

1. Печатная реклама фирмы: плакаты, листовки, проекты, каталоги, календари;
2. Средства публич-релейшнз: журналы, оформление залов для пресс-конференций и т.д.;
3. Сувенирная реклама с изображением логотипа турфирмы (с указанием места нахождения и телефонов): пакеты, авторучки, настольные приборы, сувенирная поздравительная открытка, календари и др.;
4. Элементы делопроизводства: фирменные бланки, фирменный конверт, фирменные записные книжки, фирменные настольные ежедневники и т.д.;
5. Элементы служебных интерьеров: панно на стенах, настенные календари, наклейки большого формата [3].

Основной результат деятельности фирмы зависит от менеджеров. Задача управляющего «Бюро путешествий Крым» заключается в том, что бы организовать и уметь управлять имеющимся контингентом персонала и добиваться достижения поставленных целей.

Персонал должен: уметь дать четкий, точный ответ на поставленный посетителем вопрос; владеть информацией, необходимой для потребителя и постоянно ее актуализировать; повышать свою квалификацию (на курсах, семинарах и др.) не реже одного раза в год;

Этика поведения с посетителями заключается в следующем: персонал должен быть приветливым и доброжелательным: начинать диалог с приветствия; приветливо улыбаться; быть терпеливым и вежливым; проявлять уважение к посетителю; обслуживание посетителя должно быть первоочередным по сравнению с другими служебными обязанностями; иметь располагающий внешний вид; уметь слушать (проявлять интерес к тому, что говорит посетитель); сводить к минимуму ожидания посетителей, способствовать тому, чтобы время ожидания не было утомительным.

В процессе продажи любого товара, в том числе туристского продукта, значительное место принадлежит методу продажи [1]. Методы продаж туристского продукта можно классифицировать по различным признакам, например:

1. Место встречи продавца и покупателя:

- офис турфирмы;
- выставки, ярмарки и т.д.

2. Характер контакта:

- личный контакт;
- косвенный.

3. Дистанция, отделяющая продавца от покупателя.

4. Степень участия электронных средств и т.д. [2].

В результате проведенного анализа функционирования турфирмы «Бюро путешествий Крым», были выявлены некоторые недостатки и предложены рекомендации по повышению управления качеством обслуживания. Следует отметить, что наивысших показателей возможно достигнуть, уделяя внимание фирменному стилю предприятия, наличию комфортабельного офиса, квалификации персонала, качеству обслуживания клиентов, и методам продаж.

Источники и литература:

1. Дурович А. П. Маркетинговые исследования в туризме : Учеб.-практ. пособие / А. Дурович, Л. Анастасова. – М. : Новое знание, 2005 – 340с.
2. Саак А. Э., Пшеничных Ю. А. Менеджмент в социально - культурном сервисе и туризме : Учебное пособие / Саак А. Э., Пшеничных Ю. А. – СПб. : Питер 2007 – 250с.
3. Режим доступа: <http://www.bp-crimea.com>

Джеппарова С.С., Харченко В.О.

УДК 336.64

СУЧАСНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Аннотація. В даній статті розкрито основи та основні завдання аналізу фінансового стану підприємства в сучасних умовах, визначено показники фінансового стану підприємств, а також виділені методичні підходи аналізу оціночних показників фінансового стану підприємства і основні етапи дії механізму, виконання яких дозволить оцінити результати аналізу фінансово-економічної діяльності.

Ключові слова: фінансове становище підприємства, фінансова стійкість, горизонтальний (часовий) аналіз, вертикальний (структурний) аналіз, трендовий аналіз, аналіз відносних показників (коефіцієнтів), порівняльний аналіз, факторний аналіз, спеціальний аналіз.

Анотация. У даній статті розкрито основи та основні завдання аналізу фінансового стану підприємства в сучасних умовах, визначено показники фінансового стану підприємств, а також виділені методичні підходи аналізу оціночних показників фінансового стану підприємства і основні етапи дії механізму, виконання яких дозволить оцінити результати аналізу фінансово-економічної діяльності.

