5,64	3,86	3,89	-1,78	0,03
коефіцієнт інтегрального показника (Z)	0,37	0,47	0,69	0,1	0,22

У 2012 та 2013 роках значення інтегрального показника склало 0,37 і 0,47 відповідно, що відноситься до 4 класу оцінки фінансового стану та є нестабільним і свідчить про наявність ознак неплатоспроможності. У 2014 році фінансовий стан ПАТ «Запоріжсталь» можна віднести до 3 класу, який характеризує рівень спроможності виконувати зобов'язання нижче середнього.

Таким чином, проведений розрахунок інтегрального показника фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь» показав недостатній рівень спроможності підприємством виконувати свої зобов'язання та нестійкий фінансовий стан.

Розроблено систему показників моніторингу фінансового стану.

Моніторинг – це система постійного спостереження за процесами і тенденціями, що мають місце в зовнішньому та/або внутрішньому середовищі підприємства з метою своєчасної оперативної оцінки ситуацій, що виникають.

Процес формування системи показників оцінювання фінансового стану підприємства зазвичай передбачає наступні етапи: визначення сутності поняття фінансового стану підприємства; визначення сутності складових

фінансового стану підприємства; визначення показників, що описують складові; відбір показників у кожній складовій за критерієм рейтингу частоти співпадання думок фахівців; відбір за критерієм вимог, що висуваються до кожного показника в системі.

Системний підхід до реалізації механізмів системи моніторингу фінансової діяльності на підприємстві дасть змогу систематично спостерігати за найважливішими параметрами фінансової діяльності на підприємстві, упроваджувати ефективний контролінг, вчасно реагувати на очікувані труднощі й розробляти заходи для нормалізації ситуації та оздоровлення підприємства. Розроблено систему показників моніторингу фінансового стану, яка заснована на визначенні значущості окремих показників і передбачає розрахунок показників ефективності грошових потоків.

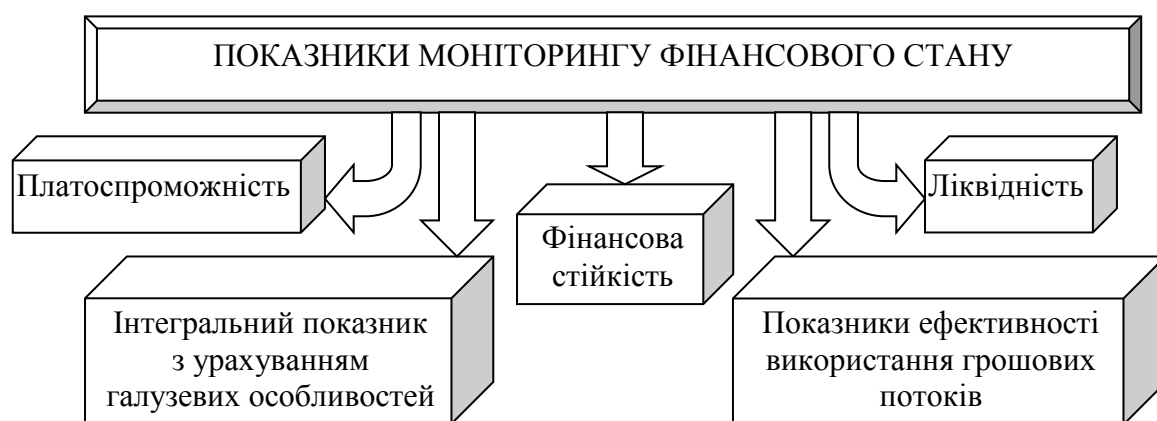


Рис. 1. Схема показників моніторингу фінансового стану підприємства

Моніторинг поточного стану підприємств здійснюється для оперативної діагностики, яка повинна своєчасно сигналізувати про негативні тенденції зміни в діяльності підприємства. З цієї причини фінансові показники моніторингу повинні бути високоінформативними, а також відображати поточний стан і оперативну динаміку підприємства.

ВИСНОВКИ

В узагальненому вигляді результати дослідження зводяться до наукового обґрунтування теоретичних положень, розробки методичних підходів та практичних засад щодо розвитку механізму діагностики фінансового стану промислових підприємств в сучасних умовах господарювання.

В результаті проведених досліджень було зроблено відповідні висновки та надано рекомендації:

1. Розглянуто сутність поняття «діагностики фінансового стану підприємства».

В діагностиці фінансового стану першорядна увага приділяється ефективності використання технічних, матеріальних і фінансових ресурсів, підвищенню продуктивності праці, прискоренню оборотності оборотних коштів, рентабельності виробництва. Тому діагностику фінансового стану можна віднести до найважливішого засобу контролю виробничо-господарської діяльності підприємств і організацій.

