

ЛИННИК О.І., к.е.н, доцент кафедри ЕАіО, НТУ «ХПІ»

КОВАЛЬОВ А.Г., магістр НТУ «ХПІ»

ПРОБЛЕМИ АНАЛІЗУ ЛІКВІДНОСТІ І ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Об'єктивними умовами забезпечення стабільної діяльності та фінансової стійкості підприємств є їх ліквідність і платоспроможність, що визначає реальні фінансові можливості підприємств, здатність фінансувати свою діяльність, своєчасно та в повному обсязі виконувати зобов'язання. Як свідчить практика, саме від ліквідності та платоспроможності залежить саме існування підприємств, адже вони припиняють свою діяльність здебільшого внаслідок нестачі грошових коштів, а не через недостатню рентабельність. Ліквідність і платоспроможність підприємств є об'єктивними складними та багатогранними економічними факторами. Вони підвладні дії багатьох внутрішніх і зовнішніх факторів, мають високу чутливість до різноманітних впливів і змін, що породжує високий рівень їх залежності від внутрішнього та зовнішнього середовища (будь-які негативні зміни у внутрішньому та зовнішньому середовищі підприємств, в першу чергу, призводять до змін у їх ліквідності і платоспроможності, які неминуче відображаються на інших аспектах діяльності), непередбачуваності та випадковості. Все це надзвичайно ускладнює процес управління ними та пред'являє надзвичайно високі вимоги до його інформаційно-аналітичного забезпечення.

Ліквідність і платоспроможність підприємств є одними з найбільш вживаних понять фінансової науки і найбільш популярними об'єктами фінансового аналізу й управління. Вони розглядаються переважною більшістю зарубіжних і вітчизняних економістів, авторів монографій присвячених проблемам фінансів підприємств, фінансового менеджменту, економічного та фінансового аналізу, а також широко представлені публікаціями у фахових періодичних виданнях, більшість з яких присвячені розкриттю сутності ліквідності і платоспроможності підприємств (Ю.Ю.Журавльова, Н.О.Власова,

О.А.Максута, Г.М.Дутчак та ін.), визначенню методики й організації їх аналізу (оцінки) (А.В.Слуцький, М.Сорокін, Ю.Ю.Журавльова, А.В.Грачов, Н.О.Власова, Н.Б.Кащена, Г.Г.Лисак, М.М.Гаркуша, О.Б.Харченко та ін.), а також розкривають проблеми управління ними (Л.Ремньова, Н.М.Давиденко, І.П.Зайцева, Ф.Е.Поклонський, Є.Є.Іонін та інші). Проте, ще не сформувалось єдиного підходу щодо визначення поняття ліквідності та платоспроможності підприємств, а також організації і методики їх аналізу, який би відповідав об'єктивній економічній сутності даних явищ, забезпечував отримання об'єктивної, багатогранної, точної та достовірної інформації про них та забезпечував розробку і прийняття оптимальних управлінських рішень.

На сучасному етапі розвитку знань про аналіз ліквідності і платоспроможності підприємств, незважаючи на популярність даних досліджень, був сформований ряд проблем, зокрема,

1. невизначеність поняття ліквідності та платоспроможності підприємств,
2. обмеженість переважної більшості технологій аналізу ліквідності і платоспроможності, особливо в частині факторного аналізу,
3. відсутність загальновизнаного універсального підходу до організації аналізу та його методики,
4. невизначеність методики вирішення окремих, в тому числі, основних, задач аналізу, що ускладнюють і часто роблять неефективними, як сам аналіз, так і управлінські рішення, прийняті на його основі.

Тому нагальною задачею є розробка цілісності теоретичної концепції аналізу ліквідності і платоспроможності, яка б відповідала об'єктивній сутності даних явищ, забезпечувала отримання об'єктивної, багатогранної, точної та достовірної інформації про них та забезпечувала розробку і прийняття оптимальних управлінських рішень.

Список літератури: 1. Іонін Є.Є. Розв'язання питань методологічного обґрунтування понять «платоспроможність» і «ліквідність»; 2. Кащена Н.Б., Лисак Г.Г. Методичні підходи до аналізу ліквідності та платоспроможності підприємства; 3.

Максута О.А. Вдосконалення визначення ліквідності підприємств; 4. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства.