



**Кочон БАГРІЙ**

*к.е.н., доцент*

*доцент кафедри обліку і оподаткування*

*Чернівецький торговельно-економічний інститут*

*Державного торговельно-економічного університету*

*м. Чернівці, Україна*

## **ВАЖЛИВІСТЬ ПРОВЕДЕННЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ В ПРИЙНЯТТІ УПРАВЛІНСЬКИХ РІШЕНЬ**

В сучасних воєнних умовах функціонування українських підