

МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Дяченко В.О., гр. Ем-46

Науковий керівник – канд. екон. наук, проф. Власова Н.О.
Харківський державний університет харчування та торгівлі

Сьогодні набули розповсюдження методичні підходи до оцінки фінансового стану підприємства, які відрізняються за методикою визначення оціночних показників: агрегатний, коефіцієнтний, інтегральний.

Агрегатний підхід дозволяє здійснити градацію ступеня кризовості стану підприємства та оцінити ефективність обраної політики залучення і використання позикових коштів. Недоліками агрегатних моделей оцінки є непридатність для просторово-часових порівнянь та відсутність чітких орієнтирів щодо їх прийняттого розміру й динаміки.

Методики експрес-діагностики полягають у використанні коефіцієнтного підходу, що передбачає ретроспективно-порівняльний аналіз значень розрахованих фінансових коефіцієнтів із нормативними значеннями відповідних показників, порівнянням у динаміці. Цей підхід дозволяє: оцінювати залежність між різними складовими фінансової звітності та визначити їх динаміку; узагальнювати велику кількість фінансових даних; порівнювати результати діяльності різних підприємств; оцінювати сильні й слабкі місця бізнесу. Недоліками даного підходу є: надання суперечливої характеристики щодо фінансового стану; подібність, дублювання інформації, поглиблений розгляд вузького кола діяльності підприємства; відсутність для деяких показників єдиних нормативних критеріїв.

Уникнення недоліків, характерних для традиційних методик оцінки, уможливило застосування інтегрального підходу. Згідно з ним ймовірність фінансової кризи та загрози банкрутства підприємства визначається за допомогою єдиного інтегрального показника, отриманого шляхом синтезування низки фінансових коефіцієнтів, зважених через ступінь їх значення. Отриманий під час застосування цього методу результат втілюється у значенні одного показника, який розраховується на основі математичної обробки системи певних індикаторів і синтезує всі аспекти діяльності суб'єкта дослідження. Пріоритетність побудови інтегральних моделей полягає в тому, що вони дозволяють зробити кількісний висновок стосовно наявності або відсутності фінансової кризи, її посилення або нейтралізації в динаміці.