

Український державний університет залізничного транспорту

Кафедра фінансів, обліку і аудиту

ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА
В УМОВАХ СТРАТЕГІЧНОГО ПАРТНЕРСТА

Пояснювальна записка і розрахунки
до кваліфікаційної роботи

МРЕ. 837.01.04 ПЗ

Виконав:

студент групи: 213-ФС-324

спеціальності 072«Фінанси, банківська
справа, страхування та фондовий
ринок»

(роботу виконано самостійно,
відповідно до принципів академічної
добросовісності)

Поліщук Ю. А.

Керівник: доцент, канд. екон. наук

Тройнікова О. М.

Рецензент: професор, д-р екон. наук

Обруч Г. В.

Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний

Кафедра фінанси, облік і аудит

Освітній рівень: магістр

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

Освітня програма «Управління фінансами, банківська справа та страхування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

завідувачка кафедри,
професор, д-р екон. наук

О.Г.Кірдіна

«30» вересня 2025 року

ЗАВДАННЯ

НА ДИПЛОМНУ РОБОТУ

Поліщуку Юрію Анатолійовичу

1 Тема «Оцінка фінансового стану підприємства в умовах стратегічного партнерства»

керівник Тройнікова Олена Миколаївна, канд. екон. наук, доцент
затверджені розпорядженням по економічному факультету
від «27» лютого 2025 року №63/25

2 Строк подання студентом закінченої роботи «15» січня 2026 року.

3 Вихідні дані: підібрати законодавчі акти і нормативні документи з теми дипломної роботи; вивчити і узагальнити монографічну, наукову, навчальну літературу щодо теми дипломної роботи; ознайомитися і підібрати сучасні публікації з теми роботи в наукових журналах й інших періодичних виданнях; зібрати, узагальнити, проаналізувати фінансову, статистичну, економічну інформацію про об'єкт дослідження для виявлення сутності і ролі оцінки ліквідності банку.

4 Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) дослідити теоретико-методичні основи оцінки фінансового стану підприємства в умовах стратегічного партнерства; діагностувати ризик банкрутства та виявити ключові проблемні аспекти, що загрожують фінансовій стійкості досліджуваного підприємства; розробити науково обґрунтований комплекс заходів щодо підвищення операційної ефективності для зміцнення фінансової стійкості підприємства.

5 Перелік графічного матеріалу: узагальнення та порівняння для наукових підходів до оцінки фінансового стану; комплексна діагностика фінансово-господарської діяльності АТ «Київстар»: оцінка ліквідності, платоспроможності, рентабельності та фінансової стійкості; комплекс заходів щодо оптимізації структури капіталу, управління оборотними активами та підвищення операційної ефективності для зміцнення фінансової стійкості АТ «Київстар».

6 Дата видачі завдання «30» вересня 2025 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Назва етапів	Стан виконання етапів	Примітка
Вибір теми та її затвердження	30.09.2025	
Підбір літератури та статистичних матеріалів	01.10.2025 – 10.10.2025	
Консультація з керівником щодо організації роботи	12.10.2025	
Огляд джерел інформації	13.10.2025 – 20.10.2025	
Написання чернетки першого розділу дипломної роботи	21.10.2025 – 11.11.2025	
Аналітична обробка інформації та написання чернетки другого розділу роботи	12.11.2025 – 30.11.2025	
Обробка матеріалу для написання аналітичних розрахунків третього розділу роботи	1.12.2025 – 30.12.2025	
Перед захист на кафедрі. Кінцеве оформлення роботи	10.01.2026	

Студент

Поліщук Ю.А.

Керівник

Тройнікова О.М.

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота магістра включає 80 аркушах пояснювальної записки формату А4, 18 таблиць, 14 рисунків, 42 літературних джерела.

Актуальність дослідження зумовлена критичною важливістю підтримання фінансової стійкості підприємств телекомунікаційної галузі України в умовах сукупного впливу макроекономічної нестабільності, воєнних дій та жорсткої ринкової конкуренції. Необхідність розробки адаптивних інструментів управління фінансовими ресурсами та мінімізації ризиків посилюється через високу залежність стратегічно важливих інфраструктурних компаній від зовнішнього фінансування.

