

кредиторської заборгованості (11%).

5. Маючи постійно непокриті збитки, у НАК «Нафтогаз України» величина власного капіталу менше розміру статутного капіталу, чого згідно законодавства України не повинно бути.

Одержані результати вказують, що в порівнянні із закордонними на українських підприємствах не забезпечується правильні пропорції за фазами кругообігу фінансових ресурсів, що підтверджує їх нерациональну фінансову політику.

Список використаних джерел

1. Мних Є. В. Економічний аналіз діяльності підприємства: Підручник – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2008. – 514 с.
2. Костирко Р. О. Фінансовий аналіз: Навч. посібник. – Фактор, 2007. – 784 с.
3. Момот Т. В. Вартісно-орієнтоване корпоративне управління: від теорії до практичного застосування: Монографія. – Харків: ХНАМГ, 2006. – 380с.
4. Демко І. І. Організаційні підходи до методики аналізу фінансових ресурсів / І. І. Демко // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України . - 2014. - Вип. 38. - С. 116-123. - Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/j-pdf/pprbsu_2014_38_14.pdf

УДК 658.14

ВИКОРИСТАННЯ ІНСТРУМЕНТІВ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ ДЛЯ ОЦІНКИ ДІЯЛЬНОСТІ КОНКУРЕНТІВ

М.М. Огородник, М.В. Падюка

*Національний лісотехнічний університет України,
вул. Ген. Чупринки, 103, м. Львів, 79057*

При вивченні фінансової успішності конкурентів в ринкових умовах господарювання наша цікавість є доволі значною: краще чи гірше за нас вони працюють? Ми спостерігаємо за поведінкою цих суб'єктів на ринку, маємо певні уявлення про їхні комерційні плани, проте потребуємо показників, які б відобразили їхню успішність. Таким інструментарієм володіє фінансовий аналіз як процес дослідження фінансового стану й основних результатів діяльності підприємства на основі аналізу фінансової звітності.

Щодо конкурентів розглядають такі категорії: відносна рентабельність (тобто хто є найбільш прибутковим підприємством галузі і чому?), платоспроможність (чи продовжуватимуть вони свою діяльність і надалі? Чи є в них достатньо коштів, щоб вести агресивну демпінгову політику і цей же час претендувати на більшу частку ринку?), відносний інвестиційний потенціал (чи вважаються конкуруючі підприємства на ринку більш привабливими для інвестування і чому?).

За допомогою фінансового аналізу ми можемо знайти відповіді на ці питання, а також зрозуміти, чи є ефективними ринкові зусилля наших конкурентів, чи виживуть вони в конкурентній боротьбі і наскільки збережуть при цьому привабливість для інвестора [1].

Одним з основних напрямів зацікавленості аналітика є те, чи продовжуватимуть підприємства певного сегменту ринку створювати конкуренцію в майбутньому, а тому невід'ємною частиною нашого дослідження є аналіз їхньої платоспроможності: чи не матимуть вони

труднощів у погашенні своїх зобов'язань перед постачальниками. При цьому доцільно розрахувати показник оборотності кредиторської заборгованості в днях за даними звітності [2] конкурента (поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги р.1615 ф.№1/чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) р. 2000 ф. №2 x 365) та порівняти його з даними інших підприємств цього ж сектору. Якщо результати розрахунків свідчать, що конкуренти надто затягують з виплатами кредиторам, слід детальніше проаналізувати коефіцієнти їх ліквідності. У випадку, якщо підприємство-конкурент за даними аналізу не має проблем із виплатами кредиторам, краще звернутися до формули визначення показника короткострокової платоспроможності (оборотні активи р. 1195 ф. №1 / поточні зобов'язання і забезпечення р. 1695 ф. №1), який характеризує здатність підприємства погасити короткострокову заборгованість коштом власних оборотних активів.

Нам переважно відомий діапазон цін та рівень сервісу, який пропонують наші конкуренти. Цікавим є показник рентабельності, насамперед операційний прибуток (р. 2190 ф. №2) та рентабельність капіталу (прибуток до оподаткування р. 2290 ф. №2 / власний капітал р. 1495 ф. №1).

Розглянувши компоненти прибутку, слід проаналізувати ефективність використання конкурентами своїх активів: показники оборотності дебіторської заборгованості, запасів та готової продукції тощо.

Якщо підприємство-конкурент є акціонерним, варто дослідити, як воно функціонує з точки зору його потенційних інвесторів (за допомогою показників прибутку на акцію та дивідендів на акцію, коефіцієнта рентабельності власного капіталу).

Отже, фінансовий аналіз дозволяє отримати більш точний погляд на діяльність конкурентів, на успіхи їхнього маркетингу, потенційні проблеми, передбачити їхню поведінку на ринку.

Список використаних джерел.

1. Посібник Financial Times за аналізу та використання фінансової звітності: Пер. з англ. – К.: Всеуито; Наукова думка, 2003. – 283 с.
2. НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене Мінфіном України від 07.02.2013 р. №73.

УДК 519.73:330.33

ОСНОВНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ЕФЕКТИВНОСТІ СОЦІАЛЬНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

О.І. Пацула

*Львівський державний університет внутрішніх справ,
вул. Кривоноса, 1, м. Львів, Україна, 79008, e-mail: o.patsula@gmail.com*

Вступ. Соціальна орієнтація ринкової економіки є пріоритетною у моделюванні механізмів господарювання будь-яких підприємницьких структур. Соціальні явища проникають в усі сфери функціонування підприємства, набуває поширення діяльність суб'єктів господарювання, спрямована на зниження соціальної напруженості не лише в межах трудового колективу, а й населення країни в цілому. Основною