

бути проведена за допомогою таких показників, як кількість патентів, інвестиції в дослідження та розвиток, кількість нових продуктів та послуг.

До інших факторів, які впливають на фінансову стійкість та інвестиційну привабливість підприємства, можна віднести його репутацію та соціальну відповідальність. Позитивна репутація допомагає залучати нових інвесторів та зберігати існуючих клієнтів. Соціальна відповідальність означає відповідальність підприємства перед суспільством та довкіллям, яка включає в себе дотримання вимог законодавства, екологічні та соціальні стандарти, а також розвиток співпраці з місцевою громадою.

Для того, щоб збільшити інвестиційну привабливість підприємства можуть зменшувати ризики, залучати інвестиції, розвивати нові продукти та послуги, а також вдосконалювати механізми управління [5].

У кінцевому результаті, аналіз фінансової стійкості та оцінка інвестиційної привабливості підприємства є складним та багатоаспектним процесом. Для досягнення успіху необхідно враховувати різноманітні чинники, такі як фінансові показники, ризики, ефективність управління, використання інноваційних технологій, репутацію та соціальну відповідальність. Врахування всіх цих факторів допоможе забезпечити стійкий розвиток підприємства та його успішну інтеграцію на ринку.

Інформаційні джерела:

1. Іванова О. Аналіз фінансової стійкості підприємства. Економіка. Фінанси. Право. 2019. С. 25-30.
2. Біленький А. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства. Економіка. Менеджмент. Інновації. 2017. С. 55-53
3. Луценко Н. Вплив макроекономічних факторів на фінансову стійкість підприємств. Економічні науки. 2018. С. 70-72
4. Грищенко Т. Оцінка ризиків інвестування в підприємства. Економічні науки. 2020. С. 98-101
5. Кузьменко Т. Збільшення інвестиційної привабливості підприємства. Економічні науки. 2021. С. 82-83

МЕТОДИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ В КОРПОРАТИВНИХ ФІНАНСАХ

Чеботарьова А.П., здоб. ОС «бакалавр»

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. **В.С. Міщенко**

Державний біотехнологічний університет

Фінансовий аналіз являє собою процес дослідження фінансового стану та основних результатів фінансової діяльності підприємства з метою виявлення резервів підвищення його ринкової вартості та забезпечення ефективного розвитку.

Для аналізу фінансового стану підприємства застосовується низка спеціальних систем та методів аналізу, що дозволяють дати кількісну оцінку фінансового стану та розробити напрямки щодо його зміцнення:

- горизонтальний (тимчасовий) аналіз – порівняння кожної позиції звітності з попереднім періодом;
- вертикальний (структурний) аналіз - визначення структури фінансових показників;
- інтегральний фінансовий аналіз – дозволяє отримати найбільш поглиблену оцінку умов формування окремих агрегованих фінансових показників;
- аналіз відносних показників (фінансових коефіцієнтів) – розрахунок числових відносин різних форм звітності, визначення взаємозв'язків показників;
- порівняльний аналіз - базується на зіставленні значень окремих груп аналогічних показників між собою;

Аналіз фінансового стану підприємства доцільно виконувати за етапами. Він включає послідовне проведення аналізу: показників платоспроможності (ліквідності), фінансової стійкості, ділової активності; кредитоспроможності підприємства та ліквідності його балансу.

На першому етапі проводять загальний аналіз фінансового стану на підставі експрес-аналізу балансу підприємства. Насамперед, порівнюють підсумок балансу наприкінці періоду із підсумком початку року. Експрес-аналіз може проводитись щомісяця чи щокварталу, залежно від складання балансу. Його метою є оцінка поточного стану та динаміки економічного потенціалу, ринкової та інвестиційної активності. Це аналіз «по горизонталі», що дозволяє визначити загальний напрямок зміни фінансового стану підприємства. Якщо результат балансу зростає, то фінансовий стан оцінюється позитивно. Далі визначають характер зміни окремих статей балансу. Позитивно характеризує фінансовий стан підприємства збільшення в активі балансу залишків коштів, короткострокових та довгострокових фінансових вкладень, нематеріальних активів та виробничих запасів. До позитивних характеристик фінансового стану за пасивом відносяться збільшення суми прибутку, доходів майбутніх періодів, фондів накопичення та цільового фінансування, до негативних - збільшення дебіторської заборгованості в пасиві.

На другому етапі виконуються розрахунки базових коефіцієнтів, які характеризують фінансове становище, та його порівняння з нормативними показниками, проводиться аналіз відхилень. Аналіз ліквідності за базовими коефіцієнтами має доповнюватися одночасним аналізом структури активів балансу за класом ліквідності.

Основна мета експрес-аналізу - загальна оцінка майнового стану суб'єкта господарювання, обсягу і структури залучених ним коштів, його ліквідності та платоспроможності, виявлення основних тенденцій їх зміни.

Слід зазначити, що попередній аналіз здійснюється за даними публічної звітності і орієнтований в основному на зовнішніх користувачів.

Поглиблений аналіз, який здійснюється із залученням даних управлінського обліку, розрахований на осіб, які приймають управлінські рішення, що виробляють фінансову стратегію суб'єкта господарювання.

Вертикальний аналіз - подання даних звітності як відносних показників через питому вагу кожної статті у загальному підсумку звітності та оцінка їх зміни у динаміці. Відносні показники згладжують вплив інфляції, що дозволяє досить об'єктивно оцінити зміни, що відбуваються.

Трендовий аналіз є різновидом горизонтального аналізу, орієнтованого перспективу. Він передбачає вивчення показників за максимально можливий період часу, кожна позиція звітності порівнюється зі значеннями аналізованих показників за ряд попередніх періодів і визначається тренд, тобто основна тенденція розвитку показника, що повторюється.

Порівняльний (просторовий) аналіз – це порівняння та оцінка показників діяльності організації з показниками організацій – конкурентів, середніми господарськими даними, з нормативами тощо.

Аналіз коефіцієнтів (відносних показників) передбачає розрахунок та оцінку співвідношень різних видів коштів та джерел, показників ефективності використання ресурсів організації. Одночасне використання всіх методів дає можливість найоб'єктивніше оцінити фінансове становище організації, її надійність, перспективу розвитку. Об'єктивну оцінку фінансового становища організації дозволяє лише одночасне вивчення всіх показників. Повнота та достовірність результатів аналізу фінансового стану визначаються доступністю інформації для зовнішніх та внутрішніх користувачів та дозволяють розробити шляхи щодо його зміцнення.

Таким чином, у ході аналізу фінансового стану підприємства можуть використовуватися найрізноманітніші прийоми, методи та моделі аналізу. Їх кількість та широта застосування залежить від конкретних цілей аналізу та визначаються його завданнями в кожному окремому випадку. Саме удосконаленню методики, методів, прийомів та способів аналізу фінансового стану підприємств різних галузей національної економіки і будуть присвячені подальші наші дослідження.

Інформаційні джерела:

1. Білик М.Д., Павловська О.В., Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз: Навч. посіб.

2. Мец В.О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства: Навч. посібник. К. КНЕУ. 2009