

МОДЕЛЬ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Борзенко В.І., П'ятак Т.В.

Національний технічний університет

«Харківський політехнічний інститут», м. Харків

Фінансова стійкість - поняття, для якого немає точного визначення, у той же час - це підсумковий показник, що характеризує фінансовий стан суб'єкта, що хазяює, у цілому. Він повинний відбивати співвідношення доходів і витрат у процесі діяльності підприємства, що може забезпечити безперервне виробництво та збут товарів і послуг.

Фінансовий стан підприємства може розглядатися як: абсолютно стійкий, виникаючі за умови надлишку або рівності власного оборотного капіталу та величини запасів, нормальний - для формування запасів підприємство використовує крім власних оборотних коштів також довгострокові і залучені, нестійкий - при якому зберігається можливість відновити рівновагу за рахунок поповнення джерел власних коштів, скорочення дебіторської заборгованості, прискорення оборотності запасів, кризовий - підприємство знаходиться на межі банкрутства, за якого запаси більші від суми власних оборотних коштів, кредитів під товарно-матеріальні цінності та залучених тимчасово вільних джерел коштів [1].

В даний час для оцінки фінансової стійкості підприємств використовується багато різних методів. Однак, незважаючи на різноманіття методик, відсутній єдиний комплексний підхід до добору сукупності фінансових показників і розрахунку інтегрального показника, на основі яких оцінюється фінансова стійкість. Тому актуальною на даний момент є розробка методики розрахунку інтегрального показника фінансової стійкості на підставі динаміки обраних фінансових показників і оцінці впливу окремих факторів на величину доходів і витрат підприємства.

Для розрахунку інтегрального показника фінансової стійкості пропонується модель, побудована на використанні теорії марковських випадкових процесів. Складання такої моделі засновано на визначенні множини прогнозних фінансових станів підприємства, які характеризуються певними величинами фінансових коефіцієнтів. При визначенні прогнозного фінансового стану враховується ступінь впливу окремих факторів в динаміці на формування власного оборотного капіталу підприємства. На основі проведеного дослідження визначається інтенсивність переходу підприємства в новий фінансовий стан. На підставі інтенсивності переходів підприємства з одного фінансового стану в інший, розраховується показник імовірності перебування в одному із прогнозних станів, що дає можливість оцінити поточну фінансову стійкість підприємства.

Література:

1. Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз: Навч.- метод. посібник для самост. вивч.дисц. – К.:КНЕУ, 2002.-388 с.