Метою є оцінка фінансового стану підприємства та визначення впливу стратегічного партнерства на його фінансову стабільність, а також розробка рекомендацій щодо підвищення ефективності фінансового управління.

Предметом дослідження виступають методи та інструменти оцінки фінансового стану підприємства, а також вплив стратегічного партнерства на його фінансову стабільність.

Об'єктом дослідження є фінансовий стан підприємства на прикладі АТ «Київстар» та процес його оцінки в умовах стратегічного партнерства.

Методологічною базою кваліфікаційної роботи є комплекс загальнонаукових методів, включаючи системний підхід, аналіз та синтез, порівняння, коефіцієнтний, статистичний, горизонтальний і вертикальний аналіз фінансової звітності, а також методи індукції, дедукції та абстрактно-логічного узагальнення.

Ключові слова: ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ, УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ, ФІНАНСОВІ РИЗИКИ, ДІАГНОСТИКА БАНКРУТСТВА.

ABSTRACT

The master's qualification thesis comprises 80 pages of A4 explanatory notes, 18 tables, 14 figures, and 42 literary sources.

The relevance of the research is determined by the critical importance of maintaining the financial stability of Ukrainian telecommunications enterprises under the combined influence of macroeconomic instability, military operations, and fierce market competition. The need to develop adaptive financial resource management tools and minimize risks is intensified by the high dependence of strategically important infrastructure companies on external financing.

The purpose is to assess the financial condition of the enterprise and determine the impact of strategic partnership on its financial stability, as well as to develop recommendations for improving the efficiency of financial management.

The subject of the research comprises methods and tools for assessing the financial condition of an enterprise, as well as the impact of strategic partnership on its financial stability.

The object of the research is the financial condition of the enterprise, using PJSC "Kyivstar" as an example, and the process of its assessment in the context of strategic partnership.

The methodological basis of the qualification work is a set of general scientific methods, including a systemic approach, analysis and synthesis, comparison, ratio analysis, statistical analysis, horizontal and vertical analysis of financial statements, as well as methods of induction, deduction, and abstract-logical generalization.

Keywords: FINANCIAL STABILITY, FINANCIAL CONDITION ANALYSIS, CAPITAL MANAGEMENT, FINANCIAL RISKS, BANKRUPTCY DIAGNOSTICS.

Зміст

Вступ	6
1 Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства.....	9
1.1 Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства	9
1.2 Класифікація та значення аналізу фінансового стану підприємства.....	17
1.3 Вплив стратегічного партнерства на фінансовий стан підприємства	22
Висновки до першого розділу.....	29
2 Аналіз фінансового стану АТ «Київстар».....	30
2.1 Характеристика діяльності підприємства.....	30
2.2 Оцінка фінансового стану підприємства.....	38
2.3 Діагностика банкрутства підприємства.....	46
Висновки до другого розділу.....	54
3 Удосконалення фінансового стану АТ «Київстар».....	55
3.1 Розробка заходів щодо покращення фінансової стабільності підприємства	55
3.2 Перспективи розвитку партнерських проектів з АТ «Укрзалізниця» як фактору покращення фінансових результатів.....	61
Висновки до третього розділу.....	67
Висновки.....	68
Список використаних джерел.....	70
Додатки.....	75

					МРЕ 837.01.04 ПЗ			
Зм.	Арк.	№ докум.	Підпис	Дата				
Розроб.		Поліщук Ю.А.			Оцінка фінансового стану підприємства в умовах стратегічного партнерства	Літ.	Арк.	Аркушів
Перевір.		Тройнікова						
Реценз.						УкрДУЗТ		
Н. Контр.		Тройнікова О.М.						
Затверд.		Кірдіна О.Г.						