Ключові слова: фінансовий стан підприємства, фінансова стійкість, горизонтальний (часовий) аналіз, вертикальний (структурний) аналіз, трендовий аналіз, аналіз відносних показників (коефіцієнтів), порівняльний аналіз, факторний аналіз, спеціальний аналіз.

Summary. This article deals with the fundamentals and basic tasks of analysis of the financial condition of the company in the current conditions, identify indicators of the financial condition of the enterprises, but also highlights the methodological approaches of analysis estimates the financial condition of the company and the main stages of the mechanism, the implementation of which will assess the results of the analysis of financial and economic activity. Also defines the role of financial analysis as a guarantee of survival and the basis of a stable state of the enterprise. The analysis of financial stability and the necessary coefficients are calculated. Analysis of financial condition - a very important component of any investigation is economic. The term "financial condition of the enterprise", we mean the economic category, reflecting panel status of capital in the process of its circulation, and the ability to develop a business entity for a fixed time. Through the analysis of the financial condition of the expediency of the specific economic, financial decisions, establishes the degree of compliance with the objectives of the enterprise.

The highest form of financial stability is the ability of the company to develop in the face of internal and external environment, ie, to have a flexible structure and financial resources required to be creditworthy. In order to maintain financial stability are important increase in the absolute size of the profit level its cost-effectiveness, security enterprise funds and other sources of their formation. significant impact provide funds mobilized additional loan capital in the market, the phase of the economic cycle of the country. than can attract more venture, the greater its financial capacity

Keywords: financial condition of the company, financial stability, the horizontal (time) analysis, vertical (structural) analysis, trend analysis, analysis of the relative indicators (ratios), comparative analysis, factor analysis, ad hoc analysis.

Актуальність проблеми. У сучасних умовах становлення ринкової економіки багато підприємств України характеризуються нестабільним і навіть кризовим фінансовим станом, таке положення у свою чергу негативно відбивається на стані економіки країни в цілому. Тому аналіз фінансового стану підприємства дозволить вчасно виявляти й усувати недоліки у фінансовій діяльності і знаходити резерви.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Дослідження в галузі аналізу фінансового стану проводили такі вітчизняні вчені: Андрущак Є.М., Біленька Н.Б., Верига Ю.А., Литвин Б.М., Мних Є.В., Фаріон І.Д., Шкарабан С.І., Яремчук І.Г. та інші, а також зарубіжні дослідники Зуділін О.П., Барнгольц С.Б., Безруких П.С., Шеремет А.Д. Гаврилова В.А., Єфімова О.В., Ковальов В.В., Баканов М.І. та інші. Проте не беручи до уваги науковий доробок вчених та спеціалістів даної сфери, низка важливих проблем організації та методику аналізу фінансового стану підприємств, визначення його напрямків залишаються спірними або ж потребують подальшої розробки та вдосконалення.

Виклад основного матеріалу. Фінансовий стан підприємства – це одна з найважливіших характеристик результатів діяльності кожного підприємства, що визначається взаємодією всіх складових фінансових відносин підприємства, сукупністю усіх виробничо-господарських факторів. Фінансовий стан підприємства характеризується системою показників, що дозволяють оцінити наявність, розміщення і ефективність використання фінансових ресурсів.

Аналіз фінансового стану являє собою глибоке, науково обгрунтоване дослідження фінансових відносин і руху фінансових ресурсів у єдиному виробничо-торговельному процесі. Слід розрізнити поняття «фінансовий аналіз» і «аналіз фінансового стану підприємства». Фінансовий аналіз – більш широке поняття, тому що він включає поряд з аналізом фінансового стану ще й аналіз формування та розподілу прибутку, собівартості продукції, реалізації й інші питання. Аналіз фінансового стану – це частина фінансового аналізу. Фінансовий стан підприємства характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідної для нормального виробничого, комерційної та інших видів діяльності підприємства, доцільністю й ефективністю їхнього розміщення й використання, фінансовими взаємовідносинами з іншими суб'єктами господарювання платоспроможністю і фінансовою стійкістю.

У ринкових умовах господарювання аналіз фінансового стану підприємств набуває системний та комплексний підхід до отримання необхідної інформації для потреб внутрішніх і зовнішніх користувачів. Тому при формуванні та функціонуванні фінансового ринку найкращим способом оцінки потенційного партнера є отримання і аналіз всієї інформації про нього, включаючи дані про господарську діяльність у динаміці, її масштабність, фінансовий стан і перспективи подальшого розвитку.

Головна мета фінансового аналізу – своєчасно виявити й усувати недоліки у фінансовій діяльності і знайти резерви поліпшення фінансового стану підприємства і його платоспроможності.

Значуща роль у досягненні стабільного фінансового стану належить аналізу. Розрізняють внутрішній і зовнішній аналіз фінансового стану підприємства.

Внутрішній аналіз здійснюється для потреб керування підприємством. Результати такого аналізу використовуються для прогнозування, планування фінансового стану підприємства і контролю за ним. Метою даного аналізу є забезпечення планомірного надходження грошових коштів і розміщення власних і позикових коштів найбільш оптимальним способом, щоб створити умови для нормального функціонування підприємства і максимізації прибутку.

Зовнішній аналіз фінансового стану здійснюється інвесторами, постачальниками ресурсів, контролюючими органами на основі інформації, що публікується звітності. Його мета – встановити можливість вигідного вкладення коштів, щоб забезпечити максимум прибутку і виключити ризик втрати.

Традиційна практика аналізу фінансового стану підприємства опрацювала певні прийоми його здійснення. Виділяють такі основні прийоми аналізу:

1) горизонтальний (часовий) аналіз – порівняння кожної позиції звітності з попереднім періодом. У балансу – показники на кінець періоду з показниками на початок року. У Звіті про фінансові результати – показники звітного періоду з показниками попереднього періоду тощо;

2) вертикальний (структурний) аналіз – визначення структури показників для оцінки впливу різних факторів на кінцевий результат. В балансі підприємства за показником структури складові ранжуються і визначаються найвагоміші складові на вплив зміни валюти балансу. У звіті про фінансові результати визначаємо складову кожної статті в загальній сумі виручки, що використовується при порівняльному аналізі, а також при побудові прогнозних фінансових звітів;

3) трендовий аналіз – обов'язковим є наявність інформації за певний ретроспективний період, що дозволяє вивчити основні тенденції динаміки показників. На основі екстраполяції визначається перспективне значення основних показників, а також прогнозується перспективний аналіз фінансового стану;

4) аналіз відносних показників (коефіцієнтів) – розрахунок відношень між окремими даними балансу підприємства, звіту про фінансові результати та інших форм звітності. Данні відношення характеризують певний фінансовий стан: аналіз показників ліквідності; аналіз структури джерел засобів; аналіз обороту оборотних коштів (робочого, функціонуючого капіталу; оборотності капіталу та трансформації активів; ділової активності (оборот дебіторської та кредиторської заборгованостей, ресурсовіддачі); аналіз рентабельності (загальної рентабельності та рентабельності капіталу); аналіз ефективності використання майна; аналіз позицій підприємства на ринку цінних паперів;

5) порівняльний аналіз – для визначення реального фінансового стану підприємства необхідно провести порівняння із розрахунковими показниками, із середніми галузевими, із показниками конкурентів;

6) факторний аналіз – проводиться для визначення впливу окремих факторів (причин) на результативний показник детермінованих (розділених у часі) або стохастичних (що не мають певного порядку) прийомів дослідження. При цьому факторний аналіз може бути як прямим (власне аналіз), коли результативний показник розділяють на окремі складові, так і зворотним (синтез), коли його окремі елементи з'єднують у загальний результативний показник. Проводиться за допомогою моделювання (детермінованого та стохастичного);

7) спеціальний аналіз - прогноз наявних грошей, аналіз взаємозв'язку прибутку - обсягу реалізації - ціни, аналіз руху грошових коштів тощо.

