

*наук. праць*. Вінниця. 2017. Т. 1. С. 25-27.

11. Гріщенко І.В., Балахонова О.В. Методологічні аспекти контролю грошових активів та дебіторської заборгованості. *Соціально-економічні та гуманітарні аспекти розвитку суспільства: зб. наук. праць*. Вінниця. 2018. Т. 1. С. 153-155.

12. Гріщенко І.В., Балахонова О.В. Система забезпечення інвестиційно-інноваційної діяльності підприємств. *Шляхи активізації інноваційної діяльності в освіті, науці, економіці: зб. наук. праць*. Вінниця. 2016. Т. 1. С. 145-147.

13. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Бондар І.М. Основні завдання аналізу та оцінки доходів підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 19-23.

14. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Васалатій О.М. Методика фінансового контролю запасів підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 23-26.

15. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Канівець С.В. Методика аналізу заборгованості підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 26-31.

*Балахонова О.В., д.е.н., доцент, професор  
кафедри економіки та менеджменту,  
Вінницький інститут Університету «Україна»;  
Леухін К.К., магістрант 1-го року підготовки,  
спеціальність «Менеджмент»,  
Вінницький інститут Університету «Україна»*

## **МЕТОДИКА АНАЛІЗУ СТРУКТУРИ ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА**

### **METHOD OF ANALYSIS OF OWN CAPITAL OF ENTERPRISE STRUCTURE**

**Анотація.** У статті відмічено відсутність єдності стосовно переліку рекомендованих коефіцієнтів в процесі аналізу власного капіталу, оскільки при виконанні даного виду аналізу рекомендується до застосування коефіцієнти фінансової стійкості. Спостерігається відсутність однакового найменування даних коефіцієнтів. Запропоновано узагальнену методику аналізу оптимізації структури капіталу підприємства.

**Ключові слова:** власний капітал підприємства, структура власного капіталу.

**Abstract.** In the article absence of unity is marked in relation to the list of the made to order coefficients in the process of analysis of property asset, as at implementation of this type of analysis recommended to application coefficients of financial firmness. There is absence of the identical name of these coefficients. The generalized method of analysis of

optimization of capital of enterprise structure is offered.

**Keywords:** property asset of enterprise, own capital structure.

*Постановка проблеми.* Основним базовим підґрунтям для прийняття стратегічних управлінських рішень, від успішної реалізації яких залежить подальше ефективне функціонування підприємства, є виконання глибокого та комплексного економічного аналізу.

За сучасних трансформаційних умов постійної зміни нормативів законодавства з регулювання мінімальних розмірів власного капіталу різних видів підприємств, одним із найголовніших завдань економічного аналізу є досягнення зростання та підвищення ефективності діяльності.

Виконання цих прагнень можливе лише при застосуванні аналітичних прийомів дослідження динаміки та структури власного капіталу, адже процес господарської діяльності будь-якого підприємства складається із безперервної зміни форм та обсягів вкладеного на початку діяльності власного капіталу та залученого потім до нього.

*Аналіз останніх досліджень і публікацій.* Питання теоретико-методологічного та організаційно-методичного напрямку економічного аналізу власного капіталу містяться у працях як вітчизняних так і зарубіжних вчених: П.І. Андросова, А.Д. Бутка, В.Г. Бутафіна, Ф.Ф. Бутинця, М.Я. Дем'яненка, С.О. Дежньова, С.М. Деньги, С.Л. Коротаєва, Л.М. Короленко, О.І. Пилипенка, О.Ю. Редька, А.П. Якубчук, І.Й. Яремка, Л.М. Янчевої.

*Формулювання цілей статті.* Метою статті є дослідження методики економічного аналізу оптимальності структури власного капіталу підприємства.

*Виклад основного матеріалу дослідження.* На сьогодні спостерігається велика кількість методик, що рекомендуються до застосування у літературних джерелах з аналізу власного капіталу, але вони містять, в основному, різноінтерпретовані набори аналітичних коефіцієнтів, що свідчить про те, що до нинішнього часу не існує універсальної методики оцінки власного капіталу підприємств.

Проаналізувавши навчально-методичну літературу з економічного та фінансового аналізу власного капіталу, можна зробити висновок, що більшість науковців пропонують його виконання з точки зору власного капіталу, але це більш ширше розуміння власності підприємства ніж власний капітал.

Також, відмічається відсутність єдності стосовно переліку рекомендованих коефіцієнтів, оскільки при виконанні даного виду аналізу рекомендується до застосування коефіцієнти фінансової стійкості. Окрім того, спостерігається відсутність однакового найменування даних коефіцієнтів. Деякі автори наводять методику однакового розрахунку аналітичних показників, але при цьому кожен з них по-різному інтерпретує їх назву.

Більшість авторів рекомендують до застосування у аналізі основні показники, які характеризують фінансову стійкість підприємства, а саме, залежності, маневреності, співвідношення, незалежності, забезпеченості.

