***І. С. Борисова*** *к.**е.**н.,**доцент;*

***В. І. Гришина,*** *магістр;* ***А. О. Савельєва,*** *магістр**Полтавська державна аграрна академія*

**ПОКАЗНИКИ ЛІКВІДНОСТІ ТА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ В СИСТЕМІ АНАЛІЗУ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ’ЄКТА ГОСПОДАРЮВАННЯ**

Проблема антикризового управління зумовлена потребою в постійному своєчасному аналізі показників фінансової стійкості та платоспроможності. Використання даних показників дає можливість не допустити банкрутства підприємств, оцінити їх платоспроможність і кредитоспроможність. Важливо зазначити, що в антикризовому управлінні за допомогою основних коефі-цієнтів ліквідності та платоспроможності підприємства можна вирішити такі головні завдання:

– своєчасне діагностування передкризового стану підприєм-ства і вжиття необхідних заходів щодо прогнозування кризових явищ;

– усунення неплатоспроможності, формування фінансової стійкості підприємства, мінімізація наслідків фінансової кризи;

– запобігання зниженню інвестиційної привабливості, ско-роченню власних коштів для фінансування виробничо-господар-ської діяльності, залученню значних коштів, які можуть при-звести до фінансових труднощів чи фінансової кризи [1].

У вітчизняній і зарубіжній літературі, яка висвітлює питання фінансового аналізу діяльності підприємств, і в аналітичній прак-тиці ліквідність розглядається як у широкому значенні цього терміну, так і в більш вузькому значенні. Перший з цих підходів до визначення ліквідності передбачає аналіз здатності підприємства виконати всі без винятку зобов’я-зання, взяті на себе, які випливають з його статуту та інших засновницьких документів, включаючи, зокрема, захист майно-вих інтересів усіх власників.

Другий підхід (а саме він найпоширеніший, більше того, ба-гато авторів вважають його єдино правильним підходом до ви-значення і аналізу ліквідності) трактує ліквідність лише як здат-ність підприємства розрахуватися за своїми поточними фінан-совими зобов’язаннями шляхом перетворення активів на гроші.

1. даному випадку йдеться про так звані «ліквідні» активи, тобто такі, які можуть бути перетворені на гроші протягом порівняно короткого часу, який відповідає терміну погашення фінансових зобов’язань. Характеристику показників ліквідності представле-но в табл. 1.

**Таблиця 1 – Характеристика показників ліквідності підприємства**

|  |  |
| --- | --- |
| **Показник** | **Характеристика** |
|  |  |
| Коефіцієнт | Показує, яку частину поточних зобов’язань підприємство |
| спроможне погасити, якщо воно реалізує усі свої оборотні |
| покриття |
| активи, в тому числі і матеріальні запаси. Цей коефіцієнт |
| (загальної |
| показує також, скільки гривень оборотних коштів прихо- |
| ліквідності) |
| диться на кожну гривню поточних зобов’язань. |
|  |
|  | Показує, яку частину поточних зобов’язань підприємство |
| Коефіцієнт | спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних обо- |
| ротних коштів – грошових коштів та їх еквівалентів, фі- |
| швидкої |
| нансових інвестицій та кредиторської заборгованості. Цей |
| (критичної) |
| показник показує платіжні можливості підприємства щодо |
| ліквідності |
| погашення поточних зобов’язань за умови своєчасного |
|  |
|  | здійснення розрахунків з дебіторами. |
| Коефіцієнт | Показує, яку частину поточних зобов’язань підприємство |
| абсолютної | може погасити своїми коштами негайно |
| (грошової) |  |
| ліквідності |  |

Н. А. Мамонтова стверджує, що фінансова стійкість – це та-кий стан підприємства, за якого забезпечується стабільна фінан-сова діяльність, постійне перевищення доходів над витратами, вільний обіг грошових коштів, ефективне управління фінансо-вими ресурсами, безперервний процес виробництва і реалізації продукції, розширення й оновлення виробництва, оскільки дане визначення охоплює аналіз всіх сфер діяльності підприємства, що і включає в себе поняття «фінансова стійкість».

Фінансова стійкість характеризується сукупністю показників, що представлені в табл. 2.

**Таблиця 2 – Зміст та значення коефіцієнтів, які**

**характеризують фінансову стійкість підприємства**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показник** |  | **Характеристика** |  |
|  |  |  |  |
| Коефіцієнт автономії | Показує | частку власного капіталу | у загальній |
| сумі джерел коштів (валюті балансу) |  |
|  |  |
| Коефіцієнт концентрації | Показує частку позикового капіталу у загальній |
| позикового капіталу | сумі джерел коштів (валюті балансу) |  |
| Коефіцієнт фінансової | Показує, | яка сума коштів припадає на одиницю |
| власного | капіталу, | обернений до | коефіцієнту |
| залежності |
| автономії |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Коефіцієнт фінансової | Показує співвідношення власного і залученого |
| стійкості | капіталу |  |  |  |  |
| Коефіцієнт концентрації | Показує, яку частину активів сформовано за раху- |
| поточної заборгованості | нок поточних зобов’язань |  |  |
| Коефіцієнт фінансового | Показує | співвідношення | залученого | і власного |
| капіталу, | обернений | до | коефіцієнту | фінансової |
| левериджу |
| стійкості |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Коефіцієнт маневреності | Характеризує суму власного оборотного капіталу |
| оборотних активів | на одну грошову одиницю оборотних активів |
| Коефіцієнт маневреності | Характеризує суму власного оборотного капіталу |
| власного капіталу | на одну грошову одиницю власного капіталу |
| Коефіцієнт маневреності | Характеризує суму власного оборотного капіталу |
| позикового капітал | на одну грошову одиницю позикового капіталу |

Отже, для об’єктивної оцінки фінансової стійкості суб’єкта господарювання, необхідно безпосередньо корегувати коефіці-єнти забезпечення запасів власними джерелами, або аналогічні за природою показники, на суми нарахування та використання амортизації основних засобів та нематеріальних активів. З цією метою, достатньо відслідковувати зміни одного показника, тобто коефіцієнта нагромадження амортизації або придатності основних засобів, адже їх сума дорівнюється одиниці.

***Список використаних інформаційних джерел***

1. Бобрик А. П. Антикризове управління ліквідністю та плато-спроможністю підприємства [Електронний ресурс] / А. П. Боб-

рик. – Режим доступу: <http://conf.ztu.edu.ua/wp-content/> uploads/2016/07/100.pdf. – Назва з екрана.

1. Дробишева О. О. Оцінка платоспроможності та фінансової стійкості системі антикризового управління / О. О. Дробишева, Д. В. Чикулов // Економіка та управління підприємствами. – 2017. – № 3. – С. 89–92.

Крищенко С. Шляхи покращення фінансового стану підпри-ємства / С. Крищенко // Збірник наукових праць ДЕТУТ. Се-рія «Економіка і управління». – 2015. – Вип. 32. – С. 270–278.