Стійкість фінансового положення підприємства в значній мірі залежить від доцільності і правильності вкладення фінансових ресурсів в активи. У процесі функціонування підприємства і величина активів, і їхня структура перетерплюють постійні зміни. Найбільш загальне уявлення про які мали місце якісні зміни в структурі засобів та їх джерел, а також динаміці цих змін можна отримати за допомогою вертикального і горизонтального аналізу звітності.

Розглянемо приклад застосування горизонтального та вертикального аналізу на прикладі конкретного підприємства ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова».

Таблиця 1. Горизонтальний аналіз пасивів балансу ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр., тис. грн.

Назва статей балансу	Рік			Відхилення, 2011-2010,		Відхилення, 2012-2011	
	2010	2011	2012	+/-	%	+/-	%
Власний капітал, у тому числі:							
Статутний капітал	3682	3682	3682	-	-	-	-
Інший додатковий капітал	2852	2852	2852	-	-	-	-
Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)	(2074)	(2073)	718	1	0,004	2791	1,3
Всього власний капітал	4460	4461	4400	1	0,022	-61	-1,4
Поточні зобов'язання, у тому числі:							
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	121	191	256	70	57,8	65	34,03
Поточні зобов'язання за розрахунками:	135	171	110	36	26,6	-61	-35,7%
Інші поточні зобов'язання	12	110	29	98	816,7	-81	-73,6
Усього поточні зобов'язання	268	472	395	204	76,1	-77	-16,3
Баланс	4728	4933	4795	205	4,33	-138	-2,8

Джерело: Джерело: складено автором по даним балансу підприємства ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр.

Горизонтальний аналіз допоміг виявити, що в 2011 році збільшилися джерела капіталу, а в 2012 році знизилася, що пов'язано зі зниженням власного та позикового капіталу. На зміну власного капіталу вплинуло зменшення статті «Нерозподілений прибуток». На даному підприємстві відсутні довгострокові зобов'язання та доходи майбутніх періодів.

Поточні зобов'язання підприємства складаються з кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги, поточних зобов'язань по розрахунках, інших поточних зобов'язань, у підприємства відсутні короткострокові кредити банків. Збільшення позикового капіталу у 2011 році може бути пов'язано його використання з метою тимчасового поліпшення фінансового стану, розвитку виробництва. В 2012 році обсяг позикового капіталу знизився, оскільки підприємство повернуло кошти кредиторам.

Також бачимо, що підприємство погасило значну суму кредиту за товари, роботи, послуги, оскільки показник кредиторської заборгованості за аналізований період збільшився.

Вертикальний аналіз показує структуру засобів підприємства і їх джерел. Є дві причини, що обумовлюють необхідність і доцільність проведення такого аналізу: з одного боку - перехід до відносних показників дозволяє проводити міжгосподарські порівняння економічного потенціалу і результатів діяльності підприємств, що розрізняються за величиною використовуваних ресурсів і інших об'ємних показників; з іншого боку - відносні показники деякою мірою згладжують негативний вплив інфляційних процесів, які можуть істотно спотворювати абсолютні показники фінансової звітності і тим самим ускладнити їх зіставлення в динаміці.

Далі перейдемо до розгляду вертикального аналізу у таблиці 2.

Таблиця 2. Вертикальний аналіз активів балансу ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр., тис.грн.