Отже, діагностика фінансового стану – це процес ідентифікації якості фінансового стану підприємства та визначення чинників, які впливають на його фінансові параметри.

2. Розглянуто методику здійснення діагностики фінансового стану підприємства за вітчизняним досвідом.

В процесі аналізу діагностики фінансового стану підприємства використовують існуючі методи дослідження: аналіз балансу підприємства, горизонтальний аналіз, вертикальний аналіз, метод фінансових коефіцієнтів.

Найбільш вживаним у практиці господарювання вітчизняних підприємств є аналіз фінансових коефіцієнтів. Як правило, оцінка проводиться за групами показників фінансової стійкості, платоспроможності і ліквідності. Класифікація груп, їх склад та методика розрахунку показників, які закріплені у нормативних документах різних міністерств і відомств, а

також представлених у різноманітних наукових доробках, істотно різняться, що обумовлює відсутність єдиного підходу до оцінки фінансового стану.

3. Досліджено особливості та тенденції функціонування підприємств металургійної галузі в Україні на сучасному етапі.

Від результатів функціонування підприємств металургійної галузі здебільшого залежить експортна діяльність України, можливості розвитку суміжних галузей (машинобудування, будівництва, вуглевидобування), а також соціальна стабільність в промислово розвинутих регіонах. При цьому, металургійна галузь значною мірою формує інвестиційний потенціал держави, її науково-технічні перспективи.

Функціонування підприємств в умовах конкурентного ринку, з огляду на сучасні глобалізаційні тенденції світової економіки та галузеву специфіку, попри наявність потужного теоретичного підґрунтя, поглибленого практичного аналізу потребує розвиток металургійних підприємств в умовах глобальної конкуренції.

4. Проведене дослідження фінансового стану підприємства.

У 2012 р. активи підприємства за рік збільшились на 875 083 тис. грн. (темп росту – 106,89%). Необоротні активи збільшились на 112 808,00 тис. грн. (темп росту – 101,1%).

У 2013 р. активи підприємства за рік збільшились на 823 101,00 тис. грн. (темп росту – 106,06%).

У 2014 р. активи підприємства за рік збільшились на 8 350 047,00 тис. грн. (темп росту – 157,96%).

Загальна сума капіталу у 2012 р. зросла на 875 083,00 тис. грн. Власний капітал зменшився на 51 635,00 тис. грн. (темп росту – 99,19%). Питома вага власного капіталу зменшилась на 3,63%. Стосовно довгострокових зобов'язань, відмічаємо збільшення на 364 557,00 тис. грн. (темп росту – 216,27%), питома вага даної статті у пасивах збільшилась на 2,53%.

Сума капіталу у 2013 р. зросла на 823 101,00 тис. грн. Власний капітал зменшився на 91 605,00 тис. грн. (темп росту – 455,51%). Питома вага власного капіталу зменшилась на 3,96%.

Загальна сума капіталу у 2014 р. зросла на 8 350 047,00 тис. грн.

Власний капітал збільшився на 4 471 736,00 тис. грн. (темп росту – 171,80%). Питома вага власного капіталу збільшилась на 3,79%.

У 2014 році підприємство найбільш наблизилось до нормативного значення коефіцієнта фінансової автономії. Але, все ж, частка власних коштів у загальному обсязі активів менше половини (0,47). Найнижчий коефіцієнт фінансової стійкості спостерігається у 2013 р. (0,69), а найвищий – 0,89 у 2014 р. Його нормативне значення більше 1, тому на підприємстві загальна сума зобов'язань перевищує власний капітал. Коефіцієнт ефективності використання загальних активів найменший у 2013 р. (0,95), а найбільший на початок 2012 р. (1,41). Аналізуючи динаміку зміни, бачимо, що з 2013 р. по 2014 р. показник зростає, а отже, і сума чистого прибутку в середньому на 1 грн. загальних вкладів збільшується. Не зважаючи на те, що у період 2012 – 2013 рр. був різкий спад цього показника на 17,4%. Коефіцієнт ефективності власного капіталу найменший у 2014 р. (2,07), а найбільший у 2012 р. (2,45). Це свідчить, що у період з 2012 до 2014 рр. на 4,6% зменшилась сума чистого прибутку в середньому на 1 грн. власного капіталу, тобто ефективність власних інвестицій має тенденцію до зниження. Щодо відношення необоротних активів до оборотних, то даний коефіцієнт має найвище значення у 2012 р. (3,41) і до 2014 р. іде на спад і складає 2,08.

5. Проведено оцінку фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь» за використанням рейтингового числа R.

У 2012 р. значення коефіцієнта склало -2,41, у 2013 р. значення коефіцієнта склало -1,6, у 2014 р. значення коефіцієнта склало -0,52, при тому, що при повній відповідності значень коефіцієнтів мінімальним нормативним рівням рейтинг організації повинен дорівнювати 1.

