

Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України
Тернопільський національний економічний університет
Кафедра економічного аналізу і статистики



V Міжнародна науково-практична конференція
**«ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ:
СУЧАСНИЙ СТАН, АКТУАЛЬНІ ПРОБЛЕМИ
ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ»**

Збірник тез

Тернопіль
2011

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ
ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ І СТАТИСТИКИ

До 45-річчя
Тернопільського національного економічного університету
До 40-річчя
кафедри економічного аналізу і статистики

V Міжнародна науково-практична конференція
«ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА ЕКОНОМІЧНОГО
АНАЛІЗУ:
СУЧАСНИЙ СТАН, АКТУАЛЬНІ ПРОБЛЕМИ
ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ»

Збірник тез

Тернопіль
2011

**ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА
ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ:
СУЧАСНИЙ СТАН, АКТУАЛЬНІ
ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ
РОЗВИТКУ**

**Збірник тез доповідей
V Міжнародної науково-
практичної конференції**

**м. Тернопіль,
29 вересня-1 жовтня 2011 року**

Редакційна колегія:

Загородна О. М., к. е. н., доц.,

Карпик Я. М., к. е. н., доц.,

Костецький Я. І., к. е. н., доц.,

Литвин З. Б., к. е. н., доц.,

Маслій В. В., к. е. н., доц.,

Познахівський Є. Є., к. е. н., доц.,

Попович П. Я., к. е. н., доц.,

Спільник І. В., к. е. н., доц.,

Ціцик Р. В., к. е. н., доц.,

Шеремета М. Й., к. е. н., доц.,

Шост І. М., к. е. н., доц.,

Ярощук О. В., к. е. н., доц.

Відповідальний за випуск:

Шкарабан С. І., д. е. н., проф.

Збірник тез укладено за матеріалами V Міжнародної науково-практичної конференції «Теорія і практика економічного аналізу: сучасний стан, актуальні проблеми та перспективи розвитку», яка відбулася 29 вересня - 1 жовтня 2011 р.

За зміст наукових праць та достовірність наведених фактологічних і статистичних матеріалів відповідальність несуть автори.

ISBN 966-654-181-5

ЗМІСТ

Авраменко Інна Розвиток теорії конкуренції як основа рушійної сили економіки	13
Акопова Віолетта Показники якості продукції у галузі управління якістю продукції	16
Атаманюк Еліна Дослідження елементів ринку праці Хмельницької області	19
Бабій Степан Інтелектуальна модель управління бізнес-процесами	22
Байгушев Володимир Взаємодія елементів ринкової системи і джерел формування конкурентних переваг організацій	25
Бідюк Оксана Аналіз фінансового стану як складова процесу управління підприємством	28
Боднар Аліна Основні підходи до управління комунікаціями в організації	33
Большотенко Інна Аналітичні підходи до оцінки впливу податкового навантаження на господарську діяльність підприємства	35
Борсук Володимир Особливості аналізу використання земельних ресурсів з огляду відміни маркетингу на продаж землі	38
Бублик Мирослава, Коропецька Тетяна Екологічний податок: конкурентна стратегія «зеленої» економіки України	41
Бурчевський Володимир Проблеми сучасної концепції стратегічного аналізу	44
Веріга Ганна Методи аналізу і управління валютним ризиком банку	47
Верхуша Наталія Прогнозування портфельного кредитного ризику банку	50
Верясова Ганна, Соколов Олег Вибір методу кластеризації підприємств машинобудування	53

Вірлич Євгенія

Аналіз наслідків кризових явищ у текстильній промисловості України 56

Вусятицька Мар'яна

Аналіз самостійності органів місцевого самоврядування у здійсненні бюджетно-податкової політики 59

Гавриліна Наталія

Використання багатofакторних моделей діагностики банкрутства 62

Гадзевич Олег, Градова Олена

Організація економічного аналізу щодо контролю якості продукції 65

Галасюк Олена

Зарубіжні концепції страхового продукту 68

Герасименко Сергій, Чуприна Олена

Статистична характеристика рівня та тенденцій розвитку країн 70

Голяш Ірина, Будник Людмила

Застосування економічного аналізу в процесі управління ризиком незатребуваності продукції 73

