

**Міністерство аграрної політики і продовольства України  
Харківський національний аграрний університет  
імені В.В. Докучаєва**

*Затверджено вченою радою  
факультету обліку і фінансів  
(протокол №4 від 17 квітня 2013 р.)*

# **ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ**

**Завдання для практичних занять і самостійної  
роботи студентів спеціальностей  
6.030508 «Фінанси і кредит», 7.03050901, 8.03050901  
«Облік і аудит»**

**Харків – 2013**

Укладачі: професор Д.В. Шиян (розділи 3, 4, 5),  
доценти К.І. Посилаєва (розділи 8, 10) , І.М. Сафронська  
(розділи 6, 9), Ю.С. Пеняк (розділи 7, 13), В.О Велієва  
( розділи 1,2), асистент Н.В. Ульяновченко (11,12)

Рецензенти:

О.В. Олійник, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри  
фінансів Харківського національного аграрного університету ім. В.В.  
Докучаєва;

Т.Г. Маренич, доктор економічних наук, професор, Харківський  
національний технічний університет сільського господарства ім. П.  
Василенка

© Шиян Д.В., Посилаєва К.І., Сафронська І.М.,  
Пеняк Ю.С., Велієва В.О., Ульяновченко Н.В., 2013

© Харківський національний аграрний університет ім. В.В. Докучаєва, 2013

## ТЕМА 1. ЗНАЧЕННЯ І ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ

**Фінансовий аналіз** – це галузь економічної науки, яка досліджує вплив прийнятих і запланованих господарських рішень для зміни фінансового стану підприємства, його спроможності вчасно погасити свої зобов'язання, для підвищення ефективності використання наявних активів.

Мета фінансового аналізу полягає не тільки і не стільки в тому, щоб встановити і оцінити рівень фінансового стану підприємства, виявити основні закономірності його розвитку, але і в тому щоб розробити обґрунтовані рішення фінансової стратегії на майбутнє. З цією метою використовуються різні розрахунково-конструктивні методи досліджень, за допомогою яких у результаті аналізу об'єктивної реальності розробляють проекти рекомендацій та управлінських рішень на перспективу.

Історія фінансового аналізу бере свій початок у середині ХІХ століття коли в США виникла школа «емпіричних прагматиків». Вони намагалися створити систему показників, придатних до аналізу фінансового стану фірми. В окрему науку фінансовий аналіз виділився на початку 90-х років ХІХ ст.

Основні етапи розвитку фінансового аналізу у ХХ ст.:

- 1) 30-50 рр. - акцент робився на аналіз причин банкрутства, ліквідності акцій та регулюванні ринку цінних паперів;
- 2) кінець 50 - початок 90-х років - увага фінансових аналітиків була зосереджена на прийнятті управлінських рішень відносно вибору активів і пасивів з метою максимізації прибутку;
- 3) початок 90-х років - інтерес фінансових аналітиків перемістився у сферу аналізу впливу глобалізації бізнесу та фінансового стану корпорацій та використання комп'ютерних технологій.

Фінансовий аналіз як і кожна окрема наука має свої завдання, які пов'язані з його цілями, але у них є:

- проведення попереднього (експрес-аналізу) фінансового стану підприємства з використанням даних балансу;
- оцінка фінансового стану з використанням коефіцієнтів структури капіталу, ділової активності, ринкової активності;
- аналіз величини робочого капіталу, оборотних активів, ефективності їх використання;
- оцінка фінансової стабільності підприємства;
- аналіз та оцінка імовірності банкрутства підприємства;
- аналіз майна підприємства;
- аналіз оборотних активів;
- аналіз джерел формування капіталу підприємства;
- аналіз грошових потоків;
- аналіз платоспроможності та ліквідності підприємства.

**Метод** – це сукупність прийомів і операцій, практичне і теоретичне освоєння дійсності.

Метод фінансового аналізу – діалектичний спосіб дослідження фінансового стану підприємства в його становленні та розвитку.

Таким чином в основі методу фінансового аналізу лежить діалектичний спосіб дослідження. Основні принципи цього способу такі: все пізнається в русі, у динаміці, у взаємозалежності, проявленні в необхідності та випадковості, єдності та боротьбі протилежностей, переході кількості в якість.

Реальне використання способів діалектики здійснюється за допомогою наукового апарату фінансового аналізу. Цей апарат включає багато різних прийомів і способів, розроблених як на межах самого фінансового аналізу, так і запозичених з інших економічних наук. Науковий апарат фінансового аналізу є основною складовою його методу.

Методи фінансового аналізу прийнято поділяти на:

- класичні;
- математичні.

Класичні - прийнято відносити такі методи та прийоми, які не дають однозначно показників, що інтерпретуються та чітких залежностей.

До математичних відносять такі методи, які дозволяють однозначно чи достатньо чітко інтерпретувати отримані результати.

**Предмет** - це окрема цілісність, відокремлення світу об'єктів, процес людської діяльності і пізнання.

Предметом фінансового аналізу є рух фондів потоків, обумовлених дією об'єктивних і суб'єктивних факторів, що знаходять своє відображення в системі економічних показників.

Бухгалтерський баланс це не що інше як відображення стану руху фондів потоків на відповідну дату. Актив показує структуру та величину засобів залучених у цей рух, а пасив - їх джерела.

## **КОНТРОЛЬНІ ПИТАННЯ**

1. Зміст та зв'язок фінансового аналізу з іншими науками.
2. Історія фінансового аналізу
3. Завдання фінансового аналізу.
4. Предмет фінансового аналізу.
5. Метод фінансового аналізу.