

АНАЛІЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗНИКІВ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПРАТ «КОНЦЕРН ХЛІБПРОМ»

Вінницький національний технічний університет

Анотація

Обґрунтовано значення оцінки фінансового стану підприємства. Проаналізовано та визначено основні показники ефективності управління фінансовою діяльністю підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан, ефективність управління, фінансові показники, підприємство, фінансова стратегія.

Abstract

The importance of assessing the financial state of the enterprise is substantiated. The main indicators of the effectiveness of the financial management of the enterprise were analyzed and determined.

Keywords: financial condition, management efficiency, financial indicators, enterprise, financial strategy.

Вступ

Ефективне управління фінансовою діяльністю є критичним елементом успіху будь-якого підприємства. Підприємства, що мають чітко визначені стратегії та вміють ефективно використовувати свої фінансові ресурси, здатні не лише виживати в умовах конкурентної боротьби, але й динамічно розвиватися.

Технологічна компанія Tesla та американський енергетичний гігант Enron є відомими прикладами ефективного та неефективного управління фінансовою діяльністю відповідно. У 2018 році Tesla використовувала стратегічне фінансове планування та рішучі заходи для подолання виробничих труднощів та збереження фінансової стабільності. Навпаки, Enron використовувала маніпуляції та недостовірну звітність, що призвело до банкрутства компанії та великих втрат для інвесторів [1].

З метою ведення якісної управлінської діяльності у сфері фінансів потрібно аналізувати базові показники, що визначають її ефективність.

Результати дослідження

Фінансова діяльність – дії, пов'язані з формуванням та ефективним використанням фінансових ресурсів суб'єкта господарювання, що включає у себе прийняття обґрунтованих управлінських рішень та дій пов'язаних із залученням капіталу, а також його подальшого розміщення в активах підприємства [2].

Однією з ключових умов ефективного функціонування сучасного підприємства є своєчасна оцінка його фінансової діяльності. Ця оцінка виявляється у фінансових результатах за конкретний період і може служити основою для прийняття подальших управлінських рішень.

Серед методів такої оцінки можна виділити:

- Трансформаційна методика, яка враховує зміни, спрямовані на підвищення зручності використання та сприйняття.
- Якісні методики включають вертикальний аналіз для визначення структури підсумкових показників та горизонтальний аналіз для оцінки розвитку явищ і процесів у часі.
- Коефіцієнтний аналіз заснований на розрахунках відносних показників, проводиться з використанням статистичних даних.
- Інтегральні методи, що розглядають комплексний набір фінансових показників в цілій системі

конструкцій [3].

Розглянемо основні показники ефективності управління фінансовою діяльністю на прикладі приватного акціонерного товариства «Концерн Хлібпром». Це підприємство є промисловим конгломератом, що веде свою діяльність на ринку хлібобулочних виробів та займає значну частку на ньому – 15,6% [4]. Головними показниками якості фінансового стану підприємства ПрАТ «Концерн Хлібпром» є:

1. Рентабельність активів (ROA) є ключовим показником, оскільки вказує на ефективність використання ресурсів підприємства для отримання прибутку. У «Концерн Хлібпром» значення ROA складає 5,19% та може вважатись високим для промислового виробництва у харчовій сфері. Це свідчить, що підприємство здатне генерувати економічну вартість з наявних активів, що важливо для забезпечення стійкості фінансової діяльності та привабливості для інвесторів.

2. Рентабельність власного капіталу (ROE) на рівні 15,49% для підприємства "Концерн Хлібпром" вказує на ефективне використання власного капіталу для генерації прибутку. Цей результат свідчить про здатність компанії забезпечувати задовільні фінансові виборгованості для акціонерів. Висока рентабельність капіталу також може робити підприємство привабливим для потенційних інвесторів та свідчити про успішну стратегію управління.

