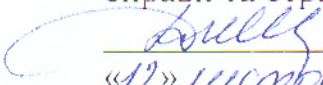


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок»

Допускається до захисту
Завідувач кафедри фінансів, банківської
справи та страхування

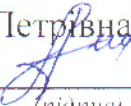
 доцент О.О. Драган
«12» листопада 2024 року

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ТА ЛІКВІДНІСТЮ
ПІДПРИЄМСТВА (ЗА МАТЕРІАЛАМИ ФІЛІЯ «ГОРОДИЩЕНСЬКА»
ПНВК «ІНТЕРБІЗНЕС»)

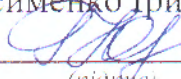
Виконала:

Янюк Альона Петрівна


(підпис)

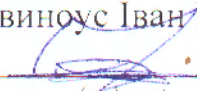
Керівник:

доцент Герасименко Ірина Олександрівна


(підпис)

Рецензент:

професор Свиноус Іван Вікторович

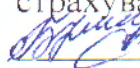

(підпис)

Я, Янюк Альона Петрівна, засвідчую, що кваліфікаційну роботу магістра виконано
з дотриманням принципів академічної доброчесності.

Біла Церква – 2024

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок»

Затверджую
гарант ОПП «Фінанси,
банківська справа та
страхування»
 доцент І.В. Артімонова
«04» листопада 2023 року

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу магістра
Янюк Альони Петрівни

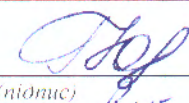
Тема: «Управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства (за матеріалами Філія «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес»)».

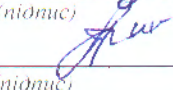
Перелік питань, що розробляються в роботі: розглянуто економічну сутність платоспроможності, ліквідності підприємства та особливості здійснення їх аналізу; представлено фактори впливу та складові управління, що впливають на платоспроможність і ліквідність підприємства; здійснено організаційно-економічну характеристику Філії «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес»; проведено оцінку фінансового стану підприємства, аналіз платоспроможності та ліквідності; запропоновано оптимізацію грошових потоків підприємства та удосконалення системи управління дебіторською і кредиторською заборгованістю як напрями підвищення платоспроможності та ліквідності Філії «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес».

Вихідні дані: фінансова звітність Філії «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес».

Календарний план виконання роботи

Етап виконання	Період виконання	Відмітка про виконання
Огляд літератури	листопад 2023-січень 2024	виконано
Теоретико-методична частина	лютий-квітень 2024	виконано
Аналітична частина	травень-червень 2024	виконано
Рекомендаційна частина	липень-серпень 2024	виконано
Оформлення роботи	вересень 2024	виконано
Перевірка на плагіат	жовтень 2024	виконано
Попередній розгляд на кафедрі	жовтень 2024	виконано
Подання на рецензування	листопад 2024	виконано

Керівник  доцент І.О. Герасименко
(підпис)

Здобувач  А.П. Янюк
(підпис)

Дата отримання завдання «04» листопада 2023 року

АНОТАЦІЯ

Янюк А.П. «Управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства (за матеріалами Філія «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес»)»

Досліджено і обґрунтовано теоретико-методичні положення та практичні рекомендації щодо удосконалення процесу управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства.

Використано наступні методи: табличний, графічний, пошуково-аналітичний метод для аналізу літератури, аналізу та синтезу, узагальнення, статистичні методи групування, індексний, балансовий, економіко-математичної статистики.

Визначено, що при розробці політики раціонального управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства важливо враховувати індивідуальні особливості операційного та фінансового циклів, а також розробляти комплекс заходів, спрямованих на оптимізацію кожного з основних компонентів: оптимізація товарно-матеріальних запасів; управління дебіторською заборгованістю; оцінка дохідності та ризиків, оптимізація структури інвестицій, регулярний моніторинг ринку; планування грошових потоків, використання короткострокового фінансування, контроль платіжної дисципліни; аналіз та скорочення тривалості операційного та фінансового циклів.

Встановлено, що рівень ліквідності є ключовою характеристикою фінансового стану підприємства. Він впливає на конкурентоспроможність підприємства, його потенціал для ділового партнерства та надійність у забезпеченні економічних інтересів як самого підприємства, так і його фінансових партнерів. Аналіз платоспроможності та ліквідності є одним із ключових елементів фінансового управління підприємством, що дає керівництву розуміння, наскільки ефективно підприємство управляє своїми фінансовими ресурсами, а також оцінити здатність своєчасно виконувати зобов'язання перед кредиторами, постачальниками та іншими контрагентами.

Зроблено висновок, що основними інструментами для оптимізації грошових потоків є управління дебіторською та кредиторською заборгованістю – прискорення отримання платежів та оптимізація умов оплати постачальникам. Вважаємо, що перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською не завжди є негативним сигналом, проте для підтримання фінансової стійкості важливо контролювати цей показник і уникати надмірної залежності від кредиторів.

Магістерська робота містить 65 сторінок, 10 таблиць, 7 рисунків, список використаних джерел з 40 найменувань, додатки.

