

МЕТОДИКА ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ ПІДПРИЄМСТВА В СУЧАСНИХ УМОВАХ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Турчак В.В., Чижинська С.Д.

Вінницький торговельно-економічний інститут
Київського національного торговельно-економічного університету

Визначено сутність категорії «фінансовий потенціал». Досліджено практичні й методичні аспекти оцінки фінансового потенціалу підприємства та умов його формування. Узагальнені показники оцінки фінансового потенціалу. Складено профіль фінансового потенціалу на прикладі ДП «Новоушицьке лісове господарство».

Ключові слова: фінансовий потенціал, методика оцінки фінансового потенціалу, фінансовий стан, експрес-аналіз, рівні фінансового потенціалу.

Постановка проблеми. Сьогодні технології, за допомогою яких підприємство може оцінювати свій поточний стан і виробляти ефективні та результативні стратегії майбутнього розвитку, зазнають суттєвих змін. У зв'язку з цим різко постає питання про вибір інструментарію оцінки фінансового потенціалу підприємства, що дозволить оперативно виявляти внутрішні потенційні можливості і недоліки підлеглої господарської одиниці, виявляти приховані резерви з метою підвищення ефективності її діяльності.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питанням методики аналізу й діагностики фінансового потенціалу підприємства присвячено наукові праці багатьох як вітчизняних, так і зарубіжних вчених, серед яких слід виділити наукові розробки: М.І. Баканова, С.Б. Барнгольца, І.А. Бланка, Я.Г. Берсуцького, О.Д. Василика, В.М. Гриньової та інших. На сучасному етапі розвитку економіки проблема ефективного використання фінансового потенціалу продовжує зберігати свою актуальність, проте єдиної методики його аналізу й оцінки досі не розроблено.

Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми. Віддаючи належне науковому та практичному значенню праць вітчизняних і зарубіжних авторів, необхідно підкреслити, що певне коло завдань концептуального, методологічного та методичного характеру залишилось недостатньо розвинути. Багато проблем на сьогодні лишаються дискусійними й недостатньо розробленими, що не дозволяє ефективно здійснювати управління фінансовим потенціалом підприємств. Так, насамперед, потребують уточнення наукові положення та методичні рекомендації щодо трактування сутності фінансового потенціалу як економічної категорії; виникає необхідність у подальшому дослідженні практичних й методичних аспектів оцінки фінансового потенціалу підприємства та умов його формування.

Мета статті. Метою дослідження є обґрунтування та апробація на прикладі державного підприємства «Новоушицьке лісове господарство» методики оцінки фінансового потенціалу, спрямованої на формування й ефективне використання фінансових ресурсів в управлінні його діяльністю.

Виклад основного матеріалу. Аналізуючи публікації стосовно визначення поняття «фінансовий потенціал» більшість авторів концентрується на наступних аспектах:

- сукупність фінансових ресурсів підприємства;
- можливості підприємства щодо залучення та ефективного управління фінансовими ресурсами;
- забезпечення досягнення тактичних і стратегічних цілей підприємства [1, с. 268; 2, с. 278; 3].

Узагальнюючи вищевикладені підходи, фінансовий потенціал можна розглядати як сукупність власних і залучених фінансових ресурсів підприємства та можливості системи щодо їх ефективного управління для досягнення загальностратегічних цілей.

Варто зазначити, що у літературі досить багато уваги акцентується на термінологічному та класифікаційному аспектах проблеми, але недостатньо уваги відводиться методичному забезпеченню оцінювання потенціалу. При цьому майже відсутні конкретні розробки стосовно ідентифікування рівня потенціалу підприємства як необхідної передумови прийняття управлінських рішень перспективного характеру. На прикладі державного підприємства «Новоушицьке лісове господарство» буде доцільним дослідження та застосування методики оцінки фінансового потенціалу підприємства (ФПП). Для визначення рівня ФПП пропонується провести експрес-аналіз основних показників, що характеризують ліквідність, платоспроможність і фінансову стійкість підприємства, а також визначення порогових значень показників з метою віднесення їх до того чи іншого рівня ФПП (табл. 1).

