

*Д.е.н., доцент Савастєєва О.М.
професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування,
Одеський національний університет імені І.І.Мечникова
м. Одеса
E-mail: Savasteeva777@gmail.com*

ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ЯК ІНСТРУМЕНТ ВИЗНАЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ СУБ'ЄКТА ГОСПОДАРЮВАННЯ

Фінансовий аналіз в сучасних умовах – обов'язковий елемент системи менеджменту управління будь-якого суб'єкта господарювання. Ефективність та обґрунтованість фінансового аналізу створює фундамент не лише для прогнозування окремих ситуацій операційної, фінансової та інвестиційної діяльності, а й дає змогу визначати перспективні напрями розвитку. Раціональна фінансова діяльність суб'єкта господарювання визначається

оптимальним використанням джерел фінансових ресурсів і реалізується шляхом перманентності надходження належних обсягів фінансових ресурсів; дотриманням норм фінансової дисципліни, утриманням платоспроможності в довгостроковому періоді; раціональним співвідношенням власного і залученого капіталу; наявністю додаткових джерел підвищення рівня доходів та чистого прибутку, підвищенням фінансової стійкості та рентабельності.

Результативність керування підприємством значною мірою визначається рівнем його організації і якістю інформаційного забезпечення. У системі цього забезпечення особливе значення мають бухгалтерські дані, а звітність стає основним засобом комунікації, що забезпечує достовірне подання інформації про фінансовий стан підприємства. фінансовий аналіз – це метод оцінки і прогнозування фінансового стану підприємства на основі його бухгалтерської звітності. Такий аналіз може виконувати як управлінський персонал даного підприємства, так і будь-який зовнішній аналітик, оскільки згаданий аналіз базований здебільшого на загальнодоступній інформації [1].

Фінансовий аналіз представляє собою комплекс науково-методичних інструментів, за допомогою якого вивчають дійсний фінансовий стан суб'єкта господарювання. Врешті решт, застосування широкого набору аналітичних інструментів дозволяє вчасно розробити та реалізувати ефективні антикризові заходи [2].

В свою чергу, теоретичне забезпечення формування фінансової стратегії суб'єкта господарювання, на основі вивчення об'єктивних фінансово-економічних закономірностей та причинно-наслідкових зв'язків, створює нові форми та інструменти розвитку в умовах, що постійно трансформуються. Водночас, фінансова стратегія містить методологічний інструментарій і комплекс практичних дій щодо планування та формування визначеного обсягу фінансових ресурсів з метою досягнення довгострокової фінансової стійкості суб'єкта підприємницької діяльності за мінливих зовнішніх умов, і зазвичай визначає всі вектори фінансової діяльності, як то фактори формування та використання прибутку, розрахунки з контрагентами, інвестиційну політику

тощо. Ґрунтовно досліджуючи фінансові можливості підприємств, оцінюючи вплив внутрішніх та зовнішніх чинників, ефективна фінансова стратегія націлена на формування відповідності ресурсних можливостей суб'єкта господарювання умовам зовнішнього середовища. Фінансова стратегія визначає мету фінансової діяльності в перспективному періоді і пропонує найбільш зручний інструментарій її досягнення. Мета фінансової стратегії повинна бути узгоджена із загальною стратегією економічного розвитку та має бути націлена на збільшення прибутку та ринкової капіталізації суб'єкта господарювання. Слід підкреслити, що при визначенні фінансової стратегії необхідно спиратися на тренди показників макрорівня, зміни в інфраструктурі фінансових ринків та можливості щодо диверсифікації діяльності.

Основні цілі формування фінансової стратегії, на нашу думку, ґрунтовно відображені О.М. Гончаренком. Як вважає автор, фінансова стратегія підприємства забезпечує [3]:

- формування та ефективне використання фінансових ресурсів;
- виявлення найефективніших напрямків інвестування та відповідність фінансових дій економічному стану підприємства.

Отже, в умовах мінливості зовнішнього середовища, господарської самостійності у прийнятті ефективних управлінських рішень та відповідальності за їх наслідки існує нагальна потреба у з'ясування основних трендів зміни фінансового стану та наявності відповідних перспектив. Саме на вирішення цих питань націлена фінансова стратегія суб'єкта господарювання. Як обов'язковий елемент загальної стратегії, фінансова стратегія повинна розроблятися у відповідності із її цілями та завданнями. Головним інструментом формування фінансової стратегії суб'єкта господарювання виступає фінансовий аналіз, саме він покликаний оцінити ліквідність, платоспроможність, фінансову стійкість, знайти шляхи досягнення сталого розвитку та забезпечити якісний підхід до формування фінансової стратегії, реалізація якої позитивно впливатиме на діяльність суб'єкта господарювання.

Список використаних джерел

1. Лучко М.Р., Жукевич С.М., Фаріон А.І. Фінансовий аналіз. Тернопіль:, ТНЕУ. 2016. 304 с.
2. Савастєєва, О.М. Методи аналізу ймовірності банкрутства як один з основних елементів антикризового менеджменту. *Економічна аналітика: сучасні реалії та прогностичні можливості*: Зб. матеріалів Міжнародної науково – практичної конференції; 19 квітня 2019р. Київ: КНЕУ, 2019. 352с., С.271-274.
3. Гончаренко, О.М. «Фінансова стратегія: теоретичні питання розробки та реалізації». Вісник соціально-економічних досліджень. 2015. Вип. 1. № 56. С. 35–40.