Проте, вважається необхідним застосовувати у практиці розрахунків не лише загальноприйняті показники, для охарактеризування фінансової стійкості підприємства, але й залучати додаткові, з метою отримання у результаті більш повної та достовірної інформації щодо загального фінансового стану підприємства, а саме, економічного зростання, нагромадження та покриття.

Також, у західній практиці критерієм при виборі коефіцієнтів є орієнтування на певне коло користувачів, а вітчизняні аналітики найчастіше рекомендують виконувати розрахунки усіх можливих коефіцієнтів «гуртом», що зазвичай призводить до множинності виконання розрахунків та відсутності розуміння цілісності їх мети.

У зв'язку з цим ми пропонуємо узагальнену методичку аналізу оптимізації структури капіталу (рис. 1).

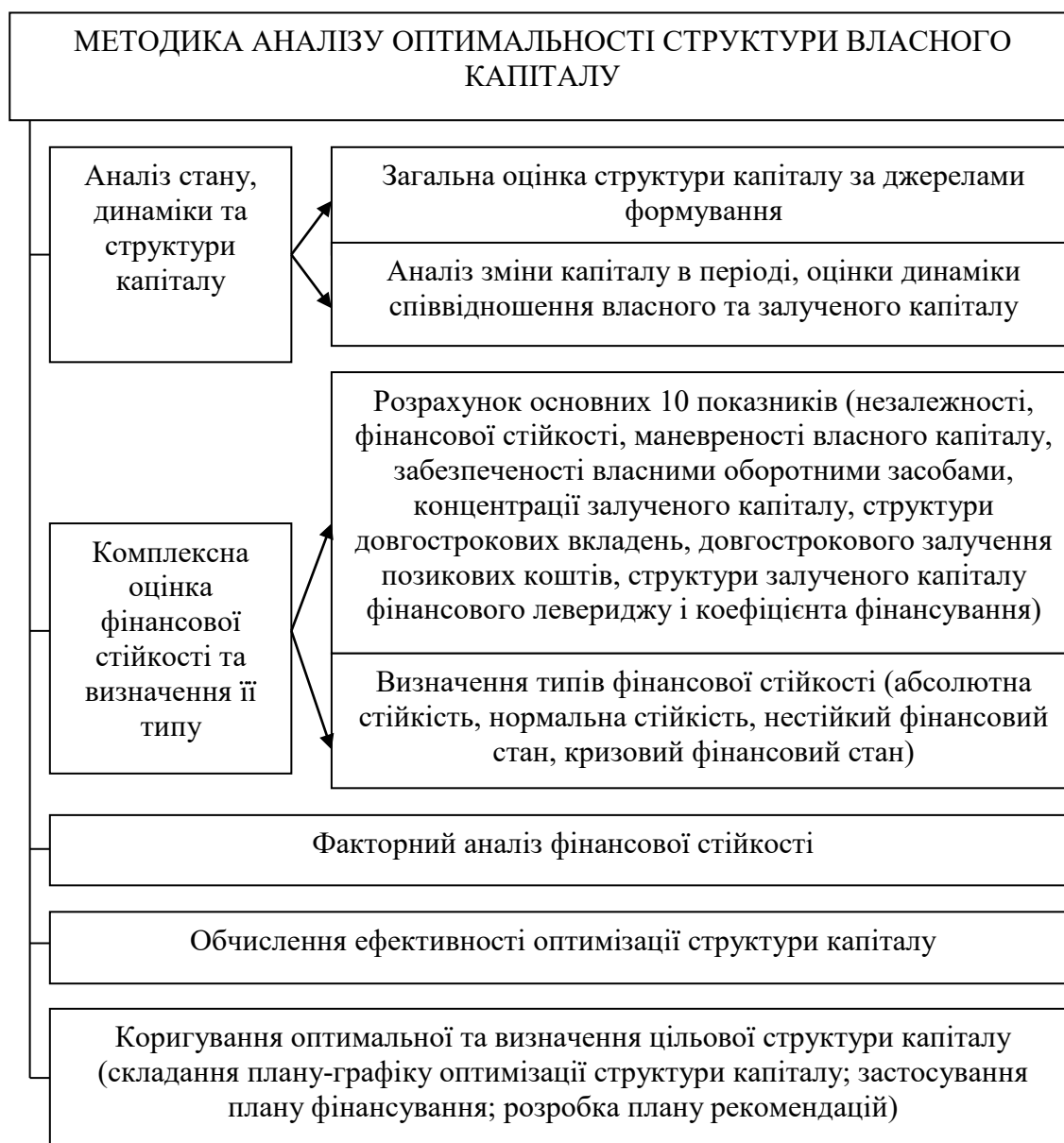


Рис. 1. Порядок проведення аналізу оптимальності структури власного капіталу підприємства

Наведені розбіжності у поглядах мають певні історичні корені, оскільки багато коефіцієнтів було свого часу запозичено із західної літератури без вичерпних коментарів та хоча б мінімальної інтерпретації до специфічних особливостей функціонування українських підприємств у постійно нестійкому економічному та політичному середовищі.