Керуючись розрахунками відповідних фінансових показників, можна зробити аналіз деяких аспектів фінансового стану підприємства. У 2011 році активи підприємства було забезпечено власними коштами на 93%, що свідчить про високий рівень фінансової незалежності підприємства. Протягом наступних років коефіцієнт фінансової незалежності майже не змінився. Такі дані свідчать про достатньо стабільний стан для інвесторів і кредиторів. В даному випадку ризик кредиторів зводиться до мінімуму, адже продавши майно, сформоване за рахунок власного капіталу, підприємство зможе погасити свої боргові зобов'язання.

Коефіцієнт загальної ліквідності, що відображає достатність ліквідних ресурсів підприємства для погашення його поточних зобов'язань [4, с. 82], за розрахунками має 14,7 – 24,9, що характеризує лісове господарство як підприємство з дуже високим рівнем ліквідності ресурсів. Нормативне значення коефіцієнта – 1,0-2,0. Коефіцієнти швидкої та абсолютної ліквідності підприємства знаходяться в межах нормативних значень. Це свідчить про можливість своєчасної оплати боргів підприємством. Рентабельність власного капіталу відображає ефективність використання активів, створених за рахунок власних коштів, тобто скільки прибутку приносить кожна гривня власного капіталу [5]. Згідно з результатом фінансового показника, підприємство має дуже низьку рентабельність власного капіталу.

Для визначення рівня фінансового потенціалу за фінансовими показниками порівняємо отримані

Таблиця 4

Розрахунок одиничних коефіцієнтів комерційної репутації ДП «Новоушицьке лісове господарство»

Назва одиничного коефіцієнта якості управління	Оцінка одиничного коефіцієнта комерційної репутації підприємства	Бал
1. Філософський аспект	«Новоушицький лісгосп» орієнтується здебільшого на середньострокове та короткострокове планування. Пріоритетні задачі фірми підтримують усі співробітники, що свідчить про високий рівень сформованості корпоративної культури. Конфлікти існують на різних рівнях, однак ефективно вирішуються.	0,8
2. Поведінковий аспект	Підприємство підтримує зв'язок із пресою. Надає інформацію про розвиток, розширення асортименту продукції у районні видання, одне з них «Наддністрянська правда». Основна інформація про підприємство міститься в Інтернет-ресурсах. Продукція підприємства користується середнім попитом. Підприємство співпрацює з органами місцевого самоврядування.	0,7
3. Інформаційний аспект	Підприємство досліджує ринок, шукає нові канали збуту, має постійно оновлювані бази за всіма складовими виробничо-господарської діяльності (дебітори, кредитори, постачальники, споживачі, конкуренти і т.д.).	0,7
4. Аспект принципу дії	Лісове господарство проводить комплексний аналіз своєї діяльності, залучає для оцінки аудиторські фірми	0,7
5. Аспект диференціації	Підприємство освоює нові ринкові ніші, а також зміцнює зв'язки з існуючою клієнтською базою.	0,8
6. Організаційний аспект	Діє організаційна структура управління. Рівень гнучкості управління досить високий. Періодично здійснюються нововведення, що роблять позитивний вплив на діяльність підприємства в цілому.	0,7
7. Соціальний аспект	Виробнича діяльність підприємства вносить свою частку в забезпечення екології навколишнього середовища. Соціальний захист працівників підприємства на рівні вище середнього.	0,8
8. Аспект управління персоналом	Підприємство забезпечене великою кількістю спеціалістів, більшість працівників має вищу та професійно-технічну освіту, досвід роботи.	0,8
9. Аспект ключової фігури в керівництві	Керівник підприємства володіє значним досвідом, кваліфікацією, має важливі зв'язки у сфері бізнесу, готовий до виправданого ризику, саморозвиток особистості вважає найголовнішою рисою.	0,9
ККПР		6,8
Рівень ФПП		Середній

Джерело: розроблено за даними [6]

опитування серед його працівників та розраховано одиничні коефіцієнти з врахуванням думок експертів (табл. 4).

Таким чином, підприємство за критерієм оцінки «залучення додаткового капіталу» має середній рівень фінансового потенціалу (можливість залучення капіталу, в обсязі необхідному тільки для поповнення оборотного капіталу).

Наступний етап – оцінка ФПП за критерієм «Наявність ефективної системи управління фінансами». Під ефективною системою управління фінансами розуміють, як правило, технологію складання скоординованого за усіма підрозділами чи функціями плану роботи організації, який базується на комплексному аналізі прогнозів змін зовнішніх та внутрішніх параметрів та отриманні шляхом розрахунків економічних та фінансових індикаторів діяльності підприємства [7]. Цей вид оцінки проводиться експертним шляхом на підставі значущості кожної складової та передбачає віднесення підприємства до того чи іншого рівня ФПП за наступними принципами:

- високий рівень ФПП – наявність системи бюджетного планування;
- середній рівень ФПП – наявність системи планових звітів;
- низький рівень ФПП – наявність на підприємстві системи планування коефіцієнтним методом.

