

## КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ ПІДПРИЄМСТВА НА ОСНОВІ ІНТЕГРАЛЬНИХ ПОКАЗНИКІВ

Тімченко В.І., гр. Е-21

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. Дядюк М.А.  
Харківський державний університет харчування та торгівлі

У сучасній практиці використовуються різні методики оцінки фінансових ризиків суб'єктів господарювання, серед яких найбільшого розповсюдження набули: коефіцієнтний та факторний аналіз; експертний та статистичний методи; економіко-математичне моделювання. Актуальність проведення інтегральної оцінки зумовлюється тим, що вона доповнює і розширює можливості традиційного аналізу, дає змогу разом дослідити головні кількісно-якісні характеристики досліджуваного явища, а також порівнювати показники з різною розмірністю та ознаками.

Нашими практичними дослідженнями доведено, що з метою проведення комплексної оцінки фінансових ризиків краще застосовувати поєднання двох видів інтегральних показників, побудованих за формулами:

$$R = \sqrt{\sum_{i=1}^n (1 - Ni)^2 \text{sign}(1 - Ni)}, \quad (1)$$

$$I = \frac{\beta_1 \times F_1 + \beta_2 \times F_2 + \dots + \beta_i \times F_i}{\beta_1 + \beta_2 + \dots + \beta_i}, \quad (2)$$

де  $R, I$  – інтегральні показники рівня фінансового ризику;

$Ni$  – відношення  $i$ -го показника до його нормативного значення;

$n$  – кількість показників;

$F_i$  – оцінні узагальнюючі фінансові показники;

$\beta_1, \beta_2, \beta_i$  – коефіцієнти вагомості узагальнюючих показників.

Це дає змогу урахувати більше аналітичних напрямів оцінки, обчислити ті фінансові ризики, що генеруються всередині самого підприємства, а також доповнити їх ризиками, які викликані змінами макроекономічних умов. Результати оцінки дозволяють конкретизувати напрямки боротьби з фінансовими проблемами, а отже й знайти шляхи підвищення рівня ризикозахисності підприємств.