Ключові слова: платоспроможність, ліквідність, фактори впливу, грошові потоки, управління дебіторською та кредиторською заборгованістю.

ABSTRACT

*Yaniuk A.P. «Management of solvency and liquidity of the enterprise
(based on the materials of «Horodyshchenska» Branch
of the «Interbusiness» PRPC)»*

Theoretical and methodological provisions and practical recommendations for improving the process of managing liquidity and solvency of an enterprise are studied and substantiated.

The following methods are used: tabular, graphical, search and analytical method for literature analysis, analysis and synthesis, generalization, statistical methods of grouping, index, balance sheet, economic and mathematical statistics.

It is determined that when developing a policy of rational management of liquidity and solvency of an enterprise, it is important to take into account the individual characteristics of the operating and financial cycles, as well as to develop a set of measures aimed at optimizing each of the main components: optimization of inventory; management of accounts receivable; assessment of profitability and risks, optimization of investment structure, regular market monitoring; cash flow planning, use of short-term financing, control of debt.

It is established that the level of liquidity is a key characteristic of the financial condition of an enterprise. It affects the competitiveness of the enterprise, its potential for business partnership and reliability in ensuring the economic interests of both the enterprise and its financial partners. The analysis of solvency and liquidity is one of the key elements of financial management of an enterprise, which gives management an understanding of how effectively an enterprise manages its financial resources, and also assesses the ability to timely fulfill obligations to creditors, suppliers and other counterparties.

The author concludes that the main tools for optimizing cash flows are accounts receivable and accounts payable management, i.e., accelerating the receipt of payments and optimizing payment terms to suppliers. We believe that the excess of accounts payable over accounts receivable is not always a negative signal, but it is important to control this indicator and avoid excessive dependence on creditors to maintain financial stability.

The master's thesis contains 65 pages, 10 tables, 7 figures, a list of 40 references, and appendices.

Key words: solvency, liquidity, factors of influence, cash flows, accounts receivable and accounts payable management.

ЗМІСТ

ВСТУП	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-ЕКОНОМІЧНІ ЗАСАДИ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТА ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	7
1.1. Економічна сутність платоспроможності, ліквідності підприємства та особливості їх аналізу	7
1.2. Складові управління платоспроможністю та ліквідністю підприємства та основні фактори впливу	18
Висновки до розділу 1	24
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ УПРАВЛІННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЮ ФІЛІЯ «ГОРОДИЩЕНСЬКА» ПНВК «ІНТЕРБІЗНЕС»	25
2.1. Організаційно-економічна характеристика підприємства	25
2.2. Оцінка фінансового стану Філія «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес»	30
2.3. Аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства	34
Висновки до розділу 2	39
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТА ЛІКВІДНОСТІ ФІЛІЯ «ГОРОДИЩЕНСЬКА» ПНВК «ІНТЕРБІЗНЕС»	40
3.1. Оптимізація грошових потоків підприємства	40
3.2. Удосконалення системи управління дебіторською та кредиторською заборгованістю Філії «Городищенська» ПНВК «Інтербізнес»	47
Висновки до розділу 3	57
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	58
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	61
ДОДАТКИ	65

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Легченко О. А. Управління платоспроможністю промислових підприємств: автореф. дис. канд. екон. наук.: 08.00.04. Запоріжжя, 2010. 24 с.
2. Базецька Г. І., Суботовська Л. Г., Ткаченко Ю. В. Фінанси підприємства: планування та управління у виробничій сфері: навч. посіб. Харків: ХНАМГ, 2012. 292 с.
3. Непочатенко О. О., Мельничук Н. Ю. Фінанси підприємств: підручник. Київ: Центр навчальної літератури, 2013. 504 с.
4. Сирота В. С. Корпоративна соціальна відповідальність в системі економічної безпеки підприємств: дис. канд. екон. наук. Київ, 2016. 217 с.
5. Фролова Т. О. Фінансовий аналіз: навч.-метод. посіб. Київ: Вид-во Європейського ун-ту, 2005. 252 с.
6. Харченко О. С. Управління платоспроможністю в системі фінансової безпеки підприємств: дис. канд. екон. наук: 08.00.08. Київ, 2015. 253 с.
7. Солотва В. Сутність платоспроможності підприємства. Фінанси України. 2010. № 1. С. 116–120.
8. Стасюк Л. Аналіз показників ліквідності та платоспроможності на прикладі ПАТ «ХЗКПУ «ПригмаПрес». Галицький економічний вісник. 2014. Т. 44. № 1. С. 154–161.
9. Тарасенко Н. В. Економічний аналіз діяльності промислового підприємства: навч. посіб. Київ: Алерта, 2003. 486 с.
10. Бланк І. О. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Київ: Ельга, 2008. 724 с.
11. Журавльова Ю. Ю. Сутність платоспроможності підприємства. Фінанси України. 2017. № 1. С. 116-121.
12. Давиденко Н. М. Ліквідність та платоспроможність як показники ефективності фінансового менеджменту підприємства. Актуальні проблеми економіки. 2017. № 2. С. 36-40.
13. Лагун М. І. Методичні аспекти аналізу платоспроможності підприємства. Формування ринкових відносин в Україні. 2018. № 2 (57). С. 53-57.
14. Дорошенко А. П. Оцінка ліквідності та платоспроможності в

контексті діагностики загального фінансового стану підприємства. Ефективна економіка. 2017. № 3. С. 54-63.