Грек Діана

Аналіз стану підприємств ресторанного господарства в сучасних умовах 76

Гринів Богдан

Можливості застосування динамічних моделей стратегічного регулювання фінансової стійкості підприємства в аналізі бухгалтерського балансу 79

Грідіна Лера

Податкове реформування як елемент фінансової тактики сучасної економіки 82

Грозний Ігор, Фархшатова Ольга

Узагальнена інтегральна оцінка реального стану конкурентної переваги підприємства 85

Гронська Наталія, Прийма Леся

Геометрична репрезентація фрактального аналізу трансформації логістичних потоків 88

Гудзь Юрій Аналіз ефективності господарської діяльності малих підприємств харчової промисловості	90
Деренська Яна Аналіз виконання проектів як функція інвестиційної діяльності фармацевтичного підприємства	93
Дрозд Андрій Порівняння керування кредитною та кредитно-депозитною діяльністю банку з капіталом, достатнім для задоволення максимального попиту на кредити	96
Дудолод Олександр Стратегічний аналіз показників підприємств нафтогазового комплексу України	99
Єгорова Ірина Методична база аналізу ефективності системи управління зовнішньоекономічною діяльністю підприємства	102
Жук Володимир Державний контракт у кінотовиробництві	105
Заболоцький Тарас Спільний розподіл доходності та дисперсії портфеля акцій з найменшим рівнем VaR.	107
Загородна Ольга, Серединська Віра Методичний інструментарій оптимізації структури капіталу	110
Задна Ірина Сучасний стан джерел фінансування малого підприємництва в Україні	113
Зарва Олег Перспективність синергетичного підходу до управління соціально-економічним розвитком	116
Ібрагімов Ернест Аналіз фінансових ресурсів як основа ефективного використання чинників інноваційного розвитку підприємства	119
Іваноньків Ольга Сучасний стан та перспективи інноваційного розвитку будівельної галузі	122
Івахів Юлія Аналіз рентабельності: альтернативні методики	125

Ігнатова Олена

Аналіз джерел фінансування територіального брендингу малих міст України

128

Ізмайлов Ярослав

Методологічні аспекти аналізу іноземних інвестицій

131

Ізмайлова Ольга

Система аналітичних показників ефективності використання обладнання та її розвиток

134

Іонін Євген

Економічний аналіз в умовах впровадження в Україні міжнародних стандартів розкриття інформації (IOSCO)

137

Кабачинський Микола, Мельничук Ірина

Основні аспекти проведення аналізу діяльності страхових компаній

140

Кадієвський Володимир, Попова Валентина

Статистично-інформаційне забезпечення оцінювання інвестиційного процесу на макrorівні

142

Калабухова Світлана

Концепція організаційного аналізу в системі управління суб'єктами підприємницької діяльності

145

Калюжна Наталія, Дзюбко Ксенія

Напрями вдосконалення управління зовнішньоекономічної діяльності вітчизняних промислових підприємств

148

Кальонова Ганна

Діагностика інноваційного розвитку промислових підприємств Автономної Республіки Крим

151

Кінаш Орест, Звізло Максим

Про концепцію підготовки фахівців-статистиків

154

Коваль Людмила, Муравський Сергій

Роль професійної компетентності викладача у формуванні особистості студента

156

Корчинська Людмила

Аналіз конкурентоспроможності продукції підприємств харчової промисловості на світовому ринку

159

Кохан Ірина

Форми бюджетного інвестування

162

Криворучко Тетяна

Інформаційне забезпечення економічного аналізу в банківських
установах України **164**

Криклій Олена, Євченко Наталія

Аналіз депозитних ресурсів банку в системі управління ними **166**

Кузь Іван

Сутність та перспективи розвитку методу моделювання в
економічному аналізі та в бухгалтерському обліку **169**

