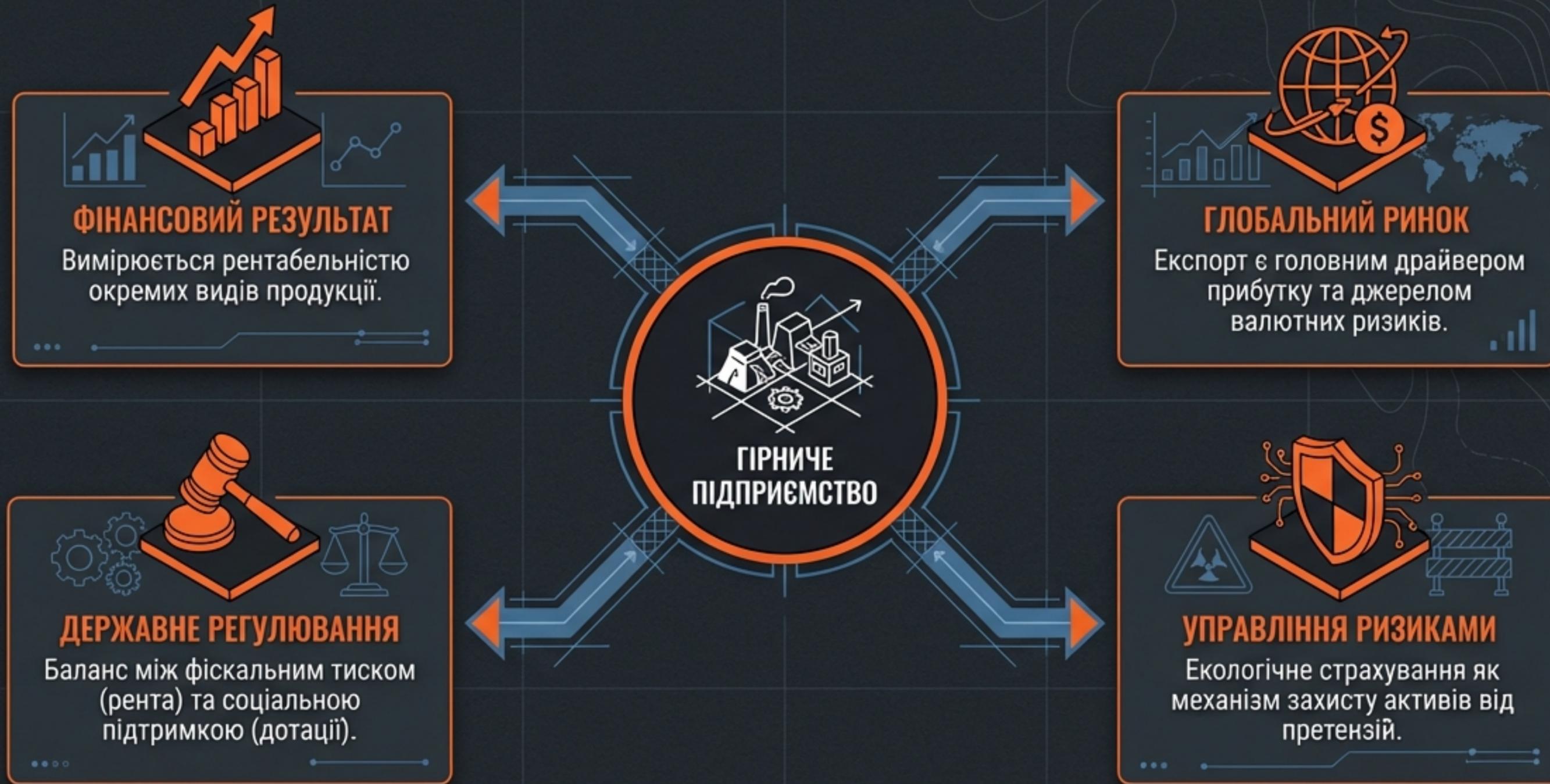


СТРАТЕГІЧНА ЕКОСИСТЕМА: ЧОТИРИ СИЛИ



Ключовий інсайт: Успіх підприємства залежить від здатності балансувати між оптимізацією собівартості, хеджуванням валютних ризиків та виконанням ліцензійних зобов'язань.