Показники	2010		2011		2012		Відхилення (+,-)			
	Σ тис.грн	Питома вага	Σ тис.грн	Питома вага	Σ тис.грн	Питома вага	2011/2010		2012/2011	
							Σ тис.грн	Питома вага	Σ тис.грн	Питома вага
I. Необоротні активи	4294	90,8	4504	91,3	4374	91,2	+210	+0,5	-130	-0,1
II. Оборотні активи, у т.ч.:	434	9,2	428	8,7	419	8,8	-6	-0,5	-9	+0,1
- запаси	208	4,4	305	6,2	364	7,6	+97	+1,8	+59	+1,4
- векселі одержані	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	209	4,4	87	1,8	39	0,8	-122	-2,6	-48	-1
- дебіторська заборгованість за розрахунками	2	0,04	2	0,04	8	0,2	-	-	+6	+0,16
- інша поточна дебіторська заборгованість	2	0,04	31	0,6	5	0,1	+29	+0,56	-26	-0,5
- поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- грошові кошти та їх еквіваленти	13	0,3	3	0,06	3	0,06	-10	-0,24	-	-
- інші оборотні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Витрати майбутніх періодів	-	-	1	0,02	2	0,04	+1	+0,02	+1	+0,02
IV. Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Баланс	4728	100	4933	100	4795	100	+205	-	-138	-

Джерело: складено автором по даним балансу підприємства ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр.

Вертикальний аналіз допоміг нам виявити, що на кінець 2011 року майно підприємства збільшилось. Це говорить про розширення фінансової діяльності і в цілому являється позитивною характеристикою діяльності підприємства, але у 2012 році спостерігається зменшення майна. Це є негативним моментом, бо свідчить про згорання виробничої діяльності.

За допомогою вертикального аналізу ми виявили, що у складі активів найбільша питома вага належить за всі три роки необоротним активам. У складі необоротних активів спостерігається наявність тільки основних засобів. У складі оборотних активів найбільшу питому вагу займають запаси, вартість яких збільшується з кожним роком. Збільшення вартості запасів має позитивний характер тільки у тому випадку, якщо не відбувалося зниження оборотності запасів, але у підприємства з кожним роком сповільнюється оборотність запасів, що є негативним явищем, тобто підприємство неефективно використовує оборотні кошти.

Протягом досліджуваного періоду скорочується питома вага в структурі активів грошових коштів. Структура активів з високою питою вагою заборгованості та низькою вагою грошових коштів свідчить про проблеми, які пов'язані з маркетинговою політикою підприємства, а також про не грошовий характер розрахунків.

Необхідно зауважити, що горизонтальний і вертикальний аналіз доповнює один одного.

До переваг вертикального аналізу відноситься можливість:

- вивчати результати фінансово-господарської діяльності на основі відносних показників, що згладжують вплив суб'єктивних зовнішніх факторів, яке має місце при роботі з абсолютними показниками і утрудняє їх зіставлення в динаміці;
- проводити міжгосподарські порівняння різних організацій, що розрізняються за величиною використовуваних ресурсів і іншими показниками обсягу.

На сучасному етапі недостатньо проведення горизонтального і вертикального аналізу для оцінки фінансового стану підприємства, тому часто розраховують коефіцієнти фінансової стійкості.

Фінансова стійкість підприємства є однією з ключових характеристик фінансового стану, представляючи собою найбільш емний, концентрований показник, що відображає ступінь безпеки вкладення коштів у це підприємство. Це властивість фінансового стану, який характеризує фінансову спроможність підприємства. Для того, щоб з'ясувати, чи є досліджуване підприємство фінансово стійким чи ні, розрахуємо коефіцієнти фінансової стійкості.

Таблиця 3. Коефіцієнти фінансової стійкості ВАТ

«Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр., тис. грн.

Показники	Норма	2010	2011	2012	Відхилення (+, -) 2011/2010	Відхилення (+, -) 2012/2011
Коефіцієнт фінансової автономії	0,5-0,6	0,94	0,9	0,92	-0,04	+0,02
Коефіцієнт фінансової залежності	0,4-0,5	1,06	1,11	1,09	+0,05	-0,02
Коефіцієнт фінансового ризику	0,5	0,06	0,11	0,09	+0,05	-0,02
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,5	0,04	-0,01	0,006	-0,05	+0,016

Джерело: складено автором по даним балансу підприємства ПАТ «Сімферопольський консервний завод ім. С. М. Кірова» за 2010-2012 рр.

