УКРАЇНСЬКА АКАДЕМІЯ БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ

# Педченко Наталія Сергіївна

УДК 336:658.1:664

**Моніторинг фінансової конкурентоспроможності
підприємств харчової промисловості
на регіональному рівні (на прикладі м’ясної промисловості)**

Спеціальність 08.04.01 – фінанси, грошовий обіг і кредит

Автореферат

дисертації на здобуття наукового ступеня

кандидата економічних наук

Суми ­­– 2004

Дисертацією є рукопис.

Робота виконана в Полтавському університеті споживчої кооперації України Укоопспілки.

Науковий керівник – кандидат економічних наук, професор
*Косаріна Валентина Петрівна,*
Полтавський університет споживчої кооперації
України, професор кафедри фінансів

Офіційні опоненти: доктор економічних наук, професор
*Крамаренко Галина Олександрівна,*
Дніпропетровський університет економіки
та права, завідувач кафедри фінансів
та банківської справи;

кандидат економічних наук, доцент
*Гончарук Тетяна Іванівна,*Українська академія банківської справи,
завідувач кафедри економічної теорії

Провідна установа – Харківський національний університет ім. В.Н. Каразіна, кафедра фінансів і кредиту, Міністерство освіти і науки України, м. Харків.

Захист дисертації відбудеться “25” грудня 2004 р. о 10  год. на засіданні спеціалізованої вченої ради К 55.081.01 в Українській академії банківської справи за адресою: 40030, м. Суми, вул. Петропавлівська, 57, зала засідань вченої ради.

З дисертацією можна ознайомитися в бібліотеці Української академії банківської справи за адресою: 40030, м. Суми, вул. Петропавлівська, 57.

Автореферат розісланий “20” листопада 2004 р.

Вчений секретар

спеціалізованої вченої ради В.В. Коваленко

# ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність теми.** Перехід України до ринкових економічних відносин породжує велику кількість проблем, серед яких чільне місце посідають проблеми адаптації виробничих підприємств до специфічних умов зовнішнього середовища, досягнення стабільності фінансового стану, загальної ринкової стійкості, забезпечення високого рівня фінансової конкурентоспроможності та оперативного відстеження новостворених тенденцій розвитку підприємства.

В сучасних умовах господарювання економічна ситуація в країні ускладнюється недостатністю власних фінансових ресурсів, нераціональною структурою капіталу та його неефективним авансуванням в активи, що призводить до зниження прибутковості діяльності та зростання частки збиткових підприємств. Крім того, в умовах становлення ринкових відносин першочергового значення набуває питання постійного оперативного спостереження та дослідження за фінансовим оздоровленням діяльності підприємства, за дотриманням умов самоокупності, самофінансування та розширеного відтворення, за підвищенням прибутковості діяльності, якості та ефективності господарювання. Саме тому розв’язання питань, пов’язаних зі створенням системи моніторингу, яка здатна забезпечити відстеження та знешкодження розвитку негативних тенденцій у фінансово-господарській діяльності підприємства, сприяти підвищенню ефективності використання внутрішніх резервів, конкурентного потенціалу підприємства за допомогою ефективної політики формування фінансових ресурсів та досягти збалансованого економічного зростання в довгостроковому періоді, є найбільш актуальним.

Наукові аспекти аналізу та оцінки конкурентоспроможності підприємства, забезпечення стабільності його фінансового становища, досягнення високого конкурентного статусу досліджені в роботах багатьох економістів: Г.Л. Азоєва, І. Ансоффа, Брю Стенлі Л., А.П. Градова, Макконелла Кемпбелла Р., М. Портера, Дж. Робинсона, В.М. Родіонової, А.Д. Шеремета. Проблеми забезпечення конкурентоспроможності та стабільності господарюючих суб’єктів висвітлюються і в роботах вітчизняних авторів: І.О. Бланка, Т.І. Гончарук, Г.О. Крамаренко, Л.О. Лігоненко, С.В. Науменкової, А.А. Мазаракі, О.А. Пересади, С.В. Скибінського, Н.М. Ушакової.

Разом з тим, необхідне додаткове дослідження поняття моніторингу в економічній сфері, обґрунтування методики моніторингу фінансової конкурентоспроможності, визначення критеріїв та системи показників оцінки фінансової конкурентоспроможності. Не повною мірою розроблений та обґрунтований механізм розробки стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності. Недостатньо дослідженими залишаються питання формування інформаційної бази проведення моніторингу. Все це в сукупності визначило вибір даної теми, необхідність подальшої теоретичної розробки проблеми.

**Зв’язок роботи з науковими програмами, планами, темами.** Дисертаційне дослідження є складовоючастиною науково-дослідної роботи Полтавського університету споживчої кооперації України і здійснювалось у межах теми “Фінансове забезпечення бізнес-планування господарюючих суб’єктів” (на замовлення Центральної спілки споживчих товариств, постанова правління № 097/96, затверджена науково-консультаційною Радою Укоопспілки з науково-практичних проблем розвитку споживчої кооперації). Результати наукового дослідження автора відображено в розділі “Прогнозування фінансової стабілізації підприємств”.

**Мета і завдання дослідження.** Основною метою проведеного дослідження єобґрунтування теоретико-методологічних засад та розробка практичних рекомендацій щодо моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості, визначення напрямків удосконалення методики проведення моніторингу, розробка стратегії підвищення конкурентоспроможності з урахуванням впливу факторів зовнішнього та внутрішнього середовища.

Реалізація поставленої мети обумовила необхідність вирішення в роботі наступних завдань:

* розкрити сутність поняття “моніторинг фінансової конкурентоспроможності”, обґрунтувати необхідність його застосування як засобу дослідження фінансової конкурентоспроможності підприємства;
* дослідити фінансову конкурентоспроможність підприємств харчової промисловості як об’єкта проведення моніторингу;
* обґрунтувати підходи до організації моніторингу та розробити систему показників для оцінки фінансової конкурентоспроможності підприємств;
* вдосконалити методику проведення моніторингу та відстежити рівень фінансової конкурентоспроможності для підприємств харчової промисловості Полтавської області;
* оцінити фінансову конкурентоспроможність виробничих підприємств харчової промисловості на основі запропонованої методики;
* запровадити рейтингову оцінку фінансової конкурентоспроможності на основі використання методів кластерного аналізу;
* визначити методичні підходи до розробки та обґрунтування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємства.
* обґрунтувати методику проведення моніторингу стабілізації підприємства із застосуванням матриці “фінансової рівноваги” Ж. Франшона та І. Романе.

**Об’єктом дослідження** є фінансова конкурентоспроможність підприємств харчової промисловості Полтавської області.

**Предметом дослідження** є методичні та організаційні аспекти проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості.

При проведенні дослідження та розробці рекомендацій використана законодавча, нормативна база України, інструктивний матеріал, статистичні дані, наукова література, періодичні видання, кон’юнктурні огляди регіонального ринку товарів та послуг, матеріали галузевої та спеціальної преси, результати соціологічних опитувань, вибіркові спостереження, фактичні дані господарювання підприємств харчової промисловості.

**Методи дослідження.** Методологічною базою дисертаційного дослідження є положення економічної теорії, наукових праць провідних вітчизняних і зарубіжних учених-економістів з питань фінансів підприємств та моніторингу.

В роботі використані загальнонаукові методи емпіричного та теоретичного дослідження, зокрема: аналізу і синтезу – для деталізації об’єкта дослідження та вивчення його функціональних і структурних складових; логічного узагальнення – для обґрунтування необхідності застосування нових наукових понять і підходів до визначення сутності моніторингу та фінансової конкурентоспроможності; системного – для визначення цілей та напрямків фінансової роботи на підприємствах харчової промисловості; порівняння – для зіставлення показників та різних методів з метою отримання загальної оцінки рівня фінансової конкурентоспроможності; монографічного – для вивчення вітчизняного та зарубіжного досвіду організації проведення моніторингу й використання різноманітних методів оцінки фінансової конкурентоспроможності підприємств; статистичного аналізу – для вивчення, групування, порівняння та оцінки фінансової конкурентоспроможності; графічного – для наочного зображення викладених положень. Специфічним методом дослідження є кластерний аналіз як різновид економіко-математичних методів.

**Наукова новизна одержаних результатів.** У процесі дисертаційного дослідження одержані наступні наукові результати, а саме:

вперше:

* визначено сутність поняття моніторингу фінансової конкурентоспроможності як спеціально організованого систематичного спостереження за зміною кількісних і якісних параметрів фінансової діяльності, які характеризують конкурентні переваги та відставання від учасників конкурентної боротьби в умовах постійної зміни кон’юнктури та поглибленого розуміння і вивчення тенденцій розвитку підприємств з метою отримання короткострокового прогнозу стосовно зміни відповідних параметрів;
* розроблено методичні засади щодо організації системи моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості з метою формування необхідного інструментарного та інформаційного забезпечення і обґрунтування послідовності етапів його проведення;

удосконалено:

* класифікацію внутрішніх факторів впливу на рівень фінансової конкурентоспроможності підприємств, для отримання комплексної оцінки конкурентних переваг і відставань та узгодження результатів дослідження за допомогою різних методів та моделей;
* методичні підходи до використання кластерного аналізу для оцінки рівня фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості Полтавської області;

дістало подальший розвиток:

* обґрунтування класифікаційних підходів до визначення основних типів фінансової рівноваги та запропоновано вдосконалення методики моніторингу фінансової стабілізації підприємств на основі використання методу “фінансової рівноваги” Ж. Франшона та І. Романе;
* методичні засади формування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості з метою їх стабільного економічного розвитку та довгострокового забезпечення конкурентних переваг.

**Практичне значення одержаних** результатів дисертаційного дослідження визначається пропозиціями і рекомендаціями щодо обґрунтування методики моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості.

Запропонована в дисертаційній роботі методика рейтингової оцінки фінансової конкурентоспроможності за допомогою кластерного аналізу може бути використана з метою відстеження рівня інвестиційної привабливості підприємств м’ясної промисловості, що забезпечить додаткове залучення фінансових ресурсів.

У практичній діяльності можуть бути використані методичні рекомендації щодо проведення системи організаційно-фінансових заходів підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємства в умовах мінливого зовнішнього середовища, які спрямовані на усунення або нейтралізацію причин фінансової дестабілізації і можуть використовуватись на підприємствах харчової промисловості залежно від виду першопричини, що викликала зниження конкурентоспроможності.

Основні положення теоретичних розробок та запропонована методика організації проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності схвалені колегією Полтавської обласної державної адміністрації і прийняті до впровадження згідно з довідкою № 01/872 від 02.06.2004.

Результати проведеного дослідження знайшли своє відображення у розробці методичного підходу до моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості, який впроваджений в практику роботи ТОВ “Фірма “Заря” (довідка про впровадження № 1-1/181 від 15.04.2004).

Окремі положення дисертаційної роботи використані для поглиблення теоретико-методичного забезпечення навчального процесу на кафедрі фінансів і кредиту Полтавського університету споживчої кооперації України при викладанні навчальних дисциплін “Фінанси підприємств”, “Фінансовий аналіз”, “Фінансова діяльність суб’єктів господарювання”.

