

## **Підсумкове визначення результатів фінансової діагностики**

Шифріна Надія Ігорівна, к.е.н., доцент кафедри політичної економії

ХНЕУ ім. С. Кузнеця

В науковій літературі, що описує процедуру проведення деталізованого фінансового аналізу, найчастіше рівні фінансового стану обмежується трьома загальними: задовільний, незадовільний і кризовий. Для першого рівня характерна стійка платоспроможність та фінансова незалежність підприємства, забезпеченість власними оборотними активами та ефективність використання ресурсів; для другого і третього – незадовільна платоспроможність, наявність простроченої заборгованості, недостатня фінансова стійкість у зв'язку з несприятливими тенденціями розвитку господарської діяльності та неефективне розміщенням і використання ресурсів [1, С. 296-297].

Даний розподіл є досить умовним і має певні недоліки: відсутність докладної класифікації проміжних рівнів і чіткої градації основних характеристик. Все це дає підставу для підвищення суб'єктивності суджень при оцінці результатів фінансових обчислень і обґрунтовує необхідність систематизації рівнів фінансового стану і визначенні їх класифікаційних ознак.

Дослідження деталізованої оцінки фінансового стану на прикладі підприємств України [2], показує, що задовільний стан доцільно розподілити на три проміжних рівні – високий, середній та низький, а незадовільний на два – граничний і кризовий (рис. 1).

Основним індикатором задовільного фінансового положення є прибутковість господарської діяльності. Варто зауважити, що підприємство є динамічною середою, яка характеризується постійним розподілом і перерозподілом капіталу та рухом активів. Динаміка фінансового стану і його показників знаходиться також під впливом факторів мінливого зовнішнього середовища. За даних обставин висновки щодо фінансового положення об'єкта доцільно здійснювати на основі визначення тенденцій фінансових показників, характерних діяльності досліджуваного підприємства.

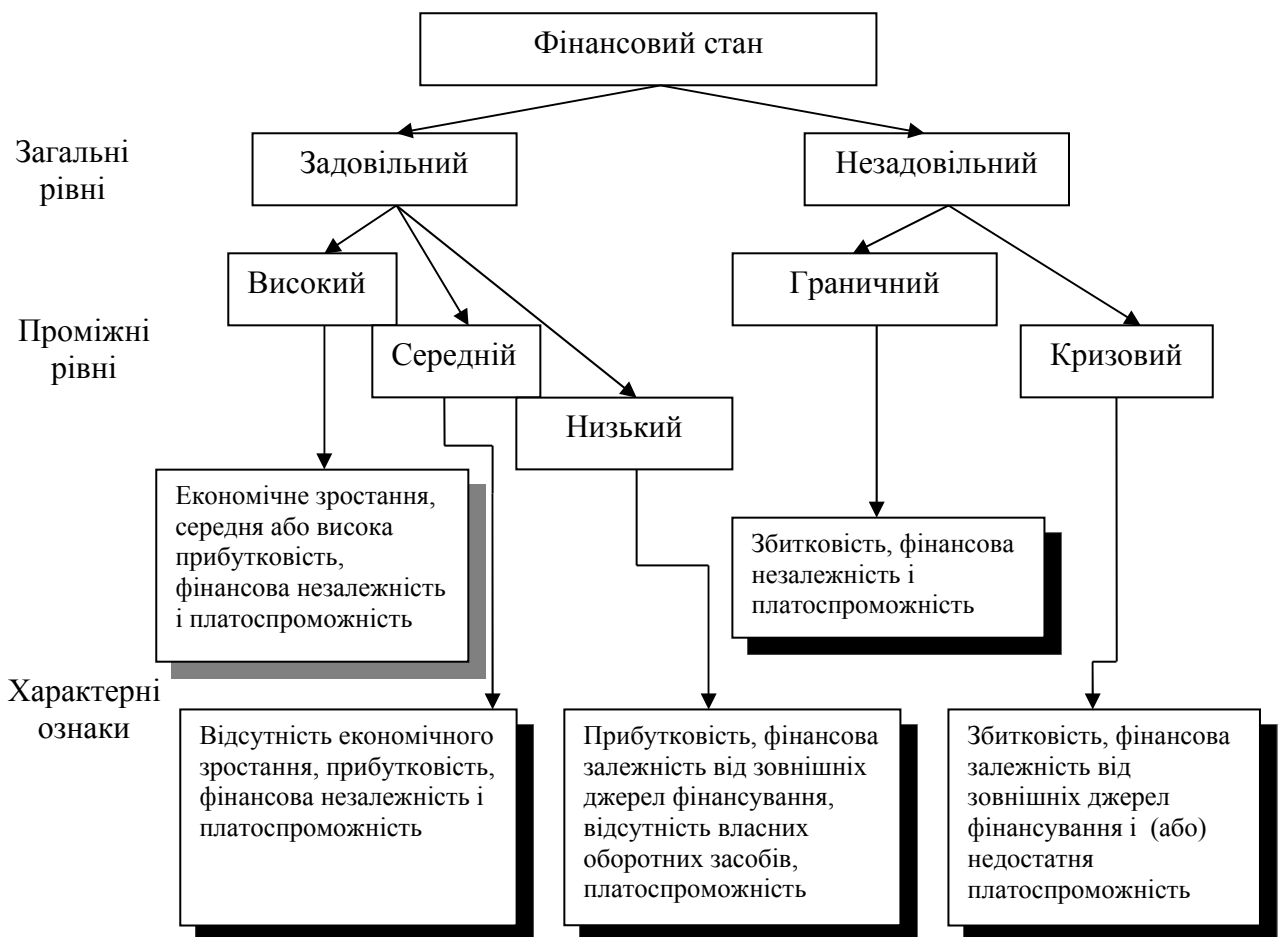


Рис. 1. Класифікація і характерні ознаки рівнів фінансового стану

Негативні впливи зовнішнього середовища України обумовлюють існування періодів збиткової господарської діяльності, які притаманні навіть підприємствам, маючим високий рівень фінансового стану. Тому висновок щодо прибутковості варто ґрунтувати не на окремому значенні фінансового показника, а на загальному рівні – за декілька проаналізованих періодів.

## Література

1. Цал-Цалко Ю. С. Статистичний аналіз фінансової звітності: теорія практика та інтерпретація : монографія / Ю. С. Цал-Цалко. – Житомир : Житомир. держ. техн. ун-т, 2004. – 506 с.
2. Шифріна Н. І. Питання деталізованого фінансового аналізу машинобудівних підприємств України : Матеріали Всеукр. наук.-практ. конф. «Проблеми підвищення конкурентоспроможності підприємств в умовах ринкового середовища» (Дніпропетровськ, 20 берез. – 5 квіт. 2012 р.) : зб. наук. ст. – Д. : Вид-во Дніпропетровський ун-т ім. Альфреда Нобеля, 2012. – С. 296–299.