Отже, оцінюючи ФПП за розробленою методикою, слід зазначити, що підприємство має середній рівень фінансового потенціалу. Діяльність під-

приємства прибуткова, але фінансова стабільність суттєво залежить від змін у внутрішньому та зовнішньому середовищі. Варто враховувати, що підприємство діє у досить специфічній сфері, де результативність та фінансові можливості залежать не лише від внутрішніх чинників, але й від підтримки з боку держави.

Висновки і пропозиції. Оцінка фінансового потенціалу підприємства – необхідний етап стратегічного аналізу та управління. Запропонована методика розрахунків охоплює всі основні внутрішньофірмові процеси, які відбуваються в різних функціональних сферах внутрішнього середовища. У результаті забезпечується системний підхід до оцінки підприємства та його потенціалу, який дозволить виявити сильні та слабкі сторони, а також створити на цій основі комплексний план перспективного розвитку. З цією метою можна запропонувати підприємству сформуванню власну стратегію управління фінансовим потенціалом. Це може бути як стратегічний чи виробничий фінансові плани (на місяць, півроку або будь-який інший часовий відрізок) – план доходів та витрат, балансовий план; так і бюджетування, що є елементом оперативного фінансового планування. Отже, фінансовий потенціал – найважливіша характеристика ефективності фінансово-господарської діяльності та надійності підприємства. Він визначає конкурентоспроможність підприємства та його потенціал у ділових стосунках, є основою ефективної реалізації фінансових інтересів усіх учасників господарської діяльності.

Список літератури:

1. Белінська О.В. Сутність фінансового потенціалу підприємства // Вісник ХНУ. Економічні науки. – 2012. – № 4. – С. 267-274.
2. Толпежников Р.О. Сутність та методика оцінювання фінансового потенціалу підприємства // Теоретичні і практичні аспекти економіки та інтелектуальної власності. – 2013. – № 2. – Т. 1. – С. 277-282.
3. Кузьмін О.Є., Мельник О.Г. Діагностика потенціалу підприємства // Маркетинг і менеджмент інновацій. – 2011. – № 1. – С. 155-166.
4. Краснокутська Н.С. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посіб. – К.: ЦУЛ, 2005. – 352 с.
5. Маслак О.І. Особливості оцінювання фінансового потенціалу промислового підприємства // Вісник КрНУ імені Михайла Остроградського. – 2012. – Випуск 6(77). – С. 124-129.
6. Фомин П.А. Особенности оценки потенциала промышленных предприятий / Фомин П.А., Старовойтов М.К. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cfin.ru/management/manufact/manufact_potential.shtml
7. Руда Р.В. Збалансована система оцінки фінансового потенціалу підприємства // Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. – 2011. – № 4. – С. 170 – 17.

Турчак В.В., Чижинская С.Д.

Винницкий торгово-экономический институт

Киевского национального торгово-экономического университета

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ВЕДЕНИЯ ХОЗЯЙСТВА

Аннотация

Определено сущность категории «финансовый потенциал». Исследовано практические и методические аспекты оценки финансового потенциала предприятия и условий его формирования. Обобщены показатели оценки финансового потенциала. Составлен профиль финансового потенциала на примере ДП «Новоушицкое лесное хозяйство».

Ключевые слова: финансовый потенциал, методика оценки финансового потенциала, финансовое состояние, экспресс-анализ, уровни финансового потенциала.

Turchak V.V., Chyzhynska S.D.

Vinnitsa Institute of Trade and Economics

of Kyiv National University of Trade and Economics

METHODS OF ENTERPRISE FINANCIAL POTENTIAL ASSESSMENT IN THE CONTEMPORARY ECONOMY

Summary

The essence of the category "financial potential" is defined. Practical and methodological aspects of enterprise financial potential assessing and the conditions of its formation are considered. Indicators of assess the financial potential are generalized. The financial potential profile on the example of SE "Novoushitzky forestry" is prepared.

Keywords: financial potential, methods of the financial potential assessment, financial condition, express analysis, levels of the financial potential.