

## НАУКОВО-МЕТОДИЧНИЙ ПІДХІД ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА

Ставерський В.Д., гр. Ф-20маг

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. **О.О. Горошанська**  
*Харківський державний університет харчування та торгівлі*

Безперервність фінансово-господарської діяльності підприємства забезпечується достатнім обсягом фінансових ресурсів, структура яких впливає на рівень його фінансової стійкості та платоспроможності, зростання ринкової вартості. Аналіз фінансових ресурсів підприємства проводиться з використанням як статистичних методів (відносні величини, групування, графічний та індексний методи, методи аналізу рядів динаміки), так і методів економічного аналізу (детермінованого та стохастичного аналізу). Напрями аналізу фінансових ресурсів підприємства наведено на рис. 1.



**Рисунок 1 – Напрями аналізу фінансових ресурсів підприємства**

В процесі аналізу формування фінансових ресурсів підприємства в першу чергу досліджується динаміка їх загального

обсягу, склад та структура. Головними прийомами на цій стадії є горизонтальний та вертикальний аналіз.

На наступному етапі аналізуються джерела формування власних фінансових ресурсів з розподілом їх на внутрішні (початкові внески до статутного капіталу, чистий прибуток підприємства, амортизаційні відрахування, кошти фонду дооцінки вартості товарних запасів та фондів спеціального призначення, виручка від реалізації власного майна підприємства тощо) та зовнішні (кошти, які залучаються підприємством для поповнення статутного капіталу (додаткова емісія та розміщення акцій, додаткове вкладення паїв), надходять у вигляді безповоротної фінансової допомоги, дотацій, субсидій, спонсорських та благодійних внесків, дивідендів, відсотків на цінні папери інших емітентів тощо) джерела.

Аналіз залучення позикового капіталу охоплює дослідження його динаміки, структури, термінів, умов надання та складу кредиторів.

Вартість окремих складових фінансових ресурсів аналізується з метою визначення рівня фінансових витрат підприємства, оцінювання його вартості, обґрунтування інвестиційних рішень, управління структурою капіталу. Для визначення оптимальної структури капіталу використовуються критерії: 1) максимізації рівня фінансової рентабельності; 2) мінімізації вартості; 3) мінімізації фінансового ризику [1, с. 96-97].

Аналіз ефективності використання фінансових ресурсів проводять за допомогою показників оборотності фінансових ресурсів та їх рентабельності (прибутковості). Показники оборотності фінансових ресурсів характеризують швидкість обігу капіталу та його окремих елементів у процесі господарської діяльності суб'єкта господарювання. До цієї групи показників належить коефіцієнт оборотності та показник тривалість одного обороту в днях. Показники рентабельності фінансових ресурсів характеризують його здатність створювати необхідний прибуток у процесі господарської діяльності. Найчастіше використовуються показники рентабельності підприємства та рентабельності власного (позикового) капіталу. За результатами факторного аналізу показників ефективності використання фінансових ресурсів підприємства визначаються потенційні резерви їх підвищення.

#### **Інформаційні джерела:**

1. Горошанська О. О. Оптимізація структури капіталу підприємства. *Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг*. 2011. Вип. 1. С. 93–98.