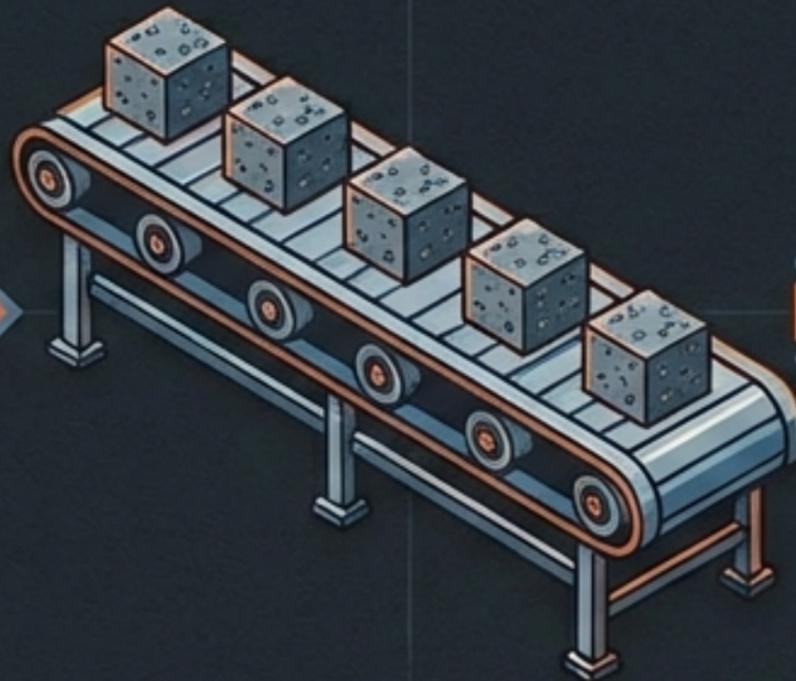
ВАРТІСНА ОЦІНКА: ВІД ВИДОБУТКУ ДО РЕАЛІЗАЦІЇ

ВАЛОВА ПРОДУКЦІЯ



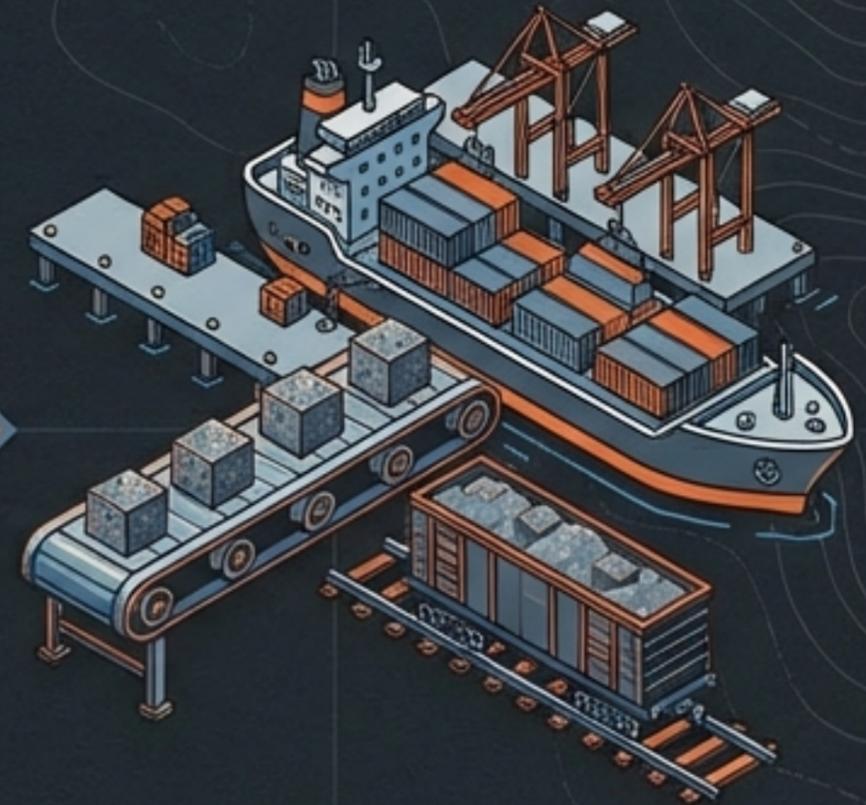
Загальний обсяг випуску у грошовому виразі (включаючи незавершене виробництво).