**Особистий внесок здобувача** полягає у визначенні сутності поняття моніторингу фінансової конкурентоспроможності та вдосконаленні класифікації внутрішніх факторів, що впливають на рівень конкурентоспроможності підприємства, розробці методики моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості.

У роботі [9] автором запропоновано застосування рейтингової оцінки на основі кластерного аналізу як одного з напрямків вдосконалення методики проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності.

У роботі [10] розглянуто основні підходи до обґрунтування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємств та розроблено систему заходів щодо її підвищення.

У роботі [11] обґрунтовано методику прогнозування фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості з використанням матриці фінансової рівноваги.

**Апробація результатів дисертації.** Результати наукових досліджень, які викладені в дисертаційній роботі, обговорювалися і одержали позитивні відгуки на наукових конференціях науково-педагогічних працівників та аспірантів Полтавського університету споживчої кооперації України за результатами діяльності 1999-2002 років. Основні результати дослідження доповідалися на:

* Міжнародній науково-практичній конференції “Методологія та практика менеджменту на порозі 21 століття: загальнодержавні, галузеві та регіональні аспекти” (м. Полтава, 2000 рік);
* Міжнародній науково-практичній конференції “Проблеми розвитку бухгалтерського обліку в умовах реформування економіки України” (м. Полтава, 2001 рік);
* Всеукраїнській науково-практичній конференції “Економічні проблеми розвитку регіонів та підприємств на початку 21 століття” (м. Полтава, 2001 рік);
* Першій міжнародній, другій всеукраїнській науковій конференції студентів та молодих учених “Управління розвитком соціально-економічних систем: глобалізація, підприємництво, стале економічне зростання” (м. Донецьк, 2001 рік).
* Другій міжнародній науково-практичній конференції “Методологія та практика менеджменту на порозі 21 століття: загальнодержавні, галузеві та регіональні аспекти” (м. Полтава, 2004 рік ).

**Публікації.** За матеріалами дисертації опубліковано 13 наукових праць, в тому числі 11 статей у фахових виданнях, загальним обсягом 4,5 д.а.

**Обсяг і структура дисертації.** Дисертація складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаної літератури, додатків. Загальний обсяг дисертації – 181 сторінка, у тому числі на 37 сторінках розміщені 18 таблиць, 19 рисунків, список використаної літератури зі 160 найменувань, а також 14 додатків.

# **ОСНОВНИЙ** **ЗМІСТ ДИСЕРТАЦІЇ**

У вступі обґрунтовано актуальність теми дисертації, сформульовано мету, завдання, об’єкт, предмет дослідження, а також визначено наукову новизну та практичне значення одержаних результатів, і показана ступінь їх апробації.

**У першому розділі** “Теоретичні засади моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств” обґрунтовано необхідність побудови цілісної концепції системи моніторингу, що дасть змогу на підставі об’єктивної та суб’єктивної інформації приймати оптимальні й реальні рішення, які сприятимуть підвищенню ефективності функціонування підприємства. Для збору, систематизації і обробки значної за обсягом різноманітної інформації фінансового характеру, а також постійного проведення аналізу, коригування на його основі раніше розробленого фінансового плану, доведено потребу у розробці і створенні особливих засобів проведення фінансового аналізу для прийняття ефективних управлінських рішень. Підкреслено, що такі засоби можуть бути реалізовані у вигляді системи моніторингу в економічній сфері. Розкрито і доповнено теоретичні аспекти економічного змісту та суті моніторингу, його функцій в умовах перехідної економіки, запропонована класифікація основних видів моніторингу.

З’ясовано, що понятійно-категорійний апарат, який використовується у вітчизняній і зарубіжній економічній літературі, відзначається суттєвими суперечностями та відсутністю єдиного підходу до тлумачення окремих термінів, а це не сприяє правильному розумінню економічного змісту і сутності моніторингу, його функцій. У роботі конкретизовано визначення моніторингу, зважаючи на його місце та функції в економічному середовищі. І, як наслідок, нами запропонований поданий нижче варіант тлумачення терміна “моніторинг”.

Моніторинг – це бізнес-розвідка, що передбачає економічне спостереження за об’єктом дослідження з метою збору необхідної інформації, її аналізу та отримання достовірної оцінки, яка має практичну цінність та рекомендаційний характер стосовно розв’язання поставленої проблеми, відповідність встановленим рекомендованим параметрам та короткостроковий прогноз для забезпечення стратегічних напрямків економічного та соціального розвитку підприємств. Моніторинг базується на інформації, яка відбиває економічні процеси в суспільстві, пов’язані з господарською, фінансовою, банківською, інвестиційною та іншою економічною діяльністю.

Проведені теоретичні дослідження показали, що у вітчизняній економічній літературі відсутній єдиний підхід до визначення конкурентоспроможності підприємства, має місце ототожнення його з такими поняттями як “конкурентоспроможність продукції”, “конкурентний статус”, “конкурентна позиція”. Такі розбіжності у тлумаченні зазначеного терміна зумовлені різними підходами до даної проблеми. Проведені дослідження свідчать, що існують різні підходи до визначення факторів для оцінки рівня конкурентоспроможності. В роботі відмічено, що конкурентоспроможність підприємства – багатофакторна змінна, тому її оцінювання можна здійснювати як за окремими факторами, так і за їх сукупністю, що значно ускладнює таке завдання. Зовнішні важелі, за допомогою яких можна впливати на рівень конкурентоспроможності, застосовують органи державного регулювання в контексті загальної стратегії економічної політики держави.

