

3. Квасовський О., Карапетян Е. Теоретична концептуалізація формування фінансового механізму виробничих кластерів. Світ фінансів. 2014. С. 135-146.

4. Serven L., Krumwiede K. Key Principles of Effective Financial Planning and Analysis. Institute of Management Accountants, 2019. URL: <https://www.bpmpartners.com/wp-content/uploads/2019/09/SMA-Key-Principles-of-Best-Practice-FPA.pdf> (дата звернення: 25.09.2021).

5. Financial planning and analysis: roles and best practices. 2019. URL: <https://www.venasolutions.com/blog/financial-planning-analysis/fpa-roles-best-practices> (дата звернення: 25.09.2021).

ДО ПИТАННЯ ПРО ВИЗНАЧЕННЯ ТИПУ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Мерзляков Ф.В., гр. Ф-28

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. **Г.Г. Лисак**

Державний біотехнологічний університет

У сучасних умовах ефективного функціонування і стабільний розвиток підприємства переважно зумовлено їх фінансовою стійкістю.

Позначення межі фінансової стійкості для організацій є проблемним питанням, оскільки результатом недостатньої фінансової стійкості є брак власних оборотних коштів і нездатність повністю і у встановлені терміни відповісти за своїми зобов'язаннями, а надлишкової - неефективність використання власних ресурсів, що обтяжує підприємства зайвими запасами і резервами.

Вивченню різних аспектів фінансової стійкості підприємства присвячені роботи багатьох західних (К. Друрі, К. Хеддервік, Р. Холта і ін.) і вітчизняних (І.А. Бланка, М.Я. Коробова, О. Р. Кривицької, Н.А. Мамонтова, В.Ф. Присяжкова, О.С. Філімоненкова, Ю.С. Цал-Цалко і ін.) вчених-економістів.

Однак, незважаючи на досить велику кількість публікацій по даній проблемі, ще багато питань залишається дискусійними, і серед них – питання класифікації типів фінансової стійкості.

Аналіз існуючих досліджень фінансової стійкості показав, що значна кількість відомих методик виділяє кілька типів фінансової стійкості, які характеризуються співвідношенням запасів та джерел їх фінансування.

При цьому передбачається, що зміна типу фінансової стійкості має на увазі необхідність переходу до інших управлінських дій та прийняття відповідних рішень, згідно даному рівню стійкості.

Вважаємо, за умов антикризового управління фінансовою стійкістю, більш доцільним підхід до класифікації її типів, запропонований Д.Ю.Биковим. Цей підхід ґрунтується на оцінці ступеня можливості досягнення протягом певного періоду часу сукупності неприпустимих (кризових) значень фінансових показників.

Відповідно з цим, послідовність визначення типу фінансової стійкості, має бути такою.

Передусім, діяльність будь-якого підприємства може тривати, поки воно не визнано в установленому порядку неплатоспроможним. В залежності від галузевої приналежності, можна однозначно вказати ті критичні значення основних фінансових коефіцієнтів та інших показників, що характеризують фінансовий стан підприємства, за якими цей стан однозначно ідентифікується як кризовий. Це - якісно особливий стан, одним із основних ознак якого є низька або негативна рентабельність. Діяльність підприємства якщо і триває, то в особливому режимі.

Вважаємо, що основним, визначальним моментом при розгляді фінансової стійкості, слід вважати прогноз зміни фінансового стану. Прогнозуючи розвиток підприємства в майбутньому періоді, перш за все, розглядається можливість опинитися в кризовому стані і ступінь її здійсненності.

Прийнятна оцінка ступеня ризику перейти в стан кризи для кожного підприємця різна (як і способи отримання кількісного вираження такої оцінки). Якщо при поточному поєднанні показників (коефіцієнтів) ця оцінка є непринятною (ступінь ризику занадто великий), то такий фінансовий стан є нестійким.

Розглядаючи наступні, «кращі» поєднання значень фінансових показників, можна вибрати наступну межу стійкості - за прийнятним ступенем можливості опинитися в нестійкому стані. Далі цей процес виділення окремих станів може бути продовжений. Загальна кількість рівнів стійкості доцільно вибрати заздалегідь, орієнтуючись, в тому числі, і на вже відомі методики.

Таким чином, основним принципом класифікації станів за рівнем фінансової стійкості пропонується вибрати оцінку ступеня ризику виникнення кризової ситуації. Залежно від обраного підходу до побудови такої оцінки уточнюється алгоритм її проведення.