ТОВАРНА ПРОДУКЦІЯ



Готові вироби, призначені для реалізації. Обчислюється в оптових цінах.

РЕАЛІЗОВАНА ПРОДУКЦІЯ



Відвантажена та оплачена покупцями продукція.

Цільовий орієнтир: Обсяг проданої продукції \approx Обсяг виробленої продукції

МЕТОДОЛОГІЯ РОЗРАХУНКУ РЕНТАБЕЛЬНОСТІ (Ri)

Оцінка ефективності окремого виду продукції

$$Ri = \left(\frac{Ці - Сі}{Сі} \right) \times 100\%$$

Ці = Питома ціна одиниці продукції (ціна реалізації)

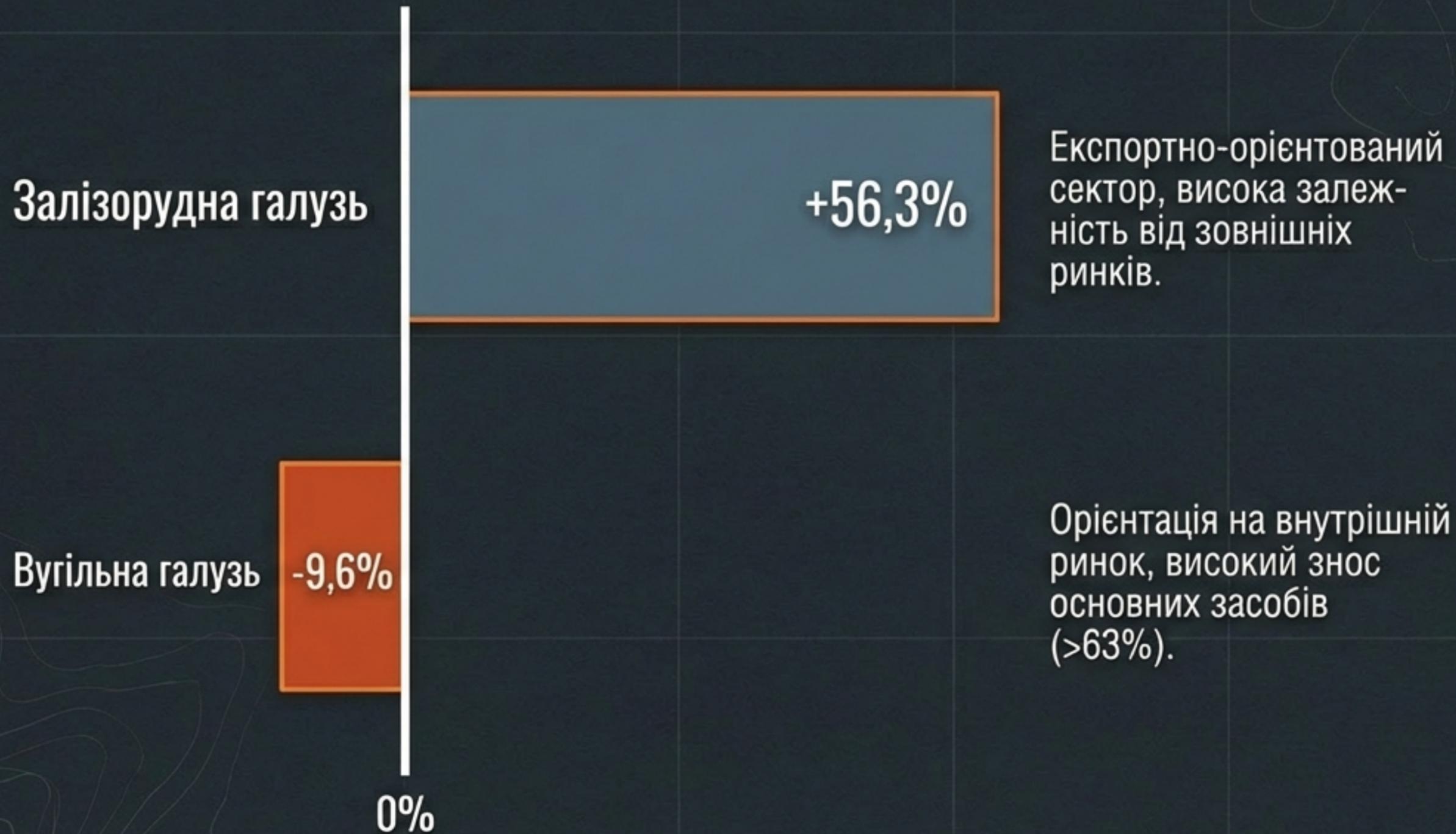
Сі = Питома собівартість (витрати на виробництво та збут одиниці)