У роботі досліджені внутрішні фінансові важелі, оскільки за умов, що склалися в Україні, вони дають змогу найбільш оперативно вирішувати проблеми забезпечення фінансової конкурентоспроможності підприємства. Розроблена класифікація дозволила обґрунтувати основні показники для аналізу, оцінки та прогнозування фінансової конкурентоспроможності.

Аналіз наукових праць свідчить про недостатність системного висвітлення питань моніторингу фінансової конкурентоспроможності, внаслідок чого відсутнє інформаційне забезпечення таких досліджень. Воно передбачає статистичний напрям – наявність звітної інформації про діяльність та методичний – наявність методик моніторингу фінансової конкурентоспроможності. В роботі доведена актуальність застосування достовірного інформаційного забезпечення для відстеження фінансової конкурентоспроможності та запропоновано конкретні напрямки удосконалення інформаційної бази шляхом включення до її складу підсистеми таких показників як основні параметри загальноекономічного розвитку держави, основні параметри розвитку галузі, до якої належать підприємства, основні параметри функціонування підприємств даної галузі на регіональному рівні.

За допомогою статистичних даних доведено, що харчова промисловість може виступати базою для проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності, оскільки є високорентабельною та кредитоспроможною галуззю, інвестиційно привабливою та інноваційно активною і виступає активним учасником зовнішньоекономічної діяльності.

В роботі розроблено базову концепцію інструментарію системи моніторингу фінансової конкурентоспроможності, яка полягає у забезпечені порівняння і співставлення критеріїв і показників оцінки, обґрунтуванні методів аналізу та оцінки рівня фінансової конкурентоспроможності підприємства, серед яких – методи ієрархій, різниць, сум, добутків, матричний метод, метод конкурентних переваг, експертної оцінки, SWOT-аналіз, бенчмаркінг.

Аналіз існуючих підходів до моніторингу фінансової конкурентоспроможності дозволив зробити висновок, що всі вони мають за основу принцип порівняння з відповідною базою (еталоном чи лідером). Разом з тим, серед цих підходів можна виділити групу таких, що дають можливість отримати конкретну, чисельно визначену оцінку рівня фінансової конкурентоспроможності, і групу таких, де ці оцінки не мають конкретного визначення. У першій групі чисельна визначеність рівня конкурентоспроможності ґрунтується на застосуванні конкретних характеристик використання ресурсів, у другій – відсутність чисельної визначеності пов’язана з використанням бальних чи інших експертних оцінок.

Не відкидаючи доцільність використання різних методичних підходів до визначення рівня фінансової конкурентоспроможності, в роботі підкреслено, що на мікрорівні, на рівні окремих підприємств, більш прийнятними для аналізу та оцінки фінансової конкурентоспроможності є такі методи, що дають чисельно визначену оцінку, і саме ці методи використані в процесі досліджень.

**У другому розділі** “Моніторинг фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості” запропонована методика моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості на основі розроблених ключових аспектів існуючих методик моніторингу кредитування, інвестиційних проектів, соціально-економічних процесів. Основні аспекти розробленої методики такі: формування завдань моніторингу фінансової конкурентоспроможності, попередня обробка фінансових даних, первинний аналіз показників першого рівня (базових), оцінка показників другого рівня (похідних), оцінка якості проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності, короткострокове прогнозування фінансової стабілізації, інтерпретація одержаних результатів, характеристика методичних підходів до реалізації окремих етапів моніторингу. Оцінка фінансової конкурентоспроможності підприємства здійснена за методом сум, добутків, сумування місць, матричного методу та окремих моделей. Це ті економіко-математичні методи та моделі, які використовуються в сучасній практиці аналізу конкурентоспроможності, але при цьому нами розширена інформаційна база для проведення розрахунків, кількість показників для його проведення, обумовлена необхідність трансформації деяких з них у співставний вигляд.

В результаті проведення моніторингу нами вирішені наступні завдання:

* обрані індикатори, які характеризують фінансову конкурентоспроможність підприємств харчової промисловості Полтавської області;
* застосовані відносні показники дозволили визначити частоту спостережень та отримати реальну оцінку рівня забезпечення фінансової конкурентоспроможності;
* запропоновані методи дозволили отримати ідентичну оцінку рівня фінансової конкурентоспроможності, що засвідчило і підтвердило узгодженість методів, застосованих для проведення моніторингу, та якість використаних даних (рис. 1, 2).

Проведений моніторинг з використанням різних методів оцінки фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості дозволив розподілити підприємства таким чином: підприємства, які мають високий рівень фінансової конкурентоспроможності, а у порівнянні з іншими підприємствами мають конкурентні переваги, серед яких раціональна структура майна та капіталу, висока рентабельність та ділова активність, постійне нарощування обсягів виробництва; підприємства із середнім рівнем фінансової конкурентоспроможності (мають конкурентні переваги, але і певні відставання від учасників конкурентної боротьби) та підприємства з низьким рівнем фінансової конкурентоспроможності. Відмічені основні недоліки у фінансовій діяльності підприємств із середнім та низьким рівнем конкурентоспроможності, а саме: акумулювання капіталу у неліквідну частину майна, зниження прибутковості при нарощенні внутрішнього потенціалу, зниження доходності активів, незмінний власний капітал при умові прибуткової діяльності, відсутність оптимального використання банківських кредитів як одного з джерел фінансування, скорочення обсягів господарювання.

Отримані дані дозволили вирішити завдання дослідження та задовольнити інтереси самих підприємств з метою їх подальшого розвитку та досягнення поставлених завдань.

Високий рівень візуалізації досягнутий за допомогою запропонованих таблиць, що є найбільш розповсюдженим джерелом отримання систематизованої інформації, а також наведених рисунків.