Кузьминчук Наталія, Лебедєв Степан

Методичний підхід до оцінювання ефективності управлінських
рішень щодо розподілу бюджетних коштів **171**

Кулешір Володимир

Ефективність використання коштів місцевих бюджетів розвитку **174**

Курбетдінова Ліля

Методичні основи облікового забезпечення управління
інноваційною діяльністю **178**

Куцик Олексій

Методичні прийоми аналізу грошових потоків спільної
діяльності без створення юридичної особи **181**

Куцик Петро

Економіко-математичне моделювання в управлінні
загальновиробничими витратами та собівартістю продукції **184**

Лаврищева Марина

Запровадження штатного кадрового резерву як дієвого
механізму підвищення ефективності роботи з державними
службовцями **188**

Липчанська Олена

Аналіз ефективності інвестиційних проектів за напрямками
розрахунків грошових потоків по операційній та інвестиційній
діяльності підприємств **191**

Лисянська Олена

Аналіз прибутковості банку та шляхи її підвищення **195**

Литвин Зоряна

Проблемні аспекти теорії і практики економічного аналізу **198**

Ліхновський Павло

Аналіз молокопереробної галузі України: сучасний стан та
перспективи розвитку **201**

Макарук Федір

Оцінка ризику вкладеного капіталу підприємством:
теоретичний аспект

204

Мамонов Костянтин, Угоднікова Олена

Економічний потенціал підприємств будівельної галузі:
визначення та теоретичні підходи

207

Мареха Ірина

Еколого-економічне моделювання як елемент оптимізації якості
інвестицій у сільському господарстві в умовах нераціонального
природокористування

210

Марценюк Роман

Оцінка ділової активності заготівельних підприємств:
теоретичний аспект

213

Марченко Юрій

Системний аналіз безпеки сучасного підприємництва в Україні

216

Маслак Наталія

Аналіз прибутку банку при управлінні на основі системи
збалансованих показників

219

Маслій Вадим

Методологічні аспекти застосування показників варіації для
оцінки нерівномірності територіального розподілу іноземних
інвестицій

222

Матвеев Євген

Інституційний аналіз (на прикладі медичної галузі)

225

Матійчук Любомир

Статистичний аспект управління банківськими ризиками

228

Микитюк Надія

Класифікація витрат у фінансовому обліку

231

Микитюк Петро, Познахівський Євген

Аналіз ефективності інвестиційно-інноваційних проектів з
будівництва об'єктів та впровадження нових технологій

235

Мискін Юрій, Боримський Павло

Гене́за аналітичної функції управління у працях українських
вчених

237

Мискіна Оксана

Економетричний аналіз взаємозв'язків між податками та
капітальними інвестиціями

240

Мищук Євгенія Оцінка фінансового стану підприємства з урахуванням інтересів його контрагентів	243
Ніколайчук Микола Підходи до оцінки людського капіталу бізнесових структур	245
Нусінова Олена Оцінка результатів діяльності підприємства на основі вартості бізнесу	248
Окландер Тетяна Статистичне обґрунтування необхідності підвищення ефективності маркетингу промислових підприємств	251
Орловська Тетяна Основи аналітичної інтерпретації облікової інформації	254
Павленко Людмила Аналіз та оцінка як складові механізму ціноутворення банківських продуктів	256
Павловський Сергій Система раннього попередження та реагування у антикризовому фінансовому управлінні	259
Парасій-Вергуненко Ірина Концептуальні основи аналізу маркетингової діяльності банків	262
Пархоменко Сергій Фінансове планування на підприємствах комунального господарства	265
Петрушевський Юрій Проблеми впровадження управлінського обліку і аналізу на підприємствах житлово-комунального господарства	268
Пікуль Олена Статистичні критерії оцінки багатофакторних регресійних моделей на адекватність	271
Піскунова Ніна Підходи до визначення категорії «грошові потоки»	274
Плескач Валентина, Зінчук Тетяна Інформаційно-аналітичне забезпечення як інструмент ефективного управління державними фінансами	277
Попов В'ячеслав Взаємозв'язки інфляції, безробіття та ВВП в Україні	280

