

Таким чином, вбудоване страхування залишається концепцією, що набуває активного розвитку. З метою сприяння швидкому рішенню про покупку, страхове покриття має бути легко зрозумілим, доступним за ціною та чітким забезпеченням виконання. Страховикам це має допомогти диверсифікувати прибуткові канали дистрибуції, допомагаючи їм розвивати спеціалізацію на стандартизованих страхових продуктах. Розуміння продукту, ризиків і застосувань з боку регуляторів гарантуватиме, що дія договору страхування залишатиметься адекватною і призведе до більшого визнання вбудованого страхування.

Інформаційні джерела:

1. PYMNTS Retail Product Insurance Study, USA, 2020
URL:<https://www.pymnts.com/study/retail-product-insurance-study-january-2020/>

2. Why we are excited about embedded insurance in 2021 by Jessica Bartos
URL:<https://medium.com/thealbionvc/why-were-excited-about-embedded-insurance-in-2021-28198af07056>

УДК 336

С.П. Зоря, канд. екон. наук, доц. (ІПДАУ, Полтава)

В.В. Голобородько, здоб. вищ. осв. (ІПДАУ, Полтава)

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

В умовах сьогодення функціонування більшості вітчизняних підприємств супроводжується невизначеністю та високим рівнем ризиків, тому здатність швидко відреагувати на зміни в зовнішньому та внутрішньому середовищі, не порушуючи при цьому рівень фінансової стійкості, є важливою передумовою для безперебійної діяльності суб'єкта господарювання.

Теоретичним та практичним аспектам фінансової стійкості підприємств приділяли увагу багато науковців, серед них: І.О. Бланк, М.Д. Білик, Н.П. Дуброва, О.Д. Заруба, О.В. Кнейслер, О.А. Ліснічук, Ю.М. Тютюнник, Ю.С. Цал-Цалко та інші.

На сьогодні не існує єдиного чіткого трактування поняття «фінансова стійкість підприємства». Наявність різних підходів до визначення даного терміну, які містять як спільні, так і принципово відмінні риси, свідчить про його складність та багатогранність.

Аналіз висвітлених у науковій літературі трактувань фінансової стійкості підприємства дають змогу виділити такі ключові риси стійкого фінансового стану суб'єкта господарювання [2, с. 130]:

1) даний стан підприємства здатний забезпечувати його функціонування в умовах зміни факторів внутрішнього середовища та мінливості і впливу факторів зовнішнього середовища;

2) при такому стані фінансові ресурси підприємства забезпечують достатній рівень інвестиційної привабливості та кредитоспроможності, позитивний імідж;

3) такий стан підприємства передбачає ефективне формування, розподіл та використання його фінансових ресурсів, що забезпечує подальший розвиток суб'єкта господарювання за рахунок збільшення отриманого прибутку;

4) фінансова стійкість формується у процесі всіх видів діяльності підприємства: операційної, фінансової та інвестиційної, а, отже, є результатом взаємодії всіх елементів в системі фінансових відносин та ключовою складовою загальної економічної стійкості суб'єкта господарювання;

5) фінансова безпека підприємства визначається саме рівнем його фінансової стійкості.

На нашу думку, фінансова стійкість є важливою характеристикою фінансового стану і являє собою здатність підприємства стабільно функціонувати та розвиватися в умовах мінливого внутрішнього та зовнішнього економічного середовища; за такого стану ефективно формуються, розподіляються та використовуються його фінансові ресурси, що забезпечує підприємству достатній рівень платоспроможності та інвестиційної привабливості.

Проведений теоретичний аналіз наукової літератури дозволяє зробити висновки про те, що проблемам науково-методичних засад оцінювання фінансової стійкості приділяли уваги безліч вчених-науковців, проте слід зазначити, що автори пропонують різну кількість коефіцієнтів, є відмінності в їх назві та неоднозначність у визначенні формул для їх розрахунку. Ми погоджуємося з думкою більшості авторів, які вважають, що найбільш повними результати розрахунку фінансової стійкості будуть за умови застосування абсолютних та відносних показників. При цьому, якщо абсолютні показники у лівій частині науковців збігаються, то відносні обираються кожним автором по-різному. Доповнимо, що користувачі інформації, залежно від своїх потреб, можуть самостійно обирати будь-яку кількість показників. На практиці так і відбувається: менеджери, фінансисти та власники

підприємств самі визначають критерії аналізу фінансової стійкості для конкретного суб'єкта господарювання.