15. Лопатовська О. О., Гаєвська О. С. Ліквідність та платоспроможність в контексті фінансового управління діяльністю підприємства. Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. 2022. № 1. С. 118–123.

16. Янюк А.П., Герасименко І.О. Особливості аналізу платоспроможності та ліквідності підприємства в умовах економічної нестабільності // Матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції магістрантів і молодих дослідників «Наукові пошуки молоді у ХХІ столітті» Інноваційні пріоритети у розвитку економіки та менеджменту, 30 жовтня 2024 р., м. Біла Церква. С. 75-76.

17. Олександренко І.В. Діагностика ліквідності та платоспроможності підприємства. Актуальні проблеми економіки. 2018. № 6 (156). С. 419-426.

18. Ремньова Л.М. Управління ліквідністю та платоспроможністю підприємства як складова фінансового менеджменту. Актуальні проблеми економіки. 2016. № 2 (32). С. 87-95.

19. Науменкова С. В. Використання методів фундаментального аналізу в процесі оцінки фінансового стану підприємства. Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України. 2020. № 12. С. 54-65.

20. Мулик Я. І. Ліквідність підприємств як елемент управління фінансовою безпекою: методичне та інформаційне забезпечення. Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики. 2017. № 4. С. 42–51.

21. Іванчук Н. В. Удосконалення факторного аналізу платоспроможності підприємства. Причорноморські економічні студії. 2020. Вип. 57. С. 133–138.

22. Притуляк Н. Факторний аналіз ліквідності активів підприємства. Вісник Київського національного торговельно-економічного університету. 2020. № 4. С. 92–105.

23. Деркач О.В. Проблеми аналізу фінансового стану підприємства // «Ефективна економіка. URL: [http:// www.economy.nayka.com.ua/?op=1;'-z](http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1;'-z)

24. Вовк В. Ліквідність та платоспроможність: економічна суть та експертна оцінка. Галицький економічний вісник. 2016. № 3. С. 169-173.
25. Ванева А. Р. Оцінка ліквідності і платоспроможності підприємства. Формування фінансових відносин в Україні. 2019. № 8 (63). С. 52-61.
26. Правдюк М. В. Обліково-аналітичне забезпечення управління ліквідністю аграрних підприємств. Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики. 2019. № 2. С. 124–139.
27. Норд Г. Л. Аналіз показників ліквідності та рентабельності промислових підприємств. Вісник ХНАУ. Серія : Економічні науки. 2019. № 2. С. 339–352.
28. Крилова О. В. Грошові потоки в системі забезпечення платоспроможності підприємства. Економіка та держава. 2019. № 7. С. 30– 33.
29. Виноградня В. М., Бурдонос Л. І. Перспективна платоспроможність у забезпеченні фінансової стабільності підприємства. Економічний вісник університету. 2021. Вип. 50. С. 162–168.
30. Payanok T.M. Internal control system of accounts receivable: directions of perfection. Problems of theory and methodology of accounting, control and analysis, 2019, 1 (42): P. 58-63.
31. Semenova S. Cash flow optimization and accounting in the enterprise. Social and Legal Sciences Vol. 1 No. 2 – November 2018. – P. 57-69.
32. Якимова Л. П., Мацкуляк К.І. Аналітичне забезпечення управління розрахунками з контрагентами в контексті забезпечення платоспроможності підприємства. Проблеми економіки. 2018. № 2 (36). С. 396-402.
33. Кручак Л., Муравський В. Автоматизація обліку дебіторської заборгованості на основі інтегрованої бази даних контрагентів. Вісник Тернопільського національного економічного університету. 2017. Вип. 1. С. 109-118.
34. Марцин В.С. Надійність, платоспроможність та фінансова стійкість – основні складові оцінки фінансового стану підприємства. Економіка. Фінанси. Право. 2020. № 7. С. 26-30.

35. Коваленко Д. І., Гуминюк П. П. Діагностика ліквідності та платоспроможності у системі антикризового управління. Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». 2017. № 15 (2). С. 30–35.
36. Horobet A. Solvency Risk and Corporate Performance: A Case Study on European Retailers. *Journal of Risk and Financial Management*. 2021. Vol. 14. pp. 536–554.
37. Парасій-Вергуненко І. М. Статичний і динамічний підходи до аналізу ліквідності та платоспроможності суб'єктів господарювання. *Фінанси України*. 2017. № 2. С. 81–95.
38. Breikina E.A. Formation of an effective management system for solvency and financial stability of an organization / E.A. Breikina. *The best scientific research work*. 2023. №. 7. P. 96-99.
39. Іванчук Н. В. Удосконалення факторного аналізу платоспроможності підприємства. *Причорноморські економічні студії*. 2020. Вип. 57. С. 133–138.
40. Ковальський А. О., Кузіна Р. В. Платоспроможність як запорука ефективного інвестування. *Держава та регіони. Економіка та підприємництво*. 2020. № 3 (1). С. 147–150.