Попович Ольга Економічний аналіз моделі авторського права	283
Попович Петро Операційний аналіз як засіб пошуку резервів ефективного господарювання	286
Починок Карина Стандартизація як один із чинників забезпечення конкурентоспроможної продукції	290
Приймак Ірина Методика стратегічного аналізу фінансової стійкості підприємства	292
Прийменко Світлана Енергетичний продукт та дослідження стадій його життєвого циклу	295
Пушкар Михайло Зміст оновленої системи обліку для менеджменту	298
Савіна Світлана Інформаційне забезпечення системи управління підприємствами молочної промисловості	302
Сагалакова Наталія Діагностика фінансового стану торговельного підприємства	305
Серединська Ірина Шляхи інтеграції управлінських систем	308
Сисоєв Дмитро Методичні підходи до бюджетування як технології корпоративного управління	311
Слуцька Ольга Визначення факторів зовнішнього середовища при прогнозуванні дефолту емітентів облігацій	314
Смоленюк Руслан Формування фінансового потенціалу агропромислового комплексу в умовах модернізації економіки	317
Соколик Марія Метод оцінки розподілу доходів і витрат між домашніми господарствами України	320

Соколовський Євген	
Розвиток системи іпотечного кредитування у забезпеченні фінансової стабільності України	323
Спільник Ірина	
Роль та завдання аналізу у сфері фінансового консультування	326
Стрельніков Олександр	
Впровадження міжнародних стандартів фінансової звітності у вітчизняну практику	330
Супрун Анатолій	
Методологічні аспекти дослідження антикризового фінансового управління в страхових компаніях	333
Супрун Наталія	
Підходи до оцінки капіталізації українських страхових компаній	336
Ткаченко Артур	
Бюджетування як складовий елемент аналізу діяльності страховика	339
Тринька Людмила	
Методичний інструментарій економічного аналізу в процедурі «due diligence» (дью ділідженс)	341
Троц Ірина	
Основні методики прогнозування та визначення ймовірності банкрутства підприємства	344
Феньо Наталія	
Вплив розвитку нормативно-правового регулювання звітності на проведення економічного аналізу	347
Флегантова Анна	
Особливості впровадження маркетингових інновацій у продовольчій галузі	350
Хома Ірина	
Проблеми діагностики економічної захищеності промислового підприємства в умовах загострення криміналізації підприємницької діяльності	353
Ціцик Роман	
Аналіз диференціації оплати праці в Україні	356
Чайковська Інна	
Застосування показника економічної доданої вартості в системі управління підприємством	359

Чичун Валентина

Напрями оптимізації прийняття стратегічних рішень на підприємстві

362

Чорний Володимир

Соціальні ризики на ринку праці та методичні підходи до їх оцінювання

367

Швець Володимир, Петрушко Ярина

Теоділь Кормош та його внесок у розвиток теорії і практики економічного аналізу

370

Шеремета Михайло, Шеремета Марія, Шеремета Йосиф

Аналіз зовнішнього середовища

373

Шестерняк Марія

Трансакційні витрати як мотивація для здійснення спільної діяльності

377

Шкарабан Степан

Кафедри економічного аналізу і статистики - 40

381

Шляга Ольга

Формування дієвих систем інформаційного забезпечення оперативного економічного аналізу роботи підприємств

387

Ющенко Алла

Система інформаційного забезпечення оцінки вартості банку як визначальний фактор ефективності оцінки його вартості

390

Ямборко Галина

Зміна парадигми аналізу в контексті розвитку фінансової звітності

393

Янко Людмила

Оцінка рівня оплати праці і шляхи її легалізації в Україні

397

Ярова Валентина

Аналіз проблем популяризації нефінансової звітності в Україні

400

Ярошук Олексій

Методичні аспекти оцінки економічної безпеки підприємства

403

МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА

Глобалізаційні процеси в світовій економіці з одного боку змінюють відкритість національних господарств, впливають на вільне переміщення капіталу, а з іншого – збільшують кількість злиття і ворожих поглинань компаній, що позначається на економічній безпеці країн і окремих регіонів. Економічна безпека підприємства – це наріжний камінь успішного функціонування економіки країни.