Зазначимо, що при оцінюванні фінансової стійкості спочатку розраховують абсолютні показники, які показують наскільки запаси підприємства забезпечені джерелами їх фінансування. Співвідношення деяких запасів і джерел їх фінансування дозволяє визначити тип фінансової стійкості [1, с. 209]:

- абсолютна стійкість фінансового стану, що в сучасних ринкових умовах зустрічається дуже рідко;

- нормальна стійкість, що забезпечує підприємству високий рівень платоспроможності;

- нестійкий фінансовий стан – спостерігається порушення платоспроможності, проте зберігається можливість її відновлення;

- кризовий фінансовий стан – спостерігається, коли суб'єкт господарювання перебуває на межі банкрутства.

Аналіз та оцінювання фінансової стійкості підприємств базується, перш за все, на відносних показниках, тобто фінансово-економічних коефіцієнтах, які обчислюються шляхом співвідношення абсолютних показників активу і пасиву звіту про фінансовий стан. Дані відносні показники об'єднують у три групи [3, с. 622]:

- 1) показники структури джерел формування капіталу - характеризують співвідношення між розділами і статтями пасиву балансу;

- 2) показники стану оборотних активів - характеризують співвідношення між розділами і статтями активу і пасиву балансу;

- 3) показники стану основного капіталу - характеризують співвідношення між розділами і статтями активу балансу.

Слід вказати й на існуючий взаємозв'язок між фінансовою стійкістю та ліквідністю і платоспроможністю, а саме: останні є одними із найважливіших показників, які характеризують фінансову стійкість суб'єктів господарювання в сучасних реаліях. Адже на сьогодні неможливо ставити конкретні цілі та аналізувати результати без управління ліквідністю і платоспроможністю підприємства щодо розміщених ресурсів, які в короткий термін повинні перетворитися у грошові засоби задля безперервного фінансування виробничих потреб.

Підсумовуючи вищенаведене, зазначимо, що складність та багатогранність категорії «фінансова стійкість» та «платоспроможність» створює передумови для існування широкого кола підходів до їх трактування, що дещо ускладнює можливість чіткого розуміння їх сутності. Однією із головних умов забезпечення стабільного фінансового стану суб'єкта господарювання є реалізація

процесів управління фінансовою стійкістю. Ефективне управління фінансовою стійкістю забезпечить підвищення інвестиційної привабливості підприємства, його конкурентоспроможності, створить умови для збільшення рівня рентабельності та прибутковості, а також знизить загрозу фінансової кризи чи банкрутства.

Інформаційні джерела:

1. Баранівський О. А. Теоретичні аспекти оцінки фінансової стійкості підприємства. Економіка та суспільство. 2018. № 15. С. 206–212.
2. Ткаченко Є. Ю., Фатюха В. В., Яришко О. В. Фінансова стійкість підприємства: сутність та основи управління. Інфраструктура ринку. Вип. 56. 2021. С. 129-134. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/56_2021/24.pdf.
3. Тютюнник Ю. М. Особливості розрахунку й аналізу динаміки коефіцієнтів оцінювання фінансової стійкості підприємств. Бухгалтерський облік, аналіз та аудит. 2016. Вип. 13. С. 621–624.
4. Кашена Н.Б., Лисак Г.Г., Бойко А.О. Статистичний моніторинг фінансового стану підприємства як інформаційна система підтримки прийняття рішень з його стабілізації. Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. 2009. Вип. 1(9). С. 123-131.

УДК 336.7:335.01(477).

Я.О. Ізмайлов, д-р екон. наук, проф. (ДПУ, Ірпінь)

А.М. Колокольна, здоб. вищ. осв. ОС «магістр» (ДПУ, Ірпінь).

Я.О. Німак, здоб. вищ. осв. ОС «магістр» (ДПУ, Ірпінь).

ФІНАНСОВИЙ РИНОК УКРАЇНИ В УМОВАХ ВІЙСЬКОВОГО СТАНУ

Основоположною базою кожної країни в фінансовій системі є фінансовий ринок, який охоплює: кредитні та валютні ринки, ринок фінансових послуг і цінних паперів (фондовий ринок). Основою вітчизняної моделі фінансового ринку є національні та комерційні банки країни. В Україні розвиток фінансового ринку став можливим завдяки запровадженню абсолютно нових фінансових інструментів управління.

На початку 2022 року економіка України перебувала на етапі відновлення після кризових явищ, пов'язаних із запровадженням карантину через поширення коронавірусної інфекції COVID-19, а також намагалась відновити роботу фінансової системи, розвиток якого був сповільнений негативним впливом глобалізації. Окрім того,