Список використаних джерел

1. Азаренкова Г. М. Фінанси підприємств: навч. посіб. К. : Знання, 2016. 287 с.
2. Аверіна М. Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення. *Актуальні проблеми економіки*. 2017. №9. С. 92-100.
3. Адонін С. В., Шиманська Д. О. Управління фінансовою стійкістю суб'єкта підприємницької діяльності. *Ефективна економіка*. 2022. № 3. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=10051> (дата звернення: 07.11.2025).
4. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика. Навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2009. 398 с.
5. Біла О. Г. Фінанси підприємств : навч. посібник. Львів : Магнолія, 2009. 38 с.
6. Біломістна І. І., Біломістний О. М., Крамська М. С. Антикризове фінансове управління підприємством в сучасних умовах господарювання. *Фінансово кредитна діяльність: проблеми теорії і практики : зб. наук. праць*. 2013. № 1 (14). С. 90-96.
7. Боронос В. Г. Управління фінансовою санацією підприємств : навч. посіб. Суми : СумДУ, 2010. 437 с.
8. Гавриш О. М. Вплив чинників на формування стратегії розвитку телекомунікаційних підприємств. *Економіка. Менеджмент. Бізнес*. 2019. № 1 (№27). С. 103-109.
9. Голеско І.О. Економічна сутність фінансової стійкості підприємства. *Економіка транспортного комплексу*. 2017. № 30. С. 49-57.
10. Грабовецький Б. Є. Економічний аналіз. Навчальний посібник. Київ : Центр навч. літ., 2015. 256 с.

11. Дайнека О. В., Діденко І. В., Тарасенко В. М. Оцінка системи антикризового фінансового управління на основі використання логіт-моделі. *Економіка і суспільство*. № 3, 2018. URL: https://economyandsociety.in.ua/journals/18_ukr/51.pdf (дата звернення: 1.12.2025).

12. Денисенко М. Р., Зазумко О. В. Основні аспекти оцінки фінансового стану підприємств. *Агросвіт* № 10, 2019. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2015/10.pdf (дата звернення: 19.10.2025).

13. Деркач О. В. Проблеми аналізу фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка*. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1;=z1982> (дата звернення: 17.10.2025).

14. Домніна І. І. Аналіз сучасних підходів до визначення терміна «антикризове управління». *Бізнес Інформ*. 2014. № 12. С. 25–29.

15. Звіти Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua> (дата звернення: 17.10.2025).

16. Історія розвитку «Київстар». URL: <https://uk.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%B8%D1%97%D0%B2%D1%81%D1%82%D0%B0%D1%80> (дата звернення: 14.10.2025).

17. Капелюшна Т. В., Дименко Р. А. Експертна оцінка якості надання телекомунікаційних послуг. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=9161> (дата звернення: 18.10.2025).

18. Круш П.В. Проблеми та напрями застосування сучасної концепції антикризового управління в діяльності підприємств. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*. 2016. № 1 (16). С. 168-176.

19. Марусяк Н., Шупер А. Оцінка фінансового стану машинобудівного підприємства з метою підвищення ефективності його функціонування. *Економіка та суспільство*. 2021. 32. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/838> (дата звернення: 17.10.2025).

20. Київстар. Звіти за 2022-2024 роки URL: <https://kyivstar.ua/about/investors-and-shareholders/reports> (дата звернення: 11.10.2025).

21. Клименко Н. А. Оцінка ризиків на ринку послуг мобільних операторів / Клименко Н. А., Вороненко І. В., Нагорна О. В., Громик Н. В. *Ефективна економіка*. № 7. 2021. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9077> (дата звернення: 18.10.2025).

22. Максимова М. В., Чередниченко Д. С. Теоретичні підходи до формування системи показників оцінки прибутку підприємства. *Ефективна економіка*. 2019. № 8. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7229> (дата звернення: 1.11.2025).

23. Могилевська О. Ю., Слободяник А. М., Сідак І. В. Вплив штучного інтелекту на українську і міжна- родну економіку. *Київський економічний науковий журнал*. 2023. № 1. С. 45–52.

24. Непочатенко О. О, Мельничук Н. Ю. Фінанси підприємств. Підручник. Львів : Львів. держ. ун-т внутр. справ, 2018. 440 с.