У процесі дослідження доведено, що повсякденне спостереження і своєчасне вирішення існуючих проблем є важливішими, аніж щомісячний аналіз; перелік об’єктів моніторингу повинен не охоплювати всі сторони діяльності підприємства, а встановити на кожному з них “больові точки”, які вимагають ретельного відстеження. При цьому розширене коло завдань моніторингу всередині об’єкта дослідження, що пояснюється необхідністю не лише відстеження фінансового стану та фінансового результату, але і визначення за допомогою моделей ймовірності ризику втрати конкурентоспроможності. Запропоновано застосування при проведенні моніторингу зворотного зв’язку з використанням результатів дії і політики, при цьому з метою збереження або покращання фінансових процесів результат порівнюють з критеріями.

**У третьому розділі** “Методичні аспекти обґрунтування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості” обґрунтовано і запропоновано інструментарій оцінювання та методичні підходи до рейтингової оцінки фінансової конкурентоспроможності підприємств. В основу рейтингової оцінки покладено кластерний аналіз, який належить до класу багатовимірних математичних та статистичних методів. Сутність методики визначення рівня фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості за допомогою кластерного аналізу полягає у групуванні підприємств з відносно однаковими закономірностями розвитку, структурою майна, капіталу та джерел його фінансування, що дозволило розробити та обґрунтувати для кожної групи підприємств практичні рекомендації стосовно підвищення рівня фінансової конкурентоспроможності.

Побудована нами схема основних етапів проведення рейтингової оцінки наведена на рис. 3.

Відбір та обґрунтування критеріїв і показників,

рекомендованих для включення в модель

Кількісна оцінка характеру та щільності зв’язку обраних показників

Стандартизація обраних показників і приведення їх

до співставного вигляду

Визначення близькості або віддаленості за допомогою

Евклідової відстані

Розподіл підприємств на окремі кластери у вигляді

деревоподібної дендограми

Визначення кількісної однорідності діагностичних ознак,

об’єднаних в один кластер

Прийняття управлінських рішень та розробка заходів щодо
підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємства

**Рис. 3. Схема проведення рейтингової оцінки фінансової
конкурентоспроможності за допомогою кластерного аналізу**

Доведено переваги даного методу, які полягають у виявленні однорідних груп підприємств, схожих між собою за рядом різнорідних факторів, встановлено кількісне відхилення у диференціації підприємств за рівнем фінансової конкурентоспроможності. Результати кластерного аналізу дають можливість використання отриманої інформації у інших модулях багатовимірної статистики.

Як свідчать наведені на рис. 4 дані, в результаті рейтингової оцінки підприємства розподілились на три групи, а саме: підприємства з високим, середнім та низьким рівнем фінансової конкурентоспроможності. Такий рейтинг підприємств підтвердив і підкреслив узгодженість застосованих в процесі дослідження методик.

Інструментарій рейтингової оцінки на основі кластерного аналізу запропонований нами для розроблення практичних рекомендацій покращання фінансової конкурентоспроможності суб’єктів господарювання.

|  |
| --- |
|  |
| Members of Cluster Number 3 (tabl10.sta) |  |  |
|  | 1 | 5 | 6 | 9 | 11 | 13 |
| Members of Cluster Number 2 (tabl10.sta) |  |  |  |
|  | 2 | 3 | 10 |  |  |  |
| Members of Cluster Number 1 (tabl10.sta) |  |  |  |
|  | 4 | 7 | 8 | 12 | 14 | 15 |

## Рис. 4. Деревоподібна дендограма класифікації підприємств за рівнем фінансової конкурентоспроможності

Доведено доцільність використання механізму, що здатний відновити втрачений баланс фінансових ресурсів на підприємстві та забезпечити можливість ефективного розвитку підприємства в майбутньому. Дано визначення стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємства та розроблено базову модель цієї стратегії. Основними аспектами цієї моделі є застосування аналітичних таблиць, в яких знаходять відображення конкурентні переваги та недоліки підприємств, згрупованих в результаті дослідження в окремі кластери за рівнем фінансової конкурентоспроможності, та групувальних таблиць, де відтворюються “больові точки”, виявлені на підприємстві. Зосереджено увагу на визначенні рівня впливу зовнішнього середовища на рівень фінансової конкурентоспроможності підприємства та запропонована модель його виміру на основі існуючих розробок вітчизняних науковців.

Для покращання якості дослідження рівня фінансової конкурентоспроможності запропоновано методику фінансової стабілізації підприємств, із використанням схеми взаємозв’язку видів діяльності та звіту про фінансові результати. В основу даної методики покладені такі показники, як валовий прибуток, фінансовий результат від операційної діяльності, фінансовий результат від іншої діяльності, фінансовий результат від звичайної діяльності, скоригований на результат від надзвичайної діяльності, зміна потреби в оборотному капіталі, в необоротних активах та кредиторської заборгованості (рис. 5).

Фінансові результати за видом діяльності підприємства

(скориговані на податок на прибуток)

### Звичайної

### Надзвичайної

### Операційної

### Іншої

зміну потреби

в оборотному капіталі

Результат фінансово-господарської діяльності,

скоригований на результат надзвичайної діяльності

зміну в обсягах

необоротних активів

зміну кредиторської

заборгованості

Остаточний результат

від операційної діяльності

Остаточний результат

від іншої діяльності

Зменшена на

Збільшена на

### Фінансова рівновага

### Фінансовий успіх

### Фінансовий дефіцит

## Рис. 5. Алгоритм прогнозування фінансової конкурентоспроможності підприємств

Розроблена методика обґрунтована розрахунками для підприємств з різними рівнями фінансової конкурентоспроможності.