Отже, фінансовий стан ПАТ «Запоріжсталь» з рейтинговим числом менше 1 характеризується як незадовільний.

Діагностика ймовірності банкрутства за допомогою логістичної моделі оцінки ризику банкрутства є найбільш адаптованою до української практики.

Коефіцієнт значення логістичної моделі найбільш віддалене значення від ймовірності банкрутства має у 2014 році – 1,8, однак оптимальне значення повинно дорівнювати від 0 до 0,6.

6. Розроблено систему показників моніторингу фінансового стану ПАТ «Запоріжсталь» як необхідну умову діагностики фінансового стану в умовах кризи, яка заснована на визначенні значущості окремих показників і передбачає розрахунок показників ефективності грошового потоку.

До фінансових коефіцієнтів оцінки грошових потоків можна зарахувати наступні показники ефективності грошових потоків, а саме:

- коефіцієнт руху грошових коштів у результаті операційної діяльності;
- коефіцієнт грошового покриття виплат за відсотками;
- коефіцієнт грошового покриття короткострокових боргів;
- коефіцієнт ступеня залежності.

Крім того, вважаємо за доцільне, доповнити систему показників моніторингу фінансового стану інтегральним показником з урахуванням галузевих особливостей, для діагностики ймовірності банкрутства.

Системний підхід до реалізації механізмів системи моніторингу фінансової діяльності на підприємстві дасть змогу систематично спостерігати за найважливішими параметрами фінансової діяльності на підприємстві, упроваджувати ефективний контролінг, вчасно реагувати на очікувані труднощі й розробляти заходи для нормалізації ситуації та оздоровлення підприємства.

СПИСОК ОПУБЛІКОВАНИХ ПРАЦЬ ЗА ТЕМОЮ МАГІСТЕРСЬКОЇ РОБОТИ

Зікєєва В. Розвиток механізму діагностики фінансового стану підприємства/ Зікєєва В. // Формування ефективних механізмів державного управління та менеджменту в умовах сучасної економіки: теорія і практика: матеріали III Міжнародної науково-практичної конференції / за ред. В.М. Огаренка, А.О. Монаєнко та ін. – Запоріжжя: КПУ, 2015. – С.313 – 315.

АНОТАЦІЯ

Зікєєва В.Б. Розвиток механізму діагностики фінансового стану підприємства – Рукопис.

Магістерська робота на здобуття кваліфікації магістра з фінансів і кредиту. Запорізька державна інженерна академія, 2016.

Кваліфікаційна робота магістра присвячена теоретичним та практичним аспектам механізму діагностики фінансового стану підприємства. В роботі конкретизовано сутність поняття «діагностика фінансового стану», визначено особливості механізму фінансового стану в сучасних умовах. Обґрунтовано оцінку фінансового стану підприємства ПАТ «Запоріжсталь» за допомогою інтегрального показника та розроблено систему показників моніторингу фінансового стану підприємства, яка заснована на визначенні значущості окремих показників.

Ключові слова: фінансовий стан, механізм, діагностика, моніторинг, фінансова стійкість, інтегральний показник.

АННОТАЦІЯ

Зикеева В.Б. Развитие механизма диагностики финансового состояния предприятия – Рукопись.

Магистерская работа на получение квалификации магистра по финансам и кредиту. Запорожская государственная инженерная академия, 2016.

Квалификационная работа магистра посвящена теоретическим и практическим аспектам механизма диагностики финансового состояния предприятия. В работе конкретизирована сущность понятия «диагностика финансового состояния», определены особенности механизма финансового состояния в современных условиях. Обоснована оценка финансового состояния ПАО «Запорожсталь» при помощи интегрального показателя, а также разработана система показателей мониторинга финансового состояния предприятия, которая основана на определении значимости отдельных показателей.

Ключевые слова: финансовое состояние, механизм, диагностика, мониторинг, финансовая устойчивость, интегральный показатель.

ANNOTATION

Zikeeva V.B. Development of the mechanism diagnostics of the financial condition of the company - Manuscript.

Master's research for the qualification of Master degree of Finance and Credit. Zaporozhye State Engineering Academy, 2016.

Master's qualification work is devoted to theoretical and practical aspects of diagnostics of the financial condition of the company. Concretized in the essence of the concept «diagnostics financial condition», defined features of the mechanism of the financial state today. Reasonable consideration of the financial condition of PJSC «Zaporizhstal» with integral indicator, and also developed a system of indicators for monitoring the financial condition of the company, which is based on determining the significance of individual indicators. Keywords: the financial condition, mechanism, diagnostics, monitoring, financial stability, integral index.