

Оцінка фінансової стійкості підприємства

Микита Кривко

*студент бакалавратури спеціальність економіка,
ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», м.Київ, Україна*

В ефективній оцінці операційної діяльності підприємств будь-якої галузі або сектору одним з ключових показників є визначення його рівня фінансової стійкості, його комплексна оцінка буде основою для прийняття оптимальних рішень інвесторами або для прийняття рішень про експансію компанії. Показники фінансової стійкості підприємства дають об'єктивну інформацію щодо платоспроможності та фінансової незалежності підприємства.

Поняття фінансової стійкості є значно ширшим за традиційні фінансові категорії, такі як, «кредитоспроможність», «рентабельність», «платоспроможність» та ін., поєднує у собі різноманітну оцінку фінансових результатів підприємства. Таким чином, фінансова стійкість підприємства являє собою такий стан її фінансових ресурсів, при якому підприємство здатне своєчасно та в повному обсязі виконати взяті на себе зобов'язання перед усіма суб'єктами за рахунок власних та залучених коштів [1]. Для успішного управління фінансовою стійкістю необхідно чітко розуміти одну з головних складових її забезпечення-стабільна платоспроможність, за рахунок достатньої частини власного капіталу у складі джерел фінансування. Це дозволяє підприємству бути незалежним від негативних екзогенних впливів, до того ж забезпечується незалежність від кредиторів і тим самим знижується можливий ризик банкрутства.

Фінансова стійкість підприємства залежить від ефективного управління фінансовими ресурсами і визначається оптимальною структурою активів, оптимальним співвідношенням власних і позикових коштів, оптимальним співвідношенням активів та джерел їх фінансування. Базовий коефіцієнт фінансової стійкості розраховується співвідношенням суми власного капіталу та довгострокових зобов'язань з сумою пасивів, оптимальне значення такого показника є 0,7-0,9,[2] значення нижче за це говорить про низьку платоспроможність та високу фінансову залежність підприємства перед кредиторами чи іншими боргонадавачами. Користувачами результатів аналізу фінансової стійкості можуть бути засновники підприємства, його керівництво, ділові партнери, інвестори та банки. Саме оцінювання фінансової стійкості дозволяє зовнішнім користувачам визначити фінансові можливості підприємства в майбутньому перед тим як прийняти важливі рішення. Також фінансова стійкість є частиною окремого розділу роботи підприємства, що називається фінансова безпека підприємства. Механізм управління економічною безпекою підприємства повинен включати сукупність взаємопов'язаних процесів планування, регулювання, мотивації і контролю, які забезпечують фінансову стійкість підприємства [3].

На фінансову стійкість підприємств істотно впливає фаза економічного циклу, в якій перебуває економіка держави. Зменшуються інвестиції в товарні

запаси, що ще більше скорочує збут. Зменшуються також і доходи суб'єктів господарської діяльності, падають обсяги прибутку. Все це зумовлює зниження ліквідності підприємств, їхньої платоспроможності та формує передумови для масових банкрутств. Стійкість фінансового стану підприємства залежить від оптимальної структури джерел капіталу, від структури активів підприємства і найважливіше від співвідношення основних і оборотних коштів, а також від рівноваги активів і пасивів підприємства за функціональною ознакою [4].

Отже, фінансова стійкість є важливим показником роботи компанії, стабільний показник якого говорить про незалежність та платоспроможність, що робить підприємство привабливим для потенційних інвесторів.

Ключові слова: фінансова стійкість; платоспроможність; кредиспроможність.

Список використаних джерел

1. Ковальчук Н. О. Фінансова стійкість вітчизняних підприємств як передумова їх стабільного функціонування / Н. О. Ковальчук, Т. В. Руснак // Глобальні та національні проблеми економіки.-2016.-В. 11.-С. 368-371.
2. "Finalon"-Financial analisys online-словник економічних показників URL:<https://www.finalon.com/slovnik-ekonomichnikh-pokaznikiv/349-koefitsient-finansovoji-stijkosti>
3. Сова О. Ю. Напрями вдосконалення механізму управління фінансовою безпекою підприємств / О.Ю. Сова // Вчені записки. Ун-т економіки та права «КРОК». Сер.: Економіка.-2014.-Випуск 37.-С. 97-103.
4. Базилінська, О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навчально-методичний посібник /О. Я. Базилінська.-К.: Центр учбової літератури, 2009.-С.107-108.