Для отримання об’єктивних результатів запропоновано застосування матриці фінансової рівноваги Ж. Франшона та І. Романе, за допомогою яких розглянуті типові ідеальні варіанти рівня фінансової стабілізації (фінансовий успіх, фінансова рівновага, фінансовий дефіцит). Визначені додаткові типи фінансової рівноваги, а саме: плаваюча, наближена до успіху, та плаваюча, наближена до дефіциту, доцільність використання яких підтвердили наші розрахунки.

# ВИСНОВКИ

У дисертації наведено теоретичне узагальнення і подальше вирішення наукового завдання, що полягає у доповненні теоретичних засад моніторингу в економічній сфері, обґрунтуванні теоретичних і методичних підходів та розробці практичних рекомендацій щодо забезпечення високого рівня фінансової конкурентоспроможності суб’єктів господарювання. Проведене дисертаційне дослідження дало змогу зробити такі висновки і пропозиції.

1. Ринкова система господарювання, яка формується в Україні, обумовлює зміну форм та методів управління підприємством, вимагає нових підходів до визначення його місця та ролі в розвитку суспільного виробництва. Досягнення стійкого економічного зростання неможливе без організації протидії кризовим явищам і відродження ефективного функціонування підприємств, яке потребує розробки теорії та практики моніторингу процесів господарювання. Розкриття сутності моніторингу основних результатів діяльності підприємства і визначення його місця і ролі у дослідженні рівня фінансової конкурентоспроможності, дозволяють констатувати: забезпечення безперервного швидкого розвитку підприємства потребує постійного спостереження за його основними показниками господарювання.

2. Моніторинг у сфері економіки – це спостереження і дослідження, що визначає зміни, зумовлені економічною діяльністю підприємства. Моніторинг підприємства – це спеціально організоване систематичне спостереження за основними кількісними та якісними параметрами господарювання й оперативна їх оцінка. Основними структуроутворюючими елементами моніторингу є механізми, які попереджують виникнення небезпечних для підприємства обставин, які зумовлюють економічні, фінансові, банківські, страхові, валютні та інші ризики. Такі механізми повинні відстежувати процес збору інформації, її оцінку з огляду на актуальність, наукову та практичну цінність.

3. Фінансова конкурентоспроможність – це можливість виживання підприємства в умовах постійної конкурентної боротьби завдяки наявності значного внутрішнього фінансового потенціалу, достатності фінансових ресурсів, здатності досягти розширення обсягів господарювання за рахунок власних джерел та доступності позикових ресурсів, спроможності забезпечити високорентабельну діяльність в довгостроковому періоді. Фінансова конкурентоспроможність підприємства як одна з найважливіших характеристик його діяльності, формується під впливом значної кількості факторів. В роботі обґрунтовано систему цих факторів, які диференційовані залежно від рівня значущості (фактори першого рівня – базові, фактори другого рівня – похідні).

4. Існуюча необхідність відстеження фінансової стабільності підприємства, аналіз та оцінка переваг і недоліків при порівнянні з конкурентами, короткострокове прогнозування щодо покращення умов господарювання дозволили обґрунтувати методику моніторингу фінансової конкурентоспроможності. Метою моніторингу фінансової конкурентоспроможності є створення системи постійного спостереження за коливаннями найважливіших показників фінансової діяльності підприємства, які характеризують конкурентні переваги і відставання від учасників конкурентної боротьби в умовах постійної зміни кон’юнктури, та поглиблене розуміння і вивчення тенденцій розвитку підприємств для сприяння прийняттю обґрунтованих рішень щодо ефективного управління підприємством.

5. Моніторинг фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості неможливий без достатнього інструментарного забезпечення, сутність якого полягає в інформаційному забезпеченні і обґрунтуванні методів аналізу та оцінки рівня фінансової конкурентоспроможності підприємства. Запропоновані заходи дозволять підвищити рівень інформативності та якості проведення моніторингу.

6. В результаті проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності вирішені наступні завдання: сформована достатня інформаційна база у відповідності з поставленою метою; обраний методичний інструментарій для отримання узгоджених результатів дослідження; обґрунтовано основні критерії та показники для отримання достовірної оцінки; застосована візуалізація окремих етапів дослідження з метою підвищення рівня доступності для окремих користувачів інформації; запроваджено короткострокове прогнозування забезпечення фінансової конкурентоспроможності підприємства в процесі його розвитку.

7. В процесі дослідження запроваджено рейтингову оцінку на основі кластерного аналізу. Кластерний аналіз потребує невеликої інформаційної бази, обмеженої вибіркової сукупності підприємств для дослідження, виступає прекрасною візуалізацією вхідної та вихідної інформації у вигляді таблиць, графіків, схем. Практична цінність застосування кластерного аналізу полягає в тому, що на його основі можливо розробити стратегію і визначити заходи підвищення фінансової конкурентоспроможності для окремих груп підприємств і вирішити ряд проблем, пов’язаних з підготовкою та проведенням моніторингу фінансової конкурентоспроможності.

8. В роботі доведено, що досягнення високого рівня фінансової конкурентоспроможності в умовах ринкової економіки є можливим за умови створення особливого механізму, який дозволить відновити втрачений баланс фінансових ресурсів і забезпечити конкурентні переваги у довгостроковому періоді. У процесі дослідження актуалізовано доцільність використання такого механізму. З метою підвищення наукової обґрунтованості розробленої стратегії запропоновано застосування аналітичних та групувальних таблиць, в яких за допомогою методу ранжування відображені переважні позиції та відставання підприємств із середнім та низьким рівнем фінансової конкурентоспроможності.

