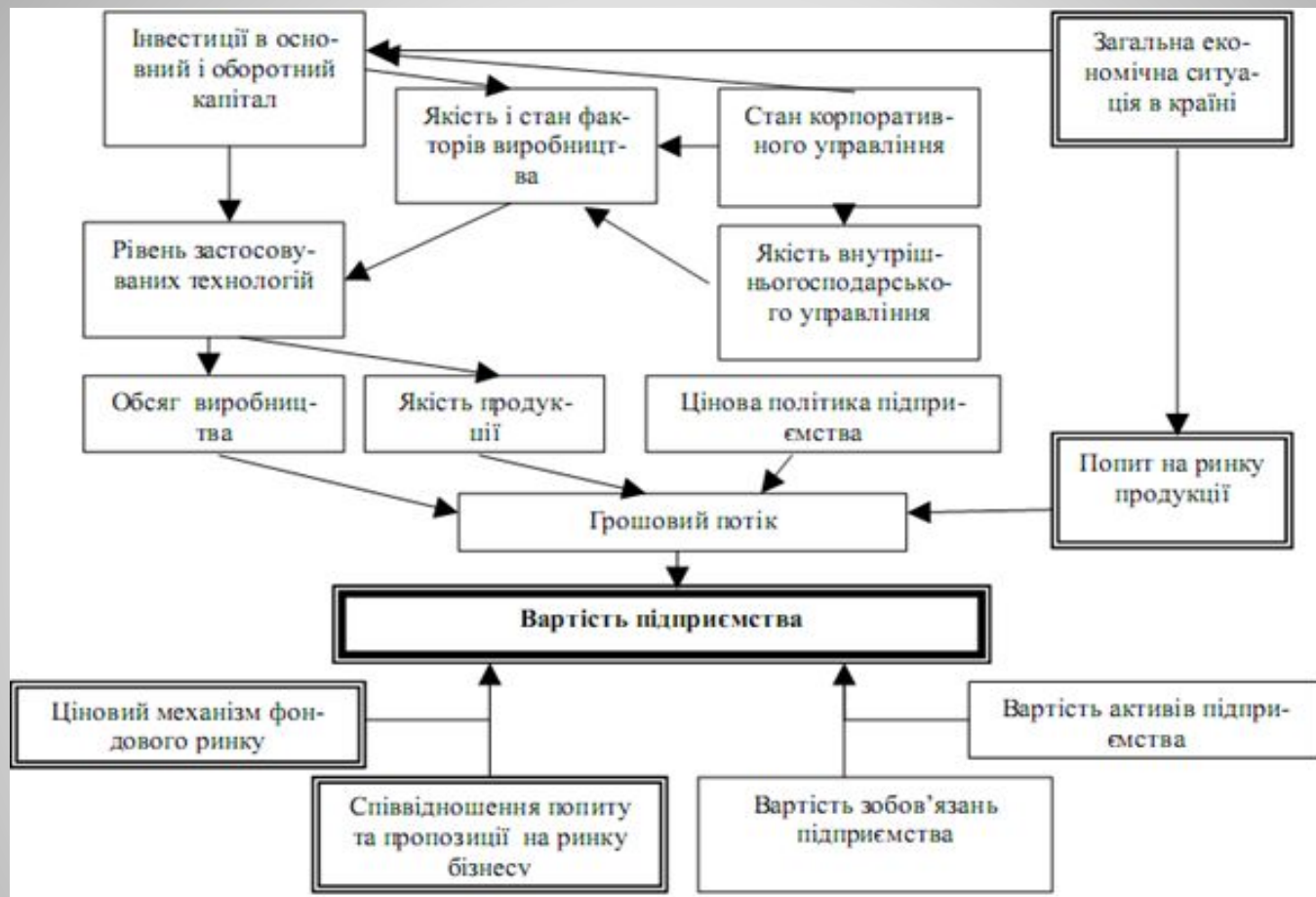


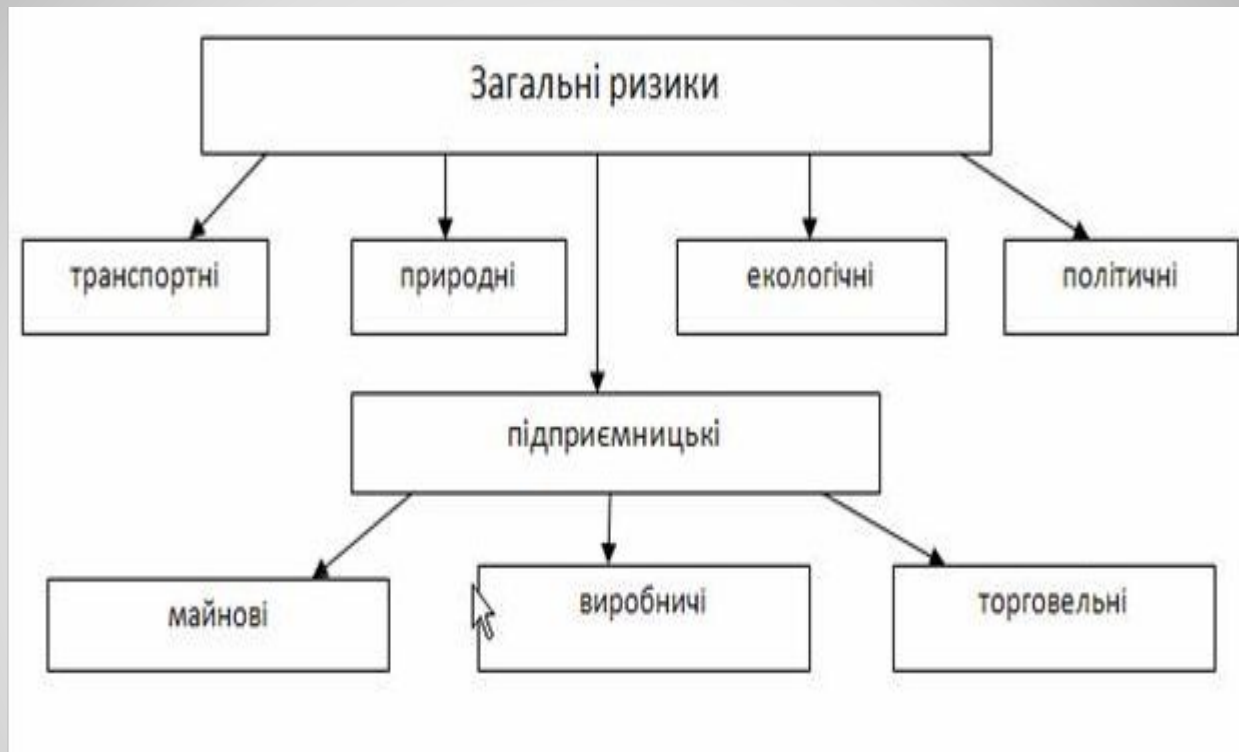
Вартість та оптимізація структури капіталу на ДП Чернігівська мехколона

Пастернак Катерина Анатоліївна
МФК-101

- Капітал — одна з фундаментальних економічних категорій, сутність якої наукова думка з'ясовує протягом багатьох століть. Термін "капітал" походить від латинського "capitalis", що означає "основний, головний". У найперших роботах економістів капітал розглядався як основне багатство, основне майно. За мірою розвитку економічної думки це первісне абстрактне та узагальнене поняття капіталу наповнювалось конкретним змістом, що відповідав панівній парадигмі економічного аналізу розвитку суспільства



Фактори що впливають на вартість капіталу



Класифікація ризиків що впливають на вартість капіталу



Класифікація підприємницьких ризиків

з/п	Коефіцієнт	Період			Абсолютне відхилення	
		3			4	
	2	2012	2013	2014	Лінійне	Базове
.	Оборотність активів	0,22	0,23	0,27	0,0	0,0
.	Середня тривалість одного обороту активів, днів	1618,33	1556,52	1345,25	-211,3	-273,1
.	Середній термін оплати кредиторської заборгованості	14996,9	7149,3	1851,6	-5297,6	-13145,3
.	Рентабельність активів	0,05	0,05	0,06	0,0	0,0
.	Рентабельність власного капіталу	0,08	0,08	0,06	0,0	0,0
.	Рентабельність продукції	0,27	0,28	0,26	0,0	0,0

**Аналіз показників ефективності діяльності за
2012-2014 рр.**

з\п	Коефіцієнт	Період			Абсолютне відхилення	
		2012	2013	2014	Лінійне	Базове
.	Коефіцієнт фінансової незалежності	0,6	0,64	0,60	0,04	0,0
.	Коефіцієнт фінансової залежності	0,40	0,36	0,10	-0,06	-0,3
.	Плече фінансового важеля	0,65	0,56	0,11	-0,4	-0,5

Аналіз показників ринкової стійкості за 2012-2014 рр.

Вид кредиту	На поч.року	На кін року	Відхилення абсол ютне	Відхилення відносне, %
1	2	3	4	5
Довгострокові кредити банків	38	38	0	0
Короткострокові кредити банків	200	162	-38	-19
Загальна сума кредитів	238	200	-38	-16

Аналіз динаміки фінансового кредиту в 2013-2014рр.