Коефіцієнт автономії характеризує відношення власного капіталу до загальної суми капіталу (активів) організації. Коефіцієнт показує, наскільки організація незалежна від кредиторів. Чим менше значення коефіцієнта, тим більшою мірою організація залежна від позикових джерел фінансування, тим менш стійке у неї фінансове становище.

Коефіцієнт фінансової автономії (незалежності) перевищує норму, що є свідченням високої концентрації власного капіталу в загальній сумі коштів. Підприємство ВАТ «Сімферопольський консервний завод імені С.М. Кірова» є фінансово стійким, стабільним і більш незалежним від зовнішніх кредиторів. Але спостерігається низька концентрація позикового капіталу, тобто підприємство мало залучає позикові кошти в оборот.

Коефіцієнт фінансової залежності підприємства означає наскільки активи підприємства фінансуються за рахунок позикових коштів. Невеликі зміни показника фінансової залежності говорить про невелике збільшення позикових коштів у фінансуванні підприємства.

Коефіцієнт фінансового ризику (також називається коефіцієнтом левериджу або коефіцієнтом залучення) – показує відношення розміру залученого капіталу до обсягу власних коштів. Невеликі зміни коефіцієнта фінансового ризику є свідченням посилення залежності підприємства від зовнішніх кредиторів в 2011 році і зниженням – в 2012 році.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу показує, яка частина власного капіталу використовується для фінансування поточної діяльності, тобто вкладена в оборотні кошти, в найбільш маневрену частину активів. Коефіцієнт маневреності власного капіталу дуже низький, що є свідченням низької частки власного капіталу в покритті поточних активів, тобто підприємство має низьку гнучкість у використанні власних коштів.

В сучасний час для оцінки фінансового стану широко використовують математичні моделі, за допомогою яких формують узагальнений показник. Вони застосовуються для аналізу основних положень функціонування та розвитку підприємства; логічного обґрунтування економічних залежностей, що були виявлені в результаті проведеного аналізу економічних явищ та процесів на підприємстві; для отримання якісних висновків відносно підвищення ефективності функціонування підприємства та його подальшого розвитку. На особливу увагу заслуговують моделі Альтмана, Таффлера, Ліса, Чессера. Їх переваги: невелика кількість показників, що забезпечують високу точність результатів, за незначних затрат трудомісткості; можливість поєднувати різноманітні об'єкти; інформація для розрахунку всіх показників є доступною (відображається в основних формах фінансової звітності); є можливість прогнозування банкрутства, визначення зони ризику, у якій перебуває підприємство.

Таким чином, аналіз фінансового стану підприємств є об'єктивно необхідним оскільки забезпечує пошук резервів підвищення рентабельності виробництва, визначає фінансові проблеми та можливі причини їх виникнення, описує можливість погашення зобов'язань перед кредиторами, фінансову стійкість, ділову активність підприємства.

Висновки. Отже, фінансовий стан підприємства – це одна з найважливіших характеристик результатів діяльності кожного підприємства.

В сучасних умовах економіки, її технологічної перебудови значно зростають роль і значення своєчасного і якісного аналізу фінансового стану підприємства і пошук шляхів його зміцнення, підвищення фінансової стійкості підприємства. Фінансовий стан підприємства повинно систематично і всебічно

оцінюватися з використанням наявних видів і методів аналізу, комплексу різноманітних показників. Це дозволить:

- критично оточити фінансові результати діяльності підприємства і його фінансовий стан як у статичній за аналізований період, так і в динаміці за ряд періодів;
- знайти шляхи більш ефективного використання фінансових ресурсів, раціонального їх розміщення.

Метою аналізу фінансового стану підприємства є отримання ключових параметрів, що дають об'єктивну й всебічну оцінку фінансового стану підприємства, і визначення на цій основі конкретних шляхів поліпшення організації підприємства.