Пі = Питомий прибуток (Ці - Сі)



Аналітичний інсайт: Показник демонструє, скільки копійок прибутку отримує підприємство на кожну гривню витрат. Цей розрахунок дозволяє виявити збиткові та прибуткові напрями у багатономенклатурному виробництві.

ГАЛУЗЕВИЙ КОНТРАСТ: ПРИБУТКОВІСТЬ ПРОТИ ЗБИТКОВОСТІ



Експортно-орієнтований сектор, висока залежність від зовнішніх ринків.

Орієнтація на внутрішній ринок, високий знос основних засобів (>63%).

Примітка:
Для стабілізації результатів необхідне впровадження інноваційних технологій комплексної переробки сировини.

ЕКСПОРТ ЯК ГОЛОВНИЙ ДРАЙВЕР ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ



Критична залежність від зовнішніх ринків.

ЦІНОВА КОН'ЮНКТУРА

Високі світові ціни забезпечують надприбутки (приклад 2020 року).

ГЛОБАЛЬНА КОНКУРЕНЦІЯ

Країни з низькими витратами на працю тиснуть на ціни, створюючи загрозу для українських експортерів.

СТРАТЕГІЧНИЙ РИЗИК

«Голландська хвороба» — розвиток сировинного сектору може відбуватися за рахунок спаду інших галузей. Конкурентоспроможність часто утримується природними запасами, а не технологіями.

ВАЛЮТНИЙ ФАКТОР: ДВОСІЧНИЙ МЕЧ ДЛЯ ЕКСПОРТЕРА

ЗМІЦНЕННЯ ГРИВНІ (РЕВАЛЬВАЦІЯ)

Недоотримання доходів.
Гривневий еквівалент
валютної виручки не
покриває заплановані
видатки.

