

МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ФОРМУЛЮВАННЯ ВИСНОВКІВ ЗА РЕЗУЛЬТАТАМИ АНАЛІЗУ ДЖЕРЕЛ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ

Підсумком аналізу складу, структури та динаміки джерел формування капіталу (пасивів балансу) є формулювання комплексних висновків, в яких наводяться позитивні й негативні ознаки та тенденції у фінансовому стані підприємства.

До основних позитивних характеристик фінансового стану з точки зору загальної інформації пасиву балансу слід віднести:

1. Збільшення абсолютної величини власного капіталу, зростання його питомої ваги в джерелах формування капіталу, що вказує на підвищення рівня фінансової стійкості підприємства. Зміна співвідношення величин власного й позикового капіталу, їх динаміки визначає економічну незалежність підприємства, стан його фінансової автономності. Якщо частка власного капіталу більша, ніж позикового, то фінансовий ризик кредиторів та інвесторів менший. З іншого боку, залучення капіталу є необхідною об'єктивною передумовою діяльності будь-якого господарюючого суб'єкта.

Підвищення питомої ваги власного капіталу в джерелах формування капіталу відбувається при наступних змінах елементів пасиву:

- темп приросту власного капіталу перевищує темп приросту зобов'язань;
- власний капітал збільшується, а зобов'язання зменшуються (або залишаються незмінними);
- власний капітал залишається сталим, а зобов'язання зменшуються;
- власний капітал зменшується повільніше, ніж зобов'язання.

2. Збільшення абсолютної величини й підвищення питомої ваги довгострокового залученого капіталу в джерелах формування капіталу. Наявність довгострокових кредитів свідчить про зростання фінансових можливостей під-

приємства в оперативному маневруванні джерелами покриття його потреб. Це є свідченням довіри до підприємства з боку комерційних банків та інших кредиторів. Чим більша величина й частка довгострокового капіталу, тим (у більшості випадків) кращий фінансовий стан господарюючого суб'єкта.

3. Скорочення в динаміці сум кредиторської заборгованості за видами та в цілому, зниження її питомої ваги в джерелах формування капіталу, зобов'язаннях, поточних зобов'язаннях. Якщо ж кредиторська заборгованість зростає, то темп її приросту повинен бути меншим від темпу приросту оборотних активів (особливо високоліквідних активів), що матиме позитивний вплив на рівень платоспроможності підприємства.

4. Приблизна рівновага між сумами й динамікою (темпами приросту) кредиторської та дебіторської заборгованості, що є ознакою ефективних платіжно-розрахункових відносин підприємства.

5. Відсутність сум або їх зменшення по так званих «негативних» статтях пасиву балансу: непокритий збиток (рядок 350), неоплачений капітал (рядок 360), вилучений капітал (рядок 370), наявність яких впливає на зменшення величини власного капіталу.

Також за даними бухгалтерського обліку необхідно з'ясувати наявність та зміни довгострокових і короткострокових кредитів банків у частині сум, які не погашені в строк за умовами кредитних угод.

Протилежні до наведених ознак і тенденцій вважатимуться негативними в оцінці фінансового стану підприємства за інформацією пасиву балансу.

Своєчасне дослідження існуючих аналітичних характеристик дозволяє оперативно враховувати зміни в складі й структурі джерел формування капіталу при обґрунтуванні системи заходів щодо поліпшення фінансового стану суб'єктів господарювання.

Заявка на участь у конференції

Повна назва вищого навчального закладу (організації)	Полтавська державна аграрна академія Міністерства аграрної політики України
Прізвище, ім'я, по-батькові	Тютюнник Юрій Михайлович
Науковий ступінь	Кандидат економічних наук
Вчене звання	Доцент
Посада	Доцент кафедри фінансово-економічного аналізу та статистики
Назва доповіді	Методичні аспекти формулювання висновків за результатами аналізу джерел формування капіталу
Поштова адреса	Вул. Сковороди, 1/3, м. Полтава, 36003
Номер телефону	(0532)-2-29-91
Електронна пошта	-
Секція	Удосконалення методів економічного й фінансового аналізу
Потреба в гуртожитку (так, ні)	Ні