Економічна безпека підприємства обумовлена впливом зовнішнього середовища, яке в ринковій економіці весь час змінюється, ніколи не залишається стабільним, постійним або незмінним. Саме з позицій впливу зовнішнього середовища, захисту суб'єкта господарювання від її негативного впливу і розглядається зміст категорії економічної безпеки підприємства, у тому числі і в нечисленних поки публікаціях вітчизняних учених-економістів.

Під поняттям «економічна безпека підприємства» в сучасних умовах розуміють такий його стан, який забезпечує здатність протистояти несприятливим зовнішнім діям і внутрішнім змінам. Таке трактування названої категорії дозволяє побудувати адекватну систему захисту підприємства в найрізноманітніших умовах. Подібне розуміння характерне для сучасного періоду розвитку української економіки.

Економічна безпека підприємства – стан найбільш ефективного використання корпоративних ресурсів для запобігання загрозам і забезпеченню його стабільного функціонування. Особливо важливим в даному аспекті, на наш погляд, є побудова адекватної системи захисту підприємства від ворожих нападів (у разі спроби поглинання компанії).

Побудова системи безпеки пов'язана з визначенням ключових процесів функціонування підприємства. Серед напрямів економічної безпеки вирізняють інтелектуально-кадрову, фінансову, техніко-технологічну, політико-правову, екологічну, інформаційну, силову складові.

Ретельне вивчення суті цього підходу до розуміння економічної безпеки підприємства дозволяє відзначити його основну перевагу – всеосяжний, комплексний характер, оскільки в рамках цього підходу досліджуються найважливіші чинники, що впливають на стан функціональної складової економічної безпеки, вивчаються основні

процеси, що впливають і забезпечення, проводиться аналіз розподілу та використання ресурсів підприємства, розглядаються економічні індикатори, відображають рівень забезпечення функціональною складовою економічної безпеки підприємства, і розробляються заходи із з'ясування максимально високого рівня функціональної складової економічної безпеки підприємства.

Системний підхід до створення системи економічної безпеки суб'єкта господарювання вимагає, що необхідно враховувати всі реальні умови його діяльності, а сама система повинна мати чітко окреслені елементи, схеми дії і взаємодії. Без цього механізм забезпечення безпеки не повним і адекватним. Ця обставина обумовлює необхідність встановлення, при формуванні системи забезпечення економічної безпеки підприємства, об'єктно-орієнтованого типу, який з'являється, доповнює і дозволяє подолати традиційне розуміння.

Незважаючи на всю складність досліджуваної проблеми ми хочемо звернути увагу на методичний аналіз проблемних аспектів діяльності компанії, яка може стати м'якою для потенційних агресорів з метою поглинання.

Розглянемо зміст роботи проведеної досліджень.

1. Аналіз організаційних документів.

На цьому етапі експерти визначають наявність у підприємства реєстраційних документів зображення в реєстраційних документах всіх змін, які підлягають обов'язковій державній реєстрації; відповідність організаційної форми підприємства, форми і зміст статуту і установчого договору вимогам чинного законодавства; відповідність галузевих підприємства, а також видів діяльності, передбачених статутом підприємства, стратегічним цілям суб'єкта господарювання; склад акціонерів (засновників); наявність належним чином оформленої учасності нерезидентів; повноваження органів управління і відповідність статусу, прав і обов'язків вимогам чинного законодавства.

2. Аналіз організаційної структури і органів управління компанії.