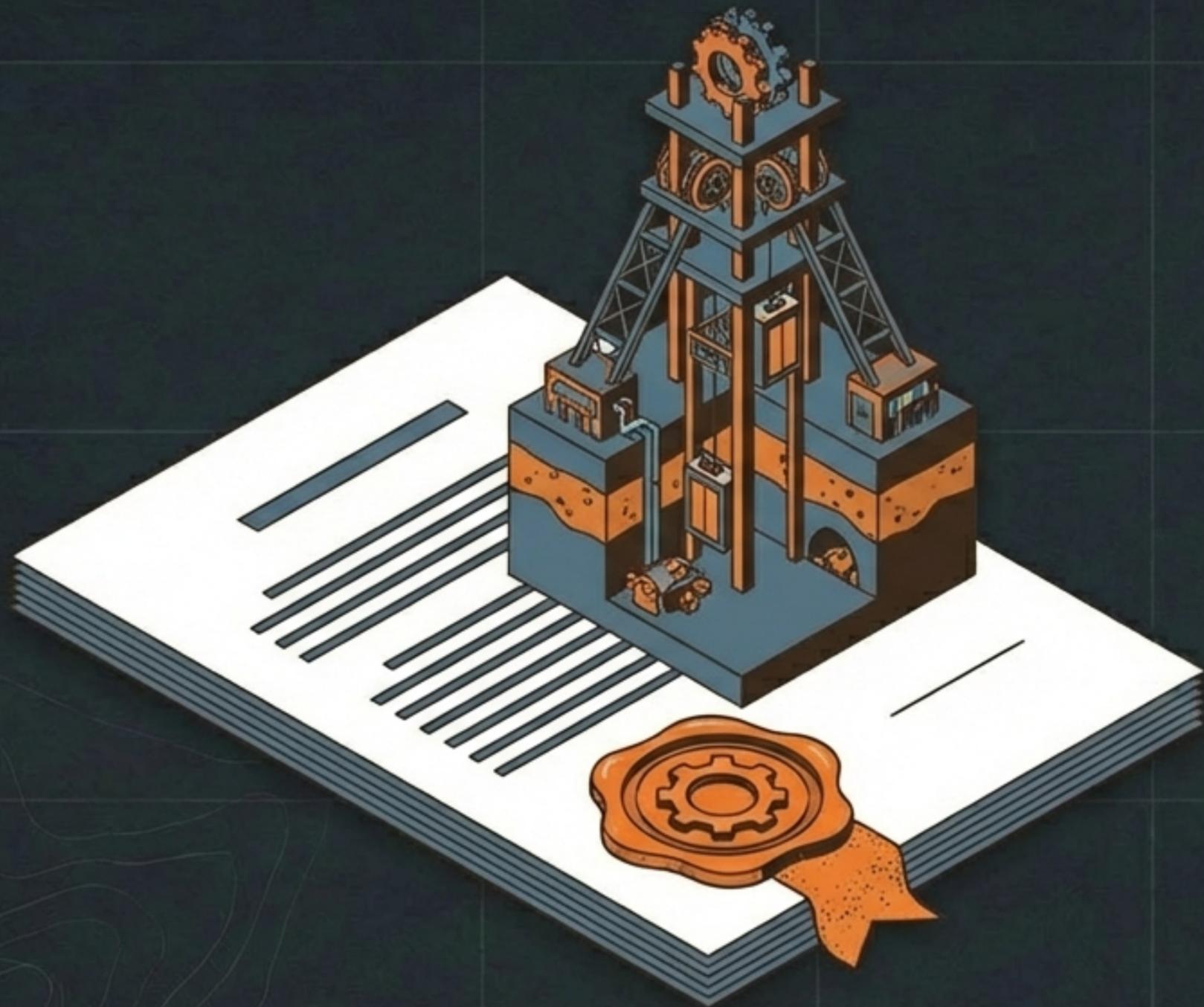


ЗНЕЦІНЕННЯ ГРИВНІ (ДЕВАЛЬВАЦІЯ)

Зростання гривневої
виручки, АЛЕ
здорожчання імпортного
обладнання та
енергоресурсів,
необхідних для
модернізації.

Фінансова стабільність залежить від
хеджування валютних коливань.

ПРАВОВИЙ ФУНДАМЕНТ: СПЕЦІАЛЬНІ ДОЗВОЛИ ТА ЛІЦЕНЗУВАННЯ



ПРАВОВА ПІДСТАВА

Дозвіл стоїть на першому місці в пакеті документів. Без ліцензії діяльність є незаконною.

СФЕРА ДІЇ

Геологічне вивчення, пошук, розвідка та видобування.

ІНВЕСТИЦІЙНА ПРОЗОРИСТЬ

«Інвестиційний атлас надрокористувача» та аукціони відкривають доступ до геологічної інформації.

ДЕРЖАВНИЙ КОНТРОЛЬ

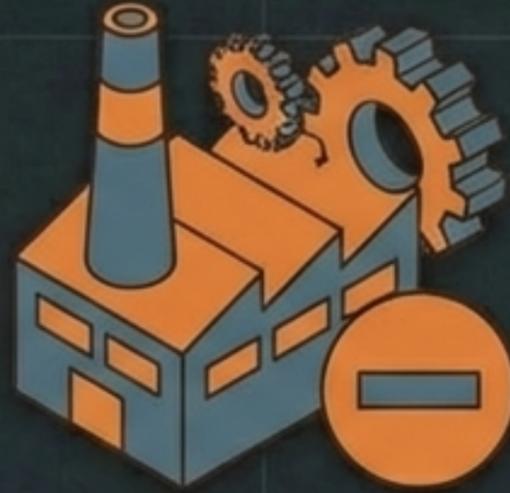
Встановлення черговості доступу та укладання угод про умови користування.