*Висновки.* Здійснений нами аналіз літературних джерел з оцінки власного капіталу підприємства, та дослідження формування на його основі оптимального співвідношення балансової рівноваги між власним капіталом підприємства та залучених джерел до нього, свідчить про існування в наукових працях певних протиріч разом з неоднозначністю у визначенні основних фінансових показників, що застосовуються в процесі проведення оцінки діяльності підприємств. Різні автори пропонують різноманітні методики з застосуванням багатоманітного набору коефіцієнтів.

### Список використаних джерел

1. Балахонова О.В. Мотивация социальной ответственности бизнеса: методология и направления реализации. *Вісник Національного технічного університету «Харківський політехнічний інститут»*. Харків: НТУ «ХПІ», 2011. №7. С. 77-85.
2. Балахонова О.В. Науково-методичні аспекти формування соціально-економічної політики. *Економіка харчової промисловості*. Одеса: ІПРЕЕД, 2011. №3(11). С. 74-78.
3. Балахонова О.В. Удосконалення аудиторської оцінки фінансового стану підприємства. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління*. Одеса, 2014. Вип. 2/2. Т. 1. С. 12-19.
4. Балахонова О.В. Удосконалення обліку поставчань на основі побудови моделі партнерства. *Електронне наукове фахове видання «Глобальні та національні проблеми економіки»*. 2015. Вип. 3. С. 816-820.
5. Гріщенко І.В. Методи розвитку технологічної бази інноваційно-орієнтованих підприємств. *Розвиток освіти, науки, економіки в умовах інтеграційних процесів: зб. наук. праць*. Вінниця, 2017. Т. 1. С. 47-49.
6. Гріщенко І.В. Шляхи удосконалення використання оборотних активів на підприємстві. *Соціально-економічні та гуманітарні аспекти розвитку суспільства: зб. наук. праць*. Вінниця, 2018. Т. 1. С. 196-198.
7. Гріщенко І.В., Балахонова О.В. Методологічні аспекти контролю грошових активів та дебіторської заборгованості. *Соціально-економічні та гуманітарні аспекти розвитку суспільства: зб. наук. праць*. Вінниця. 2018. Т. 1. С. 153-155.
8. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Кравець В.В. Фінансовий контроль в системі управління трудовими ресурсами підприємства. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 118-122.
9. Гріщенко І.В., Балахонова О.В. Економічна сутність грошових коштів підприємства. *Розвиток освіти, науки, економіки в умовах інтеграційних процесів: зб.*

*наук. праць*. Вінниця. 2017. Т. 1. С. 25-27.

10. Гріщенко І.В., Балахонова О.В. Система забезпечення інвестиційно-інноваційної діяльності підприємств. *Шляхи активізації інноваційної діяльності в освіті, науці, економіці: зб. наук. праць*. Вінниця. 2016. Т. 1. С. 145-147.

11. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Бондар І.М. Основні завдання аналізу та оцінки доходів підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 19-23.

12. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Васалатій О.М. Методика фінансового контролю запасів підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 23-26.

13. Гріщенко І.В., Балахонова О.В., Канівець С.В. Методика аналізу заборгованості підприємств. *Подільський науковий вісник. Науки: економіка, педагогіка*. 2017. №4. С. 26-31.

*Балахонова О.В., д.е.н., доцент, професор  
кафедри економіки та менеджменту,  
Вінницький інститут Університету «Україна»;  
Чорната Я.Ю., магістрант 1-го року підготовки,  
спеціальність «Фінанси, банківська справа та страхування»,  
Вінницький інститут Університету «Україна»*

## КЛАСИФІКАЦІЯ ЗАПАСІВ БЮДЖЕТНИХ УСТАНОВ

### CLASSIFICATION OF SUPPLIES OF BUDGETARY ESTABLISHMENTS

**Анотація.** У статті досліджено загальноприйнятту класифікацію запасів бюджетної установи. Рекомендована класифікація запасів для застосування у бюджетних установах. Запропоновано здійснювати класифікацію запасів бюджетних установ через галузеві особливості та з урахуванням специфіки їх застосування.

**Ключові слова:** запаси бюджетних установ, нормування запасів, використання запасів.

**Abstract.** In the article probed the generally accepted classification of supplies of budgetary establishment. Classification of supplies is made to order for application in budgetary establishments. It is suggested to carry out classification of supplies of budgetary establishments through of a particular branch features and taking into account the specific of their application.

**Keywords:** supplies of budgetary establishments, setting of norms of supplies, use of supplies.

*Постановка проблеми.* Запаси бюджетних установ визначаються як активи,