На даному етапі експерти визначають відповідність порядку формування органів управління вимогам чинного законодавства; групи осіб, які здійснюють суттєвий вплив на операційну діяльність підприємства і на управління в перервах між зборами акціонерів (засновників); відповідність рішень, прийнятих виконавчим органом, наглядовою радою, зборів акціонерів (засновників) вимогам чинного законодавства; відповідність рішень, прийнятих виконавчим органом (правлінням, дією), наглядовою радою інтересам акціонерного товариства акціонерів; ступінь контролю з боку

ревізійної комісії над виконавчим органом в інформуванні акціонерів (наглядова рада) про реальний фінансовий стан підприємства і зміст окремих господарських операцій, які здійснили (або здатних чинити) істотний вплив на вартість акцій (частин, паїв).

3. Аналіз кадрового забезпечення підприємства.

На цьому етапі дослідження вивчається кадровий ресурс підприємства; рівень фактичної заробітної плати і система оплати праці; якість системи управління підприємством; права і обов'язки менеджерів відносно підприємства; політику підприємства (власників) щодо найму персоналу, політика у сфері підвищення кваліфікації.

4. Експрес-аналіз фінансового стану і окремих корпоративних моментів по підприємствах, інвестиції в яких враховуються за методом участі в капіталі.

По підприємствах, в які здійснені інвестиції аналізованим суб'єктом господарювання, (у даному контексті – дочірньому підприємству), експерти визначають легітимність здійснення даних інвестицій з погляду чинного законодавства; легітимність здійснення даних інвестицій з погляду внутрішніх нормативних документів підприємства (у тому числі і установчих документів); наявність документів, які свідчать про державну реєстрацію дочірнього підприємства; відображення в реєстраційних документах дочірнього підприємства всіх змін, які підлягають обов'язковій державній реєстрації; відповідність організаційно-правової форми, форми і зміст статуту і установчого договору дочірнього підприємства вимогам чинного законодавства; склад акціонерів (засновників) дочірнього підприємства; повноваження органів управління дочірнього підприємства і відповідність їх статусу, прав і обов'язків вимогам чинного законодавства; поточний фінансовий стан дочірнього підприємства і його капіталізацію.

5. Аналіз інвестицій в цінні папери (за винятком векселів) і корпоративні права (які не враховуються за методом участі в капіталі).

На цьому етапі експерти визначають легітимність здійснення даних інвестицій; поточну ринкову вартість даних інвестицій.

6. Аналіз фінансової і податкової звітності (за останніх 3 роки).

При дослідженні звітності експерти визначають облікову політику підприємства і відповідність її національним стандартам бухгалтерського обліку; існуючі податкові зобов'язання підприємства; поширення податкової застави на активи підприємства; можливі податкові зобов'язання підприємства (в результаті помилок допущених підприємством в податковому обліку

окремих господарських операцій); достовірність відображення господарських операцій підприємства в реєстрах бухгалтерського обліку і, як результат, достовірність наданої фінансової звітності. При цьому не аналізується відображення господарських операцій, грошовий еквівалент яких не досяг порогу значущості інформації. Поріг значущості інформації по господарських операціях визначається керівником групи консультантів.

7. Аналіз документів по земельній ділянці, на якій розміщене майно суб'єкта господарювання.

Експерти визначають наявність у підприємства документів, встановлених чинним законодавством, для отримання права користування (оренди, власності) земельною ділянкою, на якій розміщено дане підприємство; розміри та контури земельної ділянки, яка знаходиться в підприємства на правах користування (оренди, власності); розміри та періодичність належних сплаті платежів, пов'язаних із земельною ділянкою (податок на землю, орендна ставка).

8. Аналіз основних засобів.

Експерти визначають кількісний склад основних засобів, які знаходяться у власності підприємства (по об'єктах); ринкову вартість основних засобів, які знаходяться у власності підприємства; ринкову вартість основних засобів, наданих підприємством в оперативний лізинг (оренду), фінансовий лізинг і відповідність встановлених лізингових (орендних) економічним інтересам підприємства.