Процес обґрунтування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності передбачає використання значної кількості альтернативних варіантів, з яких слід обрати найбільш оптимальний для підприємства. У роботі запропоновано систему критеріїв оптимізації стратегії, за допомогою якої здійснюється відбір найбільш ефективного варіанта.

9. Обґрунтовано та запропоновано базову методику прогнозування рівня фінансової стабілізації та основних тенденцій економічного і фінансового розвитку підприємства. Доведено можливість її використання для оцінки конкретних альтернативних варіантів стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності. З метою поглиблення та поліпшення якості дослідження рівня фінансової стабілізації із застосуванням матриці фінансової рівноваги запропоновано визначення, крім основних типів фінансової рівноваги (рівновага, успіх, дефіцит), ще й такого типу як плаваючої, наближеної до зони успіху, та плаваючої, наближеної до зони дефіциту. Доцільність і необхідність їх застосування обґрунтовано за допомогою проведених розрахунків.

Використання розроблених у процесі дослідження рекомендацій щодо удосконалення моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості сприятиме оперативному реагуванню та знешкодженню негативних тенденцій у розвитку підприємства, забезпечуватиме високий рівень конкурентного потенціалу підприємства.

# Список опублікованих праць

**У фахових виданнях:**

1. Педченко Н.С. Необхідність використання фінансового моніторингу конкурентоспроможності в умовах трансформуючої економіки // Економіка: проблеми теорії та практики. Міжвузівський збірник наукових праць. –Дніпропетровськ: Наука і освіта. – 2000. – № 24. – С. 76-81.
2. Педченко Н.С. Методичні аспекти фінансового моніторингу конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості на регіональному рівні // Вісник ДонДУЕТ. – Донецьк: ДонНУ. – 2001. – № 4(12). – С. 234-240.
3. Педченко Н.С. Фінансовий моніторинг конкурентного статусу ЗАТ “Фірма “Полтавпиво” // Регион, город, предприятие в условиях переходной экономики: Сб. науч. трудов. – Донецк: ИЭПИ НАН Украины, 2000. – С. 185-190.
4. Педченко Н.С. Конкурентоспроможність як об’єкт фінансового моніторингу // Регіональні перспективи. – 2001. – № 1(14). – С. 123-125.
5. Педченко Н.С. Деякі аспекти конкуренції і конкурентоспроможності в ринковій економіці // Регіональні перспективи. – 2000. – № 4(11). – С. 48-49.
6. Педченко Н.С. Моніторинг конкурентоспроможності вітчизняних підприємств на світовому ринку // Регіональні перспективи. – 2000. – № 5(12). – С. 22-24.
7. Педченко Н.С. Нова якість фінансового моніторингу конкурентоспроможності підприємств в умовах трансформування економіки // Регіональні перспективи. – 2000. – № 6(13). – С. 65-67.
8. Педченко Н.С. Фінансовий моніторинг конкурентного потенціалу виробничих підприємств // Регіональні перспективи. – 2000. – № 4(17). – С. 77-80.
9. Педченко Н.С. Кластерний аналіз як один із напрямків вдосконалення методики фінансового моніторингу конкурентоспроможності // Економіка: проблеми теорії та практики: Міжвузівський збірник наукових праць. –Дніпропетровськ: Наука і освіта. – 2002. – № 156. – С. 95-105.
10. Педченко Н.С. Методичні підходи до обґрунтування стратегії підвищення фінансової конкурентоспроможності підприємства // Регіональні перспективи. – 2004. – № 3-5(40-42). – С. 277-280.
11. Педченко Н.С. Методика прогнозування фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості // Економіка: проблеми теорії та практики: Міжвузівський збірник наукових праць. – Дніпропетровськ: Наука і освіта. – 2004. – В. 189: В 5 Т. – Т. 2. – С. 340-348.

**В інших виданнях:**

1. Педченко Н.С. Методичні підходи до фінансового моніторингу конкурентоспроможності // Економічні проблеми розвитку регіонів та підприємств на початку 21 століття: Тези доповідей Всеукраїнської науково-практичної конференції. Ч. 2. – Полтава: ПДТУ ім. Ю. Кондратюка. – 2001. – С. 37-39.
2. Педченко Н.С. Основні підходи до обґрунтування стратегії підвищення конкурентоспроможності // Праці Першої міжнародної, другої всеукраїнської наукової конференції студентів та молодих учених “Управління розвитком соціально-економічних систем: глобалізація, підприємництво, стале економічне зростання”. Частина 1. – Донецьк: ДонНУ. – 2001. – С. 159-161.

# АНОТАЦІЯ

Педченко Н.С. Моніторинг фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості на регіональному рівні (на прикладі м’ясної промисловості). – Рукопис.

Дисертація на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук за спеціальністю 08.04.01 – фінанси, грошовий обіг і кредит. – Українська академія банківської справи, Суми, 2004.

Дисертаційне дослідження присвячене аналізу існуючих і обґрунтуванню нових напрямків з проведення моніторингу фінансової конкурентоспроможності підприємств харчової промисловості.

На основі всебічного аналізу методів моніторингу фінансової конкурентоспроможності побудовано систему факторів та фінансових показників, які враховують особливості фінансової конкурентоспроможності та розроблено методику проведення моніторингу, враховуючи специфіку предмета та об’єкта дослідження.

У роботі обґрунтовано нові підходи до методики моніторингу фінансової конкурентоспроможності за допомогою кластерного аналізу, запропоновано механізм відновлення фінансової конкурентоспроможності для кожного кластера, доведено необхідність визначення таких типів фінансової рівноваги, як плаваюча, наближена до зони успіху, та плаваюча, наближена до зони дефіциту.

