

ЗАРУБІЖНІ ПІДХОДИ ДО КОМПЛЕКСНОЇ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Найдюнова А.Г., гр. МЕ-20

Науковий керівник – канд. екон. наук, проф. Андросова Т.В.
Харківський державний університет харчування та торгівлі

В результаті трансформаційних процесів в Україні, направлених на досягнення міжнародних стандартів економічної діяльності, фінансова стійкість виступає якісною характеристикою фінансових можливостей підприємства та його партнерів. Фінансовий стан підприємства – це складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика якості його діяльності.

При визначенні поняття «фінансового стану» зарубіжні автори ототожнюють його з поняттями фінансового положення, фінансової стійкості, фінансового результату. При цьому акцент робиться на здатності підприємства забезпечувати власну платоспроможність, покривати свої зобов'язання та витрати діяльності, створювати новий продукт з наявних ресурсів і отримувати при цьому дохід. Комплексна оцінка фінансового стану – це розгляд кожного показника, одержаного в результаті фінансового аналізу, з погляду відповідності його фактичного рівня нормальному для обраного підприємства рівню, ідентифікація чинників, що вплинули на величину показника і визначення величини показника на перспективу і засобів її досягнення. У світовій практиці використовують нормативні значення, визначені на основі багаторічної практики аналізу діяльності підприємства.

Зарубіжні автори визначають наступні напрями проведення аналізу фінансового стану підприємства: аналіз активів; аналіз пасивів – зобов'язань, довгострокової платоспроможності, фінансового важеля; аналіз ліквідності та платоспроможності; аналіз прибутковості; аналіз ринкової вартості. Для оцінки фінансового стану підприємства в міжнародній практиці широко використовують математичні моделі, за допомогою яких формують узагальнений показник фінансового стану підприємства – його інтегральну оцінку, серед яких заслуговують на увагу моделі Е. Альтмана, У. Бівера, К. Беєрмана, Спрінгейта, Таффлера, Ліса, R-модель та інші. Одним із найбільш уживаних на практиці є системний метод аналізу фінансової звітності корпорацій Дюпон (Te Du Pont System of Analysis), метою якого є визначення основних співвідношень за даними бухгалтерської звітності, отримання уявлення про розвиток компанії в часі, та виділення основних напрямків поглибленого вивчення діяльності компанії.