25. Огляд інструментів підтримки фінансової стійкості в умовах воєнного стану в Україні. Травень 2023 року. Національний інститут стратегічних досліджень. URL: <https://niss.gov.ua/news/komentari-ekspertiv/ohlyadinstrumentiv-pidtrymky-finansovoyi-stiykosti-v-umovakh-voennoho-12> (дата звернення: 1.12.2025).

26. Партин Г.О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Г.О. Партин, Н.Є. Селюченко. Львів : Вид-во НУ «ЛП», 2010. 332 с

27. Підлипний Ю. Особливості аналізу ймовірності банкрутства в умовах кризи. *Науковий вісник Ужгородського університету. Серія Економіка*. 2017. Випуск 1 (49). Т.2. С. 254–258

28. Пилипенко М., Шевченко Н., Пилипенко Д. Оцінка ефективності державної підтримки та субсидій в забезпеченні фінансової безпеки підприємств України. *Ukrainian Black Sea Region Agrarian Science*. 2025. Т. 29, № 1. С. 57-71. DOI: 10.56407/bs.agrarian/1.2025.57. (дата звернення: 2.11.2025).

29. Про компанію Київстар – найбільший оператор телекомунікацій України. Мобільний зв'язок від Київстар. Національний оператор мобільного зв'язку. URL: <https://kyivstar.ua/about>. (дата звернення: 2.12.2025).

30. Рибницький Д. О., Городня Т. А., Львівська К. А. Сучасні підходи до оцінювання конкурентоспроможності підприємства. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2017. Вип. 20. (9). С. 227–230. URL: http://www.nbu.gov.ua/portal/chem_biol/nvntu/20_9/227_Rybnycki_NV_20_9.pdf (дата звернення 10.12.2025).

31. Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства. Навчальний посібник К.: Знання, 2007. 668 с. URL: https://pidru4niki.com/1584072041311/ekonomika/ekonomichniy_analiz_diyalnosti_pidpriyemstva. (дата звернення 10.12.2025).

32. Сіменко І. В. Аналіз господарської діяльності: навчальний посібник / за заг. ред. І.В. Сіменко, Т.Д. Косової. Київ : Центр учбової літератури, 2013. 384 с.

33. Скібіцька Л. І. Антикризовий менеджмент: навч. посіб. / Л. І. Скібіцька, В.В. Матвєєв, В.І. Щелкунов, С.М. Подреза. К. : «Центр учбової літератури», 2014. 584 с.– С.21-22

34. Стешенко О. Д. Антикризове управління в умовах пандемії. Вісник економіки транспорту і промисловості. Менеджмент і маркетинг. 2021. № 70–71. С. 75–82.

35. Тарасенко О. І., Любенко Н. М. Фінанси підприємств. Підручник. КНУТД, 2015. 360 с

36. Тройнікова О. М., Поліщук Ю. А., Малішевська А. С. Вплив транспортної складової на фінансовий стан підприємства *ScientificWorldJournal* 2025. №34

37. Цал Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз. Підручник. К.: Центр учбової літератури, 2008. 566 с.

38. Цифрова трансформація економіки України в умовах війни. Грудень 2024 року. URL: <https://niss.gov.ua/news/komentari-ekspertiv/tsyfrova->

transformatsiya-ekonomiky-ukrayiny-v-umovakh-viyny-hruden-2024 (дата звернення 20.11.2025).

39. Цифрова трансформація економіки України в умовах війни. Червень 2025 року. URL: <https://niss.gov.ua/news/komentari-ekspertiv/tsyfrova-transformatsiya-ekonomiky-ukrayiny-v-umovakh-viyny-cherven-2025> (дата звернення 20.11.2025).

40. Чмерук Г. Г., Краліч В. Р. Цифрова нерівність в Україні: аналіз та шляхи подолання ДВНЗ “Університет банківської справи”. 2018. № 7. (59)

41. Z–модель Альтмана. Економічний портал. URL: https://www.economicportal.ru/ponyatiya-all/altman_z_model.html (дата звернення 30.11.2025).