9. Аналіз нематеріальних активів.

Експерти визначають правомірність визнання нематеріальних активів і їх склад; ринкову вартість визнаних нематеріальних активів; економічну обґрунтованість умов (у тому числі і грошових) встановлених підприємством за право користування власними нематеріальними активами іншими особами; економічну обґрунтованість умов (у тому числі і грошових) пред'явлених підприємству за право користування нематеріальними активами належними іншим особам.

10. Аналіз оборотних активів.

Експерти визначають склад і грошовий еквівалент (ліквідність) наступних оборотних активів: товарні і сировинні запаси, їх місцезнаходження; дебіторська заборгованість, характер виникнення, терміни погашення і дебіторів; векселі, враховані підприємством.

11. Аналіз боргових зобов'язань.

Експерти визначають кредитну історію підприємства; по кредитах, не погашених підприємством – мета отримання кредиту, цільове використання, забезпечення, обслуговування основного

боргу і відсотків за кредитом; вексельну історію підприємства; кредиторську заборгованість (зокрема характер виникнення, терміни погашення і кредиторів); зобов'язання (платіжний календар) по договорах фінансового лізингу, укладеним підприємством як лізингоотримувача.

12. Аналіз позабалансових зобов'язань і вимог (протягом останніх 3-х років).

Експерти визначають зобов'язання підприємства як учасника індосаментного ряду за врахованими і проданими векселями; зобов'язання підприємства за виданими гарантіями, поручительством (у тому числі і вексельними). Економічну обґрунтованість і легітимність виданих гарантій і поручительства; зобов'язання підприємства за гарантіями, поручительством (у тому числі і вексельним) виданим на користь підприємства третіми особами протягом 3-х останніх років.

13. Аналіз страхової політики.

Експерти визначають об'єкти страхування, визначені підприємством; економічну обґрунтованість існуючих договорів страхування (у частині страхових сум, страхових премій і страхових випадків).

14. Аналіз ліцензій і дозволів.

Експерти визначають наявність в підприємства всіх дозвільних документів для здійснення існуючої діяльності, а також перспективної для інвестора діяльності.

15. Аналіз судових і арбітражних справ.

Експерти визначають суть судових справ, в яких однією із сторін є підприємство (в першу чергу, з погляду можливості виникнення в підприємства яких-небудь матеріальних зобов'язань).

16. Аналіз акцій і облігацій підприємства.

Експерти визначають наявність в підприємства дозволів на випуск власних акцій/облігацій, результати розміщення власних акцій/облігацій.

17. Аналіз виробництва і реалізації продукції, робіт і послуг.

Експерти визначають ефективність процесу виробництва і реалізації продукції (послуг) підприємства (рентабельність, диверсифікацію джерел доходу і т. д.).

Узагальнюючи приведені вище положення, слід зазначити, що етап аналізу є важливою ланкою в побудові превентивної системи захисту компанії від ворожих поглинань. Проведення досліджень за пропонованою схемою дає можливість зрозуміти всі аспекти діяльності компанії і захищеності корпоративного контролю в руках керівництва.

Наукове видання

Збірник тез

**V Міжнародна науково-практична конференція
«Теорія і практика економічного аналізу: сучасний стан,
актуальні проблеми та перспективи розвитку»
м. Тернопіль, 29 вересня - 1 жовтня 2011 року**

Редактор-коректор: к. філол. н., доц. М. І. Руденко

Підписано до друку 19.09.2011 р. Формат 60x90/16.

Гарнітура Times, Cambria. Папір офсетний. Друк офсетний.

Умовно-друк. арк. 23,97. Обл.-вид. арк. 32,02.

Тираж 300.

Віддруковано з готових діапозитивів в СМП "ТАЙП"

вул. Чернівецька, 446, м. Тернопіль, 46000

телефони: 38 (0352) 52-75-00; 38 (0352) 52-61-61.