

ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Запорізька державна інженерна академія, кафедра ФБСС

Фінансова стійкість є запорукою виживання та основою стабільного становища підприємства. Якщо підприємство фінансово стає, то воно має ряд переваг перед іншими підприємствами того ж профілю для отримання кредитів, залучення інвестицій, у виборі постачальників і в підборі кваліфікованих кадрів. Крім того, таке підприємство не вступає в конфлікт з державою і суспільством по перерахуванню податків і неподаткових платежів, з виплати заробітної плати, дивідендів, повернення кредитів і відсотків за ними.

Фінансова стійкість підприємств та організацій є важливою складовою, що визначає фінансову стабільність, як окремих суб'єктів господарювання, так і всієї фінансової системи в цілому, загальний стан економіки. На сьогоднішній день вивченню різних аспектів фінансової стійкості підприємства присвячені роботи зарубіжних і вітчизняних вчених-економістів. Дослідивши вищевикладені точки зору різних авторів, можна зробити наступні узагальнюючі висновки:

По-перше, фінансова стійкість є головним компонентом загальної економічної стійкості підприємства, оскільки є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, формується в процесі його операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

По-друге, фінансова стійкість підприємства це здатність здійснювати основні та інші види діяльності в умовах підприємницького ризику і мінливого середовища бізнесу з метою максимізації добробуту власників, зміцнення конкурентних переваг організації з урахуванням інтересів суспільства і держави.

По-третє, фінансова стійкість підприємства – здатність фінансової системи зберігати рух по наміченій траєкторії (підтримувати намічений режим функціонування), незважаючи на впливаючи на неї внутрішні і зовнішні чинники.

По-четверте, фінансова стійкість підприємства визначає його фінансову незалежність від зовнішніх джерел фінансування (кредиторів та інвесторів) і фінансову безпеку (оптимальну структуру активів і джерел їх покриття).

По-п'яте, фінансова стійкість підприємства в довгостроковому плані характеризується співвідношенням його власних і позикових коштів.

Для оцінки фінансової стійкості підприємства використовують відносні та абсолютні показники.

Абсолютні показники фінансової стійкості: наявність власного оборотного капіталу; наявність перманентного капіталу; загальна величина капіталу для формування запасів і затрат. Визначаючи фінансовий стан підприємства на основі абсолютних показників, можна використати трикомпонентний показник.

Відносні показники фінансової стійкості — система коефіцієнтів, аналіз яких полягає в оцінках їх зміни щодо теоретично обґрунтованого рівня (оптимального або критичного) та у динаміці змін за попередні періоди. Основні відносні показники фінансової стійкості: коефіцієнт автономії (фінансової незалежності); коефіцієнт фінансової залежності; коефіцієнт фінансового ризику (плече фінансового важеля); коефіцієнт довготермінового залучення капіталу; коефіцієнт маневрування власного капіталу; коефіцієнт нагромадження амортизації; коефіцієнт реальної вартості основних засобів; коефіцієнт мобільності оборотних активів; коефіцієнт забезпеченості запасів і затрат власними коштами; коефіцієнт майна виробничого призначення;

Розгляд методичних підходів до оцінювання фінансової стійкості підприємства дозволив встановити, що її основними напрямками є: горизонтальний та вертикальний аналіз балансу; аналіз майнового стану; аналіз відносних показників ліквідності; аналіз відносних показників

фінансової незалежності; аналіз структури та динаміки фінансових результатів; аналіз рентабельності; аналіз ділової активності.