ФІСКАЛЬНІ ІНСТРУМЕНТИ: РЕНТА ТА РОЯЛТІ



GROSS ROYALTY (GR)

Фіксовані ставки на одиницю продукції або % від валового доходу.



NET SMELTER RETURN (NSR)

% від валового доходу за вирахуванням витрат на переробку/збагачення.



NET PROFIT INTEREST (NPI)

% від чистого прибутку (найбільш гнучкий підхід).

Проблема: «Символічні ставки» для великих інтегрованих об'єднань не стимулюють раціоналізацію використання ресурсів.

ДЕРЖАВНІ ДОТАЦІЇ: СОЦІАЛЬНИЙ ЗАХИСТ ЧИ ГАЛЬМО РОЗВИТКУ?

Кейс: Вугільна галузь

Інше / Розвиток



НАСЛІДКИ:

- **«Соціальне латання дірок»:** Кошти не йдуть на технологічне оновлення.
- **Інвестиційна пасивність:** Скорочення видобутку та закриття шахт у довгостроковій перспективі.

Стратегічна потреба:

Перехід від дотування зарплат до стимулювання реінвестування прибутку у виробництво.

ЕКОЛОГІЧНЕ СТРАХУВАННЯ ЯК ІНСТРУМЕНТ ЗАХИСТУ АКТИВІВ



ФІНАНСОВА СТАБІЛЬНІСТЬ

Запобігання непередбаченому вимиванню активів у разі аварії.

ЗАХИСТ ВІД ТРЕТІХ ОСІБ

Страховання цивільної відповідальності захищає майно від вилучення за судовими позовами.

МІНІМІЗАЦІЯ ВТРАТ

Збитки на балансі відображаються за вирахуванням страхового відшкодування.

МЕХАНІЗМ ДІЇ ЕКОЛОГІЧНОГО СТРАХУВАННЯ

4. КОМПЕНСАЦІЯ ТА САНАЦІЯ

Пряме відшкодування збитків та фінансування відновлення.



1. ЕКОЛОГІЧНИЙ АУДИТ

Оцінка потенційних витрат перед укладанням договору.

2. АКУМУЛЮВАННЯ КОШТІВ

Сплата страхових внесків у фонди.

3. АВАРІЙНА ПОДІЯ

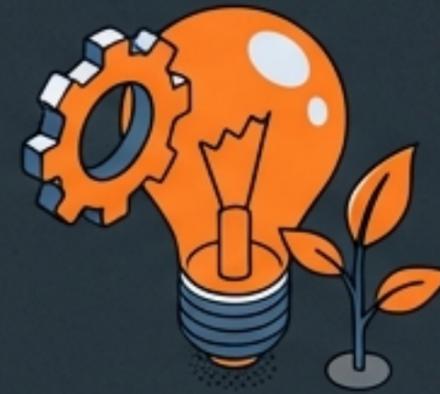
Забруднення довкілля.

СТРАТЕГІЧНІ ПЕРЕВАГИ ЕКО-СТРАХУВАННЯ



АКУМУЛЮВАННЯ РЕСУРСІВ

Накопичення коштів для майбутньої екологічної санації, що знижує навантаження на капітал.



СТИМУЛЮВАННЯ ІННОВАЦІЙ

Економічні мотиви для впровадження природоохоронних технологій.



ПОПЕРЕДЖЕННЯ РИЗИКІВ

Фінансування превентивних заходів за рахунок страхових фондів.



УПРАВЛІННЯ СЛАБКИМИ МІСЦЯМИ

Аудит виявляє вразливості в системі безпеки ще до настання страхового випадку.

СТРАТЕГІЧНИЙ СИНТЕЗ: ШЛЯХ ДО СТІЙКОСТІ

ОПТИМІЗАЦІЯ ВИТРАТ

Контроль питомої собівартості (Сі) та комплексна переробка.

ХЕДЖУВАННЯ РИНКІВ

Управління валютними ризиками при експорті.

НАВІГАЦІЯ В РЕГУЛЮВАННІ

Прозора ліцензійна діяльність та використання стимулів.

ЗАХИСТ АКТИВІВ

Екологічне страхування від фінансових шоків.

Українське гірниче підприємство майбутнього — це баланс ефективності, легальності та безпеки.