

16.11.2017 р. : № 2210-VIII // Офіційний сайт Верховної Ради України «Законодавство України». – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.

6. Ушеренко С.В. Управління капіталом підприємства: напрями оптимізації структури/ С.В.Ушеренко // Формування ринкових відносин в Україні : Зб. наук. праць. – 2013. - № 5 (144). - С. 127-131.
7. Чемчикаленко Р.А. Особливості формування оптимальної структури капіталу підприємства / Р.А.Чемчикаленко, Е.В. Коваль / Миколаївський національний університет імені В.О. Сухомлинського. Глобальні та національні проблеми економіки. – [Електронне видання] – 2018. – №22. – С. 855-859.

УДК 336.6

Чепка В.В.,

*к.е.н, доцент кафедри
корпоративних фінансів і контролінгу*

Мельник А.І,

*магістрантка,
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»*

Системи фінансових показників як інструмент контролінгу

Безперервне забезпечення виконання функції підтримки ухвалення фінансових рішень концепції фінансового контролінгу на підприємстві має передбачати застосування не окремих показників, як цілої їх систем[1,с.66].

Системи показників – це розрахункові системи, що побудовані на певних розрахункових взаємозалежностях різних показників [2, с.158].

За способом побудови виділяють:

1) емпірично-індуктивні системи показників – ґрунтуються на методі дослідження, за яким загальне виводиться з застосуванням математично-статистичних методів обробки певних сегментів інформації одержаної емпіричним способом;

2) логічно-дедуктивні системи – засновані на аналізі, коли навпаки окреме досліджується на базі вивчення та аналізу внутрішніх закономірностей загального [2, с. 158-159].

За рівнем деталізації можна класифікувати:

1) деталізовані системи показників (система показників рентабельності, система показників ліквідності тощо);

2) інтегровані системи (система Дюпона, збалансована система показників тощо).

За функціональною спрямованістю виділяють:

1) системи показників для аналізу, що базуються на основі поетапного розщеплення загального показника на складові;

2) системи показників для управління поведінкою – ґрунтуються на основі розщеплення вибраного цільового параметра на певні сегменти, які впливають на ступінь досягнення цілей [2, с. 158-159].

В Україні найпопулярнішими є деталізовані системи показників, такі як системи показників рентабельності, ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості тощо. А саме:

1. Показники рентабельності є вагомими характеристиками факторного середовища формування прибутку організації. Показники рентабельності можна об'єднати у кілька груп:

- ґрунтуються на витратному підході (рентабельність продукції, тощо);
- характеризують прибутковість продажу (рентабельність продажу);
- засновані на ресурсному підході (рентабельність сукупних активів, тощо)

[3, с. 101].

2. Оцінку ліквідності організації проводять за допомогою системи фінансових коефіцієнтів, що дають змогу зіставити вартість поточних активів, які мають різну міру ліквідності, із сумою поточних зобов'язань. Платоспроможність підприємства характеризується також на базі показників ліквідності. До них відносять: коефіцієнт загальної ліквідності , коефіцієнт

поточної ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, чистий оборотний капітал [4, с. 155].

3. Фінансова стабільність компанії - це її надійно-гарантована платоспроможність у звичайних умовах діяльності та випадкових змін на ринку.

Для оцінки ступеня фінансової стійкості застосовують такі показники, як: коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів, коефіцієнт автономії(платоспроможності), коефіцієнт маневреності власних коштів, коефіцієнт ефективності використання власних коштів, коефіцієнт використання фінансових ресурсів усього майна [5, с. 83].

4. Ділова активність організації у фінансовому аспекті виражається, у швидкості обороту його коштів. Аналіз ділової активності базується у вивченні рівнів і динаміки різних коефіцієнтів оборотності, головними з яких є : коефіцієнт оборотності активів, коефіцієнт оборотності оборотних засобів, коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, коефіцієнт оборотності матеріальних запасів, коефіцієнт оборотності основних засобів, коефіцієнт оборотності власного капіталу.

Вагомість показників оборотності пояснюється тим, що характеристики обороту багато в чому визначають рівень прибутковості компанії [6, с. 126].

Одним із завдань фінансового контролінгу є розробка спеціальних контрольованих показників з ціллю відслідковування ефективності роботи підприємства та подальшого аналізу факторів, що впливають на відхилення фактичних результатів від планових.

Підсумовуючи вище викладене, відзначимо, що важливим є вибір системи показників, щонайкраще відображала б специфіку роботи підприємства та оперативно сигналізувала про недосконалість певних заходів по досягненню стратегічних цілей.

Список використаних джерел:

1. Терещенко О.О. Стецько М.В. Системи показників у концепції фінансового контролінгу у сфері бізнесу // Фінанси інституційних секторів економіки. – 2013 р. - № 11. – С.66-83
2. Терещенко О.О. Фінансовий контролінг [електронний ресурс]: навч. посіб./ О.О. Терещенко, Н.Д. Бабяк. – К.: КНЕУ, 2013. – 407 с.
3. Білик М.Д. Фінанси підприємств: проблеми та перспективи: В 3 т. / За науковою ред.. д.е.н., професор М.Д. Білик: Монографія. – Київський національний університет технологій та дизайну – К.: ТОВ «ПанТот», 2013 – 338 с.
4. Портна О.В. Контролінг: Навч. посіб. – 2-е вид., переробл. і доп.: «Магнолія 2006», 2009. – 262 с.
5. Івахненко С.В., Мелих О.В. Фінансовий контролінг: методи та інформаційні технології/С.В. Івахненко, О.В. Мелих. – К.: Знання, 2009. – 319 с.
6. Верба В.А. Управління розвитком компанії : навч. посіб. / В.А. Верба, О.М. Гребешкова. – К.: КНЕУ, 2011. – 482 с.

УДК 336.6

Чепка В.В.,

к.е.н, доцент кафедри

корпоративних фінансів і контролінгу

Невельчук Б.О.,

магістрант,

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Діагностика фінансового стану підприємства в системі контролінгу: теоретичний аспект

Одним із дієвих інструментів інформаційного забезпечення прийняття управлінських рішень і важливим елементом забезпечення інформаційної функції фінансового контролінгу на підприємстві є фінансова діагностика. Діагностика є аналітичною процедурою, що має на меті встановлення «слабких