Основні завдання аналізу фінансового стану підприємства [6]:

- 1) аналіз ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними оборотними коштами;
- 2) аналіз стану і динаміки ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства;
- 3) аналіз рентабельності підприємства та кількісна оцінка його конкурентоспроможності;
- 4) аналіз стану підприємства на фінансовому ринку;
- 5) пошук резервів підвищення рентабельності виробництва.

Щоб фінансовий стан підприємства був на належному рівні, фінансова діяльність підприємства має бути спрямована на забезпечення систематичного надходження й ефективного використання фінансових ресурсів, дотримання розрахункової і кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних і залучених коштів тощо.

Джерела та література:

1. Гадзевич О. І. Основи економічного аналізу і діагностики фінансово – господарської діяльності підприємств. – К.: Кондор. 2007, – 180 с.
2. Головка В. І., Мінченко В. А., Шарманська В. М. Фінансово – економічна діяльність підприємства: контроль, аналіз та безпека. – К.: 2006, – 446 с.
3. Карпенко Г. В. Шляхи удосконалення фінансового стану підприємства. // Економіка держави. – К. 2010, №1, – 61-62 с.
4. Обущак Т. А. Сутність фінансового стану підприємства. // Актуальні проблеми економіки. – К. 2009, №9, – 92-100 с.
5. Салига С. Я. Фінансовий аналіз. – К.: Центр навчальної літератури. 2006, – 210 с.
6. Шеремет О. О. Фінансовий аналіз. – К.: Кондор. 2009, – 194с.
7. Шморган Н. П., Головка В. І. Фінансовий аналіз. – К.: Центр навчальної літератури. 2006, – 528 с.

Зінковська Я.В.

УДК 336.713

АКТУАЛЬНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКУ

***Анотація.** У статті дано визначення поняття «управління капіталом банку». Розглянуто механізм управління капіталом банку та його складові. Проведено аналіз вартості, структури та достатності власного капіталу ПАТ КБ «ПриватБанк». Визначено ефективність управління капіталом з використанням нормативів НБУ. Представлені основні принципи та напрямки ефективного управління капіталом банку на прикладі ПАТ КБ «ПриватБанк».*

***Ключові слова:** капітал банку, управління капіталом банку, економічні нормативи діяльності банків, показники ефективності управління капіталом.*

***Анотация.** В статье дано определение понятия «управление капиталом банка». Рассмотрен механизм управления капиталом банка и его составляющие. Проведен анализ стоимости, структуры и достаточности собственного капитала ПАО КБ «ПриватБанк». Определена эффективность управления капиталом с использованием нормативов НБУ. Представлены основные принципы и направления эффективного управления капиталом банка на примере ПАО КБ «ПриватБанк».*

***Ключевые слова:** капитал банка, управление капиталом банка, экономические нормативы достаточности капитала банка, показатели эффективности управления капиталом.*

***Summary.** The article provides a definitions of such notion as management of the bank's capital. It considers a management mechanism by the bank's capital and it's constituents: subjects of management mechanism of the bank's capital, object of management mechanism of the bank's capital and management process of the bank's capital, that embraces such elements as management methods and management instruments. Management process by the bank's capital on macroeconomic and microeconomic levels has been considered. PJSC CB "PrivatBank" was acknowledged as the leading bank in Ukraine at all criteria. That is why the analysis of cost and sufficientness on an example of the capital of PJSC CB "PrivatBank" have been performed. The analysis on the methodology of corresponding organs that conduct a bank supervision and conduct control in the field of bank activity, namely on the norms of National Bank of Ukraine, and also questions of estimation of structure and dynamics of capital of PJSC CB "PrivatBank" for 2010-2012 have been performed. Basic principles and direction of effective management the capital of bank on the example of PJSC CB "PrivatBank" have been indicated in the article.*

***Keywords:** bank's capital, management by the capital of bank, economic norms of sufficientness of capital of bank, indexes of management efficiency by a capital.*