

Отже, управління підприємством на основі вартісних індикаторів не лише відповідає теоретичним принципам створення вартості, але й надає практичний інструмент для досягнення стратегічних цілей та успішного управління підприємством.

**Список використаних джерел:**

1. Каплан Р., Нортон Д. Збалансована система показників / Роберт Каплан, Девід Нортон; пер. з англ. В. Блінова. – Київ: Видавництво "Гардарика", 2005. – 320 с.

2. Портер М. Конкурентна перевага / Майкл Портер; пер. з англ. О. Гаврилюка. – Львів: Львівська політехніка, 2008. – 416 с.

**УДК 658.152:005.6:336.71.01**

**Зайцева Т.А.,**  
здобувач вищої освіти,  
науковий керівник: Пестовська З.С.,  
кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри  
інноваційного менеджменту та фінансової аналітики,  
Університету імені Альфреда Нобеля

## **ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА**

Фінансовий стан – це комплексна характеристика майнового та фінансового становища підприємства, яка відображає його здатність генерувати грошові потоки, необхідні для покриття поточних зобов'язань, а також для здійснення інвестицій та виплати дивідендів власникам [1, с.312].

Оцінка фінансового стану – це система аналітичних заходів, спрямованих на вивчення та узагальнення інформації про майновий та фінансовий стан підприємства, його ділову активність, платоспроможність та фінансову стійкість [2, с.21.].

Переосмислення мети та значення оцінки фінансового стану:

1. Розкриття багатогранної картини. Оцінка фінансового стану не просто дає уявлення про стан справ, а й розкриває багатогранну картину, подібну до вишуканого гобелена. Вона змальовує не лише поточний стан, але й динаміку змін, дозволяючи побачити, як підприємство розвивалося протягом певного періоду. Це знання дає

ключ до розуміння не лише того, де підприємство знаходиться зараз, але й того, як воно йшло до цього.

2. Діагностика та прогнозування: виявлення сильних та слабких сторін. Оцінка фінансового стану не просто констатує факти, а й діагностує проблеми та прогнозує майбутні ризики. Це знання дає можливість не лише визначити сильні та слабкі сторони підприємства, але й зрозуміти, як ці сторони впливають на його конкурентоспроможність.

3. Компас для прийняття рішучих дій. Оцінка фінансового стану не просто стає підставою для розробки стратегії, а й слугує компасом для прийняття рішучих дій. Вона дає чітке розуміння того, які кроки необхідно зробити для покращення фінансового стану та забезпечення стійкого розвитку.

4. Своєчасне реагування: запобігання та усунення проблем. Оцінка фінансового стану – це не просто формальність, а й потужний інструмент раннього попередження. Вона дає можливість своєчасно виявити проблеми, що насуваються, та вжити заходів для їх запобігання або усунення. Це знання дає можливість мінімізувати ризики та зберегти стійкість підприємства перед негативними впливами.

5. Побудова траєкторії успіху. Оцінка фінансового стану – це не просто аналітичний процес, а й шлях до успіху. Вона дає можливість розробити та втілити в життя стратегію, яка сприятиме стабільному розвитку та підвищенню конкурентоспроможності підприємства. Це знання дає можливість підприємству йти вперед з упевненістю, маючи чітке розуміння свого місця на ринку та знання того, як його покращити.

Для оцінки фінансової стійкості підприємства використовується система показників, які можна умовно поділити на три групи (таблиця 1): показники ліквідності (коефіцієнт поточної ліквідності, швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності); показники рентабельності (рентабельність продажів, продукції, активів, власного капіталу); показники фінансової стійкості (коефіцієнт автономії, фінансової залежності, забезпеченості власними оборотними коштами, маневреності власного капіталу)

Аналіз динаміки показників дозволяє виявити тенденції розвитку підприємства та оцінити його перспективи.

Додаткові методи:

1. Факторний аналіз: визначення впливу факторів на зміну показників.

2. Метод рейтингової оцінки: присвоєння рейтингу за рівнями фінансової стійкості.

3. Метод критичного рівня боргової залежності: визначення максимальної величини позикового капіталу.

*Таблиця 1.1.*

**Групи показників для оцінки фінансової стійкості [3, с.102]:**

Група показників	Показник	Характеристика	Нормати вне значення
Ліквідність	Коефіцієнт поточної ліквідності	Показує, скільки оборотних коштів має підприємство на кожну гривню поточних зобов'язань	> 1
	Коефіцієнт швидкої ліквідності	Показує, скільки коштів, які легко конвертувати в готівку, має підприємство на кожну гривню поточних зобов'язань	> 0,5-0,7
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Показує, скільки найліквідніших активів має підприємство на кожну гривню поточних зобов'язань	> 0,2
Рентабельність	Рентабельність продажів	Показує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні виторгу	> 0,1
	Рентабельність продукції	Показує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні собівартості продукції	> 0,15
	Рентабельність активів	Показує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні активів	> 0,1
	Рентабельність власного капіталу	Показує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні власного капіталу	> 0,2
Фінансова стійкість	Коефіцієнт автономії	Показує, яку частку в загальній сумі джерел формування капіталу підприємства займає власний капітал	> 0,5
	Коефіцієнт фінансової залежності	Показує, яку частку в загальній сумі джерел формування капіталу підприємства займає позичений капітал	< 0,5
	Коефіцієнт забезпеченості	Показує, наскільки власні оборотні кошти підприємства	> 0,1

	власними оборотними коштами	покривають його поточні зобов'язання	
	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	Показує, яку частку власного капіталу підприємство використовує для фінансування оборотних активів	0,2-0,5

Оцінка фінансової стійкості є багатограним процесом, який виходить за рамки простого розрахунку показників. Вона дозволяє отримати комплексне уявлення про фінансовий стан підприємства, виявити його сильні та слабкі сторони, спрогнозувати майбутні тенденції та прийняти обґрунтовані управлінські рішення. Завдяки регулярному та ретельному аналізу фінансової стійкості, підприємство може забезпечити стабільний розвиток, підвищити свою конкурентоспроможність та досягти успіху на ринку.

### **Список використаних джерел:**

1. *Фінансовий аналіз: Навчальний посібник* / М.В. Гетьманчук, О.А. Михайленко, О.В. Швець. - К.: НУБіП України, 2017. - 312 с.
2. *Аналіз фінансового стану підприємства: Навчальний посібник* / О.П. Кириленко. - К.: ЦУЛ України, 2015. - 21 с.
3. *Оцінка фінансової стійкості підприємства* / С. Ф. Покропивний // *Економіка та управління*. – 2019. – № 1. – С. 102.

**УДК: 336.6:658.15**

**Жорнова А. О.,**  
здобувач вищої освіти,  
*Національний університет «Кієво-Могилянська академія»*

## **УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ**

Управління фінансовим станом є ключовою складовою менеджменту в сучасних умовах, оскільки фінансово-майновий стан підприємства визначає його економічну успішність в умовах невизначеності, ризиків і будь-яких складних економічних умов. Наразі обґрунтування ефективних рішень фінансового менеджменту підприємства вимагає актуальних досліджень щодо його адаптації до кризових умов функціонування бізнесу під час війни.