Назва показника	2012 р.	2013 р.	2014 р.	Рекомендоване значення
1	2	3	4	5
1. Величина власних оборотних коштів (робочий, функціонуючий капітал)	6269,4	5225,3	21883,5	>0, збільшення
2. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,03	0,06	0,05	>0,2
3. Коефіцієнт швидкої (проміжної) ліквідності	0,875	0,572	0,970	>1
4. Коефіцієнт поточної (загальної) ліквідності (покриття)	1,354	1,765	1,134	>2
5. Коефіцієнт маневрування власних оборотних коштів	0,510	0,592	0,078	Збільшення
6. Частка оборотних коштів в активах	0,670	0,633	0,795	-
7. Частка запасів в поточних активах	0,143	0,109	0,040	-
8. Частка власних оборотних коштів у покритті запасів	4,916	3,959	18,93	>0,5

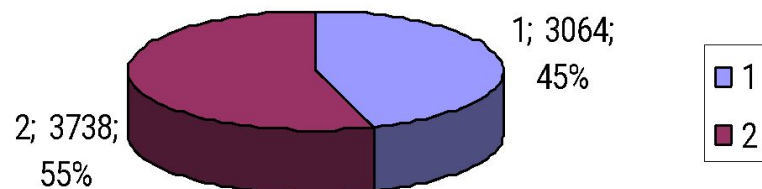
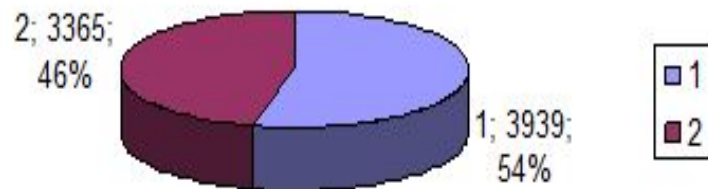
Динаміка показників ліквідності та платоспроможності

з\п	Коефіцієнт	Період			Абсолютне відхилення	
		2012	2013	2014	Лінійне	Базове
	2	3			4	
		2012	2013	2014	Лінійне	Базове
.	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00	0,01	0,06	0,1	0,1
.	Коефіцієнт загальної ліквідності	0,03	0,07	0,29	0,2	0,3
.	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	0,01	0,02	0,10	0,1	0,1

Аналіз ліквідності за 2012-2014рр.

з\п	Коефіцієнт	Період			Абсолютне відхилення	
		2	3	4	Лінійне	Базове
		2012	2013	2014		
.	Частка основного капітал у власному	1,63	1,52	1,08	-0,4	-0,6
.	Коефіцієнт модернізації	0,86	0,92	0,03	-0,9	-0,8
.	Коефіцієнт реальної вартості майна	0,01	0,02	0,99	1,0	1,0

Аналіз показників основних засобів



Капітал підприємства за 2012 -2014рр.
1. Власний капітал
2. Інші види капіталу на підприємстві

Назва	Формула підрахунку	Величина капіталу тис. грн
1	2	3
	2012 рік	
Власний капітал	Підсумок розділу 1, пасиву балансу	3939
Зобов'язання	Підсумок розділу 2 та 3, пасиву балансу	3365
	2014 рік	
Власний капітал	Підсумок розділу 1, пасиву балансу	1764
Зобов'язання	Підсумок розділу 2 та 3,	4270

**Оцінка капіталу підприємства «Чернігівської
мехколони» за 2012-2014 рр.**

Плюси	Мінуси	Проблеми
1	2	3
<p>Зміни в законодавстві. Отримання кредиту на податкові зобов'язання. Наявність грошових коштів на покриття власних зобов'язань підприємства. Збільшення залишкової вартості основних засобів</p>	<p>Збільшення ціни на послуги. Зміна попиту, зниження доходів, поява нових конкурентів. Неплатаспроможність покупців. Інфляція, цінова політика, конкуренція. Загальна ситуація в країні. Зниження якості, неефективна політика управління запасами. Зниження ціни ресурсів, збільшення обсягів запасів. Державне регулювання, коливання валютного курсу. Державне регулювання, банківська політика.</p>	<p>Основними проблемами капіталу даного підприємства є досить стрімке його зменшення значне збільшення зобов'язань, що зменшує майже до мінімуму і так не великий прибуток</p>

Плюси та мінуси в капіталі підприємства

Напрямки підвищення вартості капіталу	Обрані заходи	Ефективність від запроваджених заходів
Удосконалення управління основним капіталом	Диференціація виробництва, що дозволяє використовувати основні засоби, які наразі не беруть участь у виробництві.	
	Оновлення і модернізація основних засобів	
Удосконалення управління оборотним капіталом	Розвиток існуючої політики управління оборотними коштами,	
	Лімітування обсягів найбільш ризикованих операцій та проєктів, орієнтація на вкладання коштів в менш ризиковані оборотні активи (зокрема ті, що задіяні у виробничому процесі, тобто у сировину тощо)	
	Пошук резервів економії витрат, у тому числі за рахунок оптимізації чисельності працюючих на підприємстві)	
	Удосконалення управління дебіторською заборгованістю	
	Запровадження гнучкої цінової політики на підприємстві	
Удосконалення управління власним і позиковим капіталом	Створення резервів і розширення резервного капіталу	
	Удосконалення управління кредиторською заборгованістю	