

КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Фінансовий стан є найважливішою характеристикою фінансово-господарської діяльності підприємства. В якості показників, що визначають спрямованість комплексної оцінки застосовується система інтегрованих індикаторів, відібраних за принципом значущості. З метою відображення деталізації комплексного аналізу з об'єктно-орієнтованого підходу створюється ієрархія об'єктів.

На першому рівні розглядаються блочні характеристики стійкості розвитку суб'єкта господарювання, що відображають усі важливі аспекти фінансово-економічної діяльності. Другий рівень складають показники, що формують певну характеристику, відібрані за принципом суттєвості.

Вирішення завдань комплексного фінансового аналізу рекомендується здійснювати за двома аспектами:

- аналіз фінансового стану та оцінка відповідності результатів діяльності підприємства певному еталону, з яким вони порівнюються у динаміці;

- рейтингова оцінка, що базується на первісному порівнянні декількох підприємств або структурних підрозділів на підставі показників, відібраних аналітиком за принципом «суттєвості».

У першому випадку результатом аналізу є оцінка поточного фінансового стану, у другому – інтегрована оцінка фінансового стану для визначення рейтингу та відбору стратегії підприємства.

Методика комплексного аналізу фінансового стану представлена послідовністю наступних блоків (рис.):

- формування, групування вихідної інформації для здійснення комплексної рейтингової оцінки фінансового стану на підставі фінансової звітності підприємства. Для проведення порівняльного аналізу результативних показників доцільно використовувати середньогалузеві статистичні дані;

- вибір індикаторів комплексного аналізу фінансового стану проводиться з огляду на обґрунтування взаємозв'язку показників аналізу з результатами фінансово-економічної діяльності;

- оцінка динаміки основних показників для обґрунтування взаємозв'язку індикаторів комплексного аналізу з результатами фінансово-економічної діяльності. Вона передбачає розрахунок індексів розвитку на підставі фактичних даних та використання даних ретроспективного аналізу підприємства.

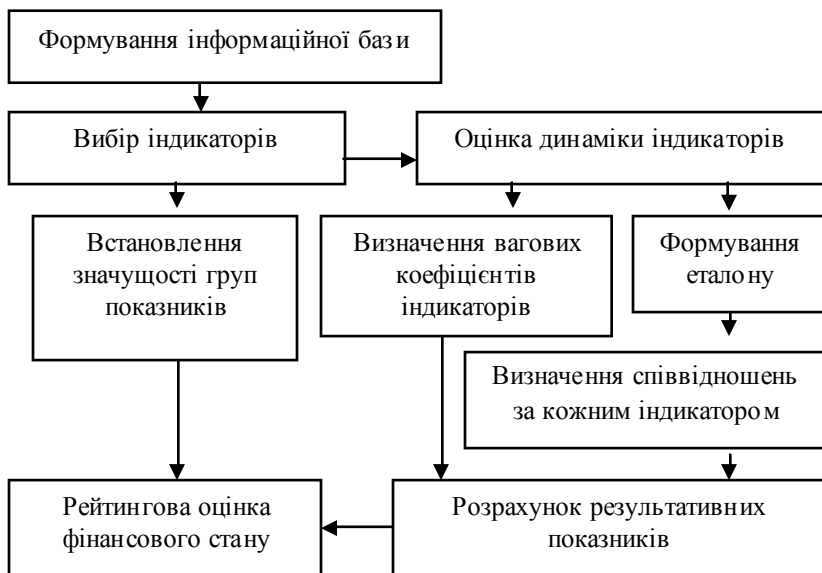


Рисунок – Алгоритм комплексного аналізу фінансового стану підприємства

Вихідні показники для комплексного аналізу фінансового стану об'єднані у три групи:

1) показники платоспроможності: коефіцієнт загальної платоспроможності, коефіцієнт проміжної платоспроможності, коефіцієнт миттєвої платоспроможності;

2) показники фінансової стійкості: коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової стійкості, коефіцієнт фінансової залежності, коефіцієнт маневреності власного капіталу, коефіцієнт співвідношення мобільних та іммобілізованих засобів;

3) показники ефективності фінансово-економічної діяльності: коефіцієнт трансформації, рентабельність власного капіталу, рентабельність продажу, рентабельність активів підприємства.

Отже, комплексний аналіз дає можливість за допомогою кількісних характеристик оцінити фінансовий стан підприємства та отримати інтегровану оцінку потенціалу фінансової стійкості з урахуванням їх значущості для різних груп користувачів.