

ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Запорізька державна інженерна академія, кафедра ФБСС

Фінансова стійкість підприємства є однією з головних умов життєдіяльності, розвитку й забезпечення високого рівня конкурентоспроможності підприємства. Саме фінансова стійкість підприємства характеризує ефективність операційного, фінансового та інвестиційного розвитку, містить необхідну інформацію для інвесторів, а також відображає здатність підприємства відповідати за своїми боргами і зобов'язаннями [1,с.21]. Фінансова стійкість – це надійно гарантована платоспроможність, рівновага між власними та залученими засобами, незалежність від випадковостей ринкової кон'юнктури і партнерів, довіра кредиторів і інвесторів та рівень залежності від них, наявність такої величини прибутку, який би забезпечив самофінансування [2,с.112]. Важливе місце в процесі управління фінансовою стійкістю підприємства має її оцінка та аналіз. При проведенні аналізу фінансового стану підприємства на перший план виходить проблема вибору методики, на основі якої здійснюється розрахунок основних показників оцінки фінансової стійкості і платоспроможності, а також інтерпретація показників.

В економічній літературі виокремлюють декілька підходів до оцінки фінансової стійкості підприємства. В цих підходах, фінансову стійкість підприємства оцінюють за допомогою абсолютних і відносних фінансових показників.

В процесі розрахунку абсолютних показників фінансової стійкості, вартість запасів порівнюється з послідовно поширюваним переліком таких джерел фінансування: власні обігові кошти; власні обігові кошти і довгострокові кредити та позики; власні обігові кошти, довгострокові кредити та позики, короткострокові кредити та позики. Сума власних обігових коштів визначається як різниця між поточними активами і поточними зобов'язаннями та показує, яка сума поточних активів сформована за рахунок власного капіталу. Наявність власного оборотного капіталу в кожний конкретний період часу буде характеризувати фінансову незалежність підприємства та його поточний фінансовий стан.

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.

Названі коефіцієнти не вичерпують усю систему показників, які можна використовувати під час аналізу фінансової стійкості. Часто на практиці застосовують коефіцієнти, які відображають деталізовані структурні зрушення активів і пасивів, взаємозв'язки грошового потоку тощо.

Література:

1. Колеснікова В.М. Диагностика потенциала финансово-экономической устойчивости предприятия / В.М. Колеснікова – Луганск: ВНУ, 2010. – 239с.
2. Гринкевич С. С. Економічні основи стратегічного управління фінансовою стійкістю підприємства в умовах ринкових перетворень / С.С. Гринкевич, М. А. Михалевич // Науковий вісник НЛТУ України. – 2008. – Випуск 18.5. – С. 112–115.