3. Фінансовий леверидж допомагає забезпечити оптимальний баланс між власним та залученим капіталом. Правильне управління фінансовим левериджем може збільшити прибуток для акціонерів, але вимагає уважного контролю ризиків. Для підприємства "Концерн Хлібпром" показник складає 79%, що вказує на те, що значна частина фінансових ресурсів компанії отримана за допомогою боргових зобов'язань. Це може бути вигідним з певного погляду, оскільки борговий капітал може забезпечити підприємству можливість фінансування розвитку та розширення діяльності. Однак важливо контролювати рівень боргового навантаження, оскільки великий борг може збільшити фінансовий ризик, особливо в умовах погіршення економічної ситуації чи зміни відсоткових ставок.

4. Коефіцієнт ліквідності визначає готовність підприємства виконати свої поточні зобов'язання. Показник на рівні 0,51% вказує на те, що підприємство має обмежену здатність виплачувати свої короткострокові зобов'язання за допомогою своїх поточних активів. Це може свідчити про фінансові труднощі або недостатню ліквідність для забезпечення фінансової стійкості та вчасного виконання зобов'язань перед постачальниками та кредиторами.

5. Коефіцієнт самофінансування вказує на ступінь, до якої підприємство може фінансувати свою діяльність за рахунок власних ресурсів. Значення показника на рівні 52,2% для підприємства вказує на важливий рівень внутрішнього фінансування, де більшість активів забезпечується власним капіталом. Це свідчить про фінансову стабільність та здатність компанії покривати свої фінансові зобов'язання за рахунок власних ресурсів, а також може вказувати на внутрішню ефективність управління та незалежність від зовнішніх джерел фінансування.

6. Коефіцієнт ефективності інвестицій вказує на те, наскільки ефективно "Концерн Хлібпром" використовує кошти для нових проектів та розвитку. Для підприємства цей показник складає 7,75%, що є середнім для ринку, на якому ведеться фінансова діяльність та свідчить про помірне відношення прибутковості до вартості інвестицій, що вказує на нормальну привабливість підприємства як інвестиційного проекту.

Завдяки розрахунку та оцінці динаміки саме цих показників можливо зробити реальні висновки та якісно скоригувати фінансову стратегію розвитку підприємства «Концерн Хлібпром».

Висновки

Таким чином, ефективне управління фінансовою діяльністю ПрАТ "Концерн Хлібпром" визначається комплексом показників, які відображають його фінансову стійкість, ліквідність та здатність до інвестицій. Дослідження та використання цих показників дозволяє не лише зрозуміти поточний стан підприємства, але й надає ключову інформацію для прийняття правильних управлінських рішень, спрямованих на оптимізацію фінансової стратегії та досягнення довгострокового успіху на ринку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. The next Amazon or the next Enron? [Електронний ресурс] // Fisherfunds. Режим доступу до ресурсу: <https://fisherfunds.co.nz/news-and-insights/tesla-the-next-amazon-or-the-next-enron>

2. Ткаченко С. О. Фінанси підприємств : навчальний посібник. Х. : Вид-во Харк. нац. ун-ту внутр. справ, 2018. 312с.
3. Романенко О.О. Аналіз сучасних методів та інструментів управління фінансами підприємствами / О. О. Романенко // Економічний нобелівський вісник. 2021. № 1. С. 93-99.
4. Завертаний Д. В. Сучасний стан та перспективи розвитку хлібопекарської галузі України / Д. В. Завертаний. // Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління. 2019. №2. С. 194–203.

Василевський Володимир Олегович, студент групи 2МПОУ-22м, факультет менеджменту та інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, м. Вінниця, e-mail: vovavasilevskiy@gmail.com

Небава Микола Іванович, к.е.н, професор кафедри економіки підприємства та виробничого менеджменту, Вінницький національний технічний університет, м. Вінниця, e-mail: nebava@vntu.edu.ua.

Vasylevskiy Volodymyr, student of group 2MEOI-22m, faculty of management and information security, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, email: vovavasilevskiy@gmail.com

Mykola Nebava, PhD in Economics, Professor, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, e-mail: nebava@vntu.edu.ua