Результати наукових розробок можуть застосовуватись у практичній діяльності підприємств. Рейтингова оцінка фінансової конкурентоспроможності, методика визначення фінансової рівноваги підприємств, методика обґрунтування стратегії підвищення конкурентоспроможності впроваджені у виробництво та навчальний процес.

Ключові слова: моніторинг в економічній сфері, фінансова конкурентоспроможність, фактори та показники фінансової конкурентоспроможності, методи та моделі, кластерний аналіз, фінансова рівновага.

# АННОТАЦИЯ

Педченко Н.С. Мониторинг финансовой конкурентоспособности предприятий пищевой промышленности на региональном уровне (на примере мясной промышленности). – Рукопись.

Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.04.01 – финансы, денежное обращение и кредит. – Украинская академия банковского дела, Сумы, 2004.

Рыночная система хозяйствования, которая формируется в Украине, обуславливает изменение форм и методов управления предприятием, требует новых подходов к определению его места и роли в развитии общественного производства. Достижение экономического роста невозможно без организации противодействия кризисным явлениям и возрождения эффективного функционирования предприятий, которое нуждается в разработке теории и практики мониторинга процессов хозяйствования. Раскрытие сущности мониторинга и определение его места и роли в исследовании уровня финансовой конкурентоспособности разрешают констатировать, что обеспечение беспрерывного развития предприятия требует постоянного наблюдения за его основными показателями хозяйствования.

Диссертационное исследование посвящено анализу существующих и обоснованию новых направлений в проведении мониторинга финансовой конкурентоспособности предприятий пищевой промышленности.

На основе всестороннего анализа методов мониторинга финансовой конкурентоспособности построена система факторов и финансовых показателей, которые учитывают особенности финансовой конкурентоспособности. Разработана методика проведения мониторинга с учетом специфики предмета и объекта исследования.

Отмечено, что финансовая конкурентоспособность предприятия, как одна из важнейших характеристик деятельности предприятия, формируется под влиянием значительного количества факторов. В работе обоснована система этих факторов, которые дифференцированы в зависимости от уровня значимости (факторы первого уровня – базовые, факторы второго уровня – производные).

В результате проведения мониторинга финансовой конкурентоспособности решены следующие вопросы, а именно: избраны индикаторы, которые характеризуют конкурентные преимущества и недостатки предприятий пищевой промышленности Полтавской области; применены относительные показатели, которые разрешают получить реальную оценку конкурентных преимуществ. С помощью предложенных методов получена идентичная оценка уровня финансовой конкурентоспособности, что свидетельствует о согласованности методов анализа и качестве примененных данных.

Проведенный мониторинг с использованием разных методов оценки финансовой конкурентоспособности предприятий разрешил распределить предприятия таким образом: предприятия, которые имеют высокий уровень финансовой конкурентоспособности, а в сравнении с другими предприятиями имеют конкурентные преимущества, среди которых рациональная структура имущества и капитала, высокая рентабельность и деловая активность, постоянное наращивание объемов производства; предприятия со средним уровнем финансовой конкурентоспособности (имеют конкурентные преимущества, но и определенные отставания от участников конкурентной борьбы) и предприятия с низким уровнем финансовой конкурентоспособности.

В работе обоснованы новые подходы к методике проведения мониторинга финансовой конкурентоспособности с использованием кластерного анализа. Кроме этого, предложен механизм восстановления финансовой конкурентоспособности для каждого кластера, доказана необходимость определения таких типов финансового равновесия как плавающей:

* приближенной к зоне успеха;
* приближенной к зоне дефицита.

Результаты научных разработок могут быть рекомендованы к применению в практической деятельности предприятий. Основные результаты исследования: рейтинговая оценка финансовой конкурентоспособности, методика определения финансового равновесия предприятий, методика обоснования стратегии повышения конкурентоспособности, апробированы в производстве и используются в учебном процессе ПУСКУ.

Ключевые слова: мониторинг в экономической сфере, финансовая конкурентоспособность, факторы и показатели финансовой конкурентоспособности, методы и модели, кластерний анализ, финансовое равновесие.

# SUMMARY

Pedchenko N.S. Monitoring of financial competitiveness of the enterprises of a food-processing industry on regional market of meat industry as an example. Manuscript.

The dissertation for a candidate of economic science in specialty 08.04.01 – finance, money circulation and credit. – Ukrainian Academy of a Banking, Sumy, 2004.

This dissertation is devoted to the analysis of existing trends and grounding of new ones for realization of financial competitiveness monitoring for the enterprises of a food-processing industry.

On the basis of the general analysis of methods of monitoring of financial competitiveness the system of the factors and financial indices are constructed which take into account features of financial competitiveness. The technique of realization of monitoring, which takes into account specificity of the subject and the object of research is developed.

The new approaches to monitoring financial competitiveness with the help of the cluster analysis are proved in this work. The mechanism of renewal of financial competitiveness for each cluster is offered. The necessity of definition of such types of financial balance as floating ones, approached to a zone of success and of deficiency is proved.

The results of scientific research can be used in the enterprises activities.

The rating an estimation of financial competitiveness, technique of definition of inancial balance of the enterprises, technique of a substantiation of strategy of increase of competitiveness are introduced into production and educational process.

Key words: monitoring in economic sphere, financial competitiveness, factors and indices of financial competitiveness, methods and models, the cluster the analysis, financial balance.

Відповідальний за випуск

кандидат економічних наук, доцент

*В.В. Коваленко*

Підписано до друку 03.11.2004.

Формат 60х90/16. Обл.-вид. арк. 0,9.

Гарнітура Times. Тираж 100 пр.

Інформаційно-видавничий відділ

Української академії банківської справи

Адреса: 40030, м. Суми, вул. Петропавлівська, 57.