

КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА СТРАТЕГІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Л.М. Литвинюк, 5 курс

*Науковий керівник – Р.К. Шурпенкова, к.е.н., доцент
Львівський інститут банківської справи УБС НБУ*

Дієвим механізмом, який дає змогу подолати проблеми адаптації до мінливого зовнішнього середовища, забезпечити конкурентоспроможність та фінансову стійкість підприємства у довгостроковому періоді, є організація управління фінансами на основі стратегічного підходу.

Відмінною рисою стратегічного фінансового аналізу є не лише його ретроспективний, але й прогнозний характер. Стратегічний аналіз спрямований на дослідження майбутнього стану фінансового потенціалу підприємства під впливом зміни окремих умов і чинників зовнішнього фінансового середовища.

Фінансова стійкість підприємства – це головний компонент загальної стійкості підприємства, що є об'єктом фінансового управління, його господарською діяльністю та характеризує стан фінансових ресурсів як забезпеченість пропорційного, збалансованого розвитку при збереженні платоспроможності, кредитоспроможності в умовах припустимого рівня ризику [1, с. 301].

Фінансова стійкість підприємства – це його спроможність функціонувати протягом тривалого періоду, одержуючи достатній для відтворення потенціалу, виплати дивідендів, забезпечуючи при цьому економічно обгрунтоване співвідношення джерел фінансування та активів і збалансоване надходження і виплату грошових коштів, попри вплив внутрішніх і зовнішніх чинників. Фінансова стійкість є інтегральним, якісним й узагальнюючим показником, який відображає стан і результати діяльності підприємства.

Визначення показників фінансової звітності не дає вичерпної характеристики фінансового стану підприємства, а лише описує структуру джерел формування капіталу підприємства. Проаналізувавши додатково показники прибутковості, ліквідності та оборотності, отримуємо дещо вичерпішу інформацію. Проте інформації, одержаної в результаті такого аналізу, недостатньо для прийняття стратегічних рішень. Тому виникає потреба у проведенні стратегічного аналізу фінансової стійкості підприємства, який повинен спиратися на сучасне методологічне забезпечення стратегічного аналізу.

Фінансова стійкість підприємства, як комплексний критерій, що характеризує його фінансовий стан, формується під впливом сукупності чинників, серед яких одні є зовнішніми по відношенню щодо нього, а інші внутрішніми.

Для стратегічного аналізу фінансової стійкості підприємства пропонуємо використовувати інтегральний показник фінансової стійкості, який є функцією багатьох змінних, що характеризують внутрішній фінансовий потенціал та інтегральний показник впливу зовнішнього середовища. Аналіз фінансової стійкості підприємства за цими показниками дає змогу сформувати комплексну оцінку стійкості фінансової системи підприємства та ухвалити на її основі стратегічні фінансові рішення.

Комплексна оцінка стратегічної фінансової стійкості суб'єкта господарювання дає змогу чітко ідентифікувати особливості та результати його фінансової діяльності, виявити проблемні зони та перспективи фінансового розвитку, враховуючи чинники зовнішнього і внутрішнього середовища, а також оцінити ефективність системи управління фінансами підприємства [2, с.107]. Така оцінка інтегрує результати аналізу чинників зовнішнього фінансового середовища непрямого впливу, аналізу чинників зовнішнього середовища безпосереднього впливу та діагностики внутрішнього фінансового середовища підприємства (рис.).

Зовнішнє середовище включає всі сили й організації, з якими фірма зіштовхується у своїй повсякденній і стратегічній діяльності. Залежно від характеру та інтенсивності впливу окремих умов і

чинників, а також можливостей їхнього контролю зовнішнє фінансове середовище можна поділити на зовнішнє середовище прямого та непрямого впливу.

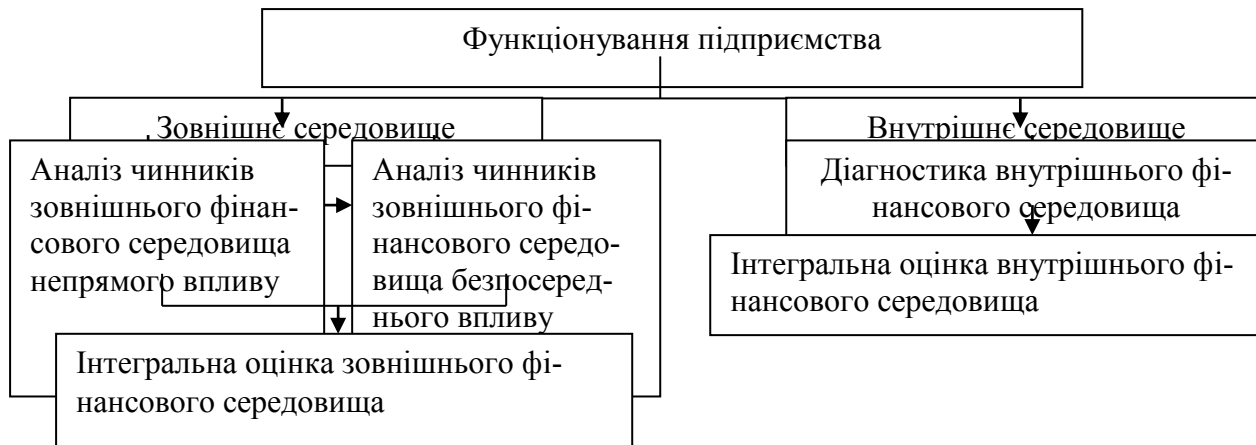


Рисунок – Оцінка стратегічної фінансової стійкості суб'єкта господарювання

Успішність процесу управління фінансовою стійкістю підприємства залежить від якості його аналітичного забезпечення як джерела достовірної економічної інформації, що забезпечує прийняття ефективних і своєчасних управлінських рішень [3, с. 65].

Запропонована методика аналізу довгострокової фінансової стійкості підприємства, яка поєднує внутрішню оцінку фінансової стійкості та аналіз чинників зовнішнього середовища, що прямо чи опосередковано впливають на її рівень, дає змогу окреслити напрями забезпечення фінансової стійкості підприємств у майбутньому та обрати найприйнятнішу для них фінансову стратегію.

Список використаних джерел

1. Котляр М.Л. Платоспроможність та ліквідність в системі оцінки фінансової стійкості підприємства / Котляр М.Л. Економічний простір. – 2008. – №11. – С.192–199
2. Бланк, І.А. Финансовая стратегия предприятия [Текст] / И.А. Бланк.–К.– Сльга, Ника – Центр, 2004.– 720 с.
3. Приймак І.І. Стратегічний аналіз фінансової стійкості підприємства / Приймак І.І. Економіка та управління підприємствами машинобудівної галузі: проблеми теорії та практики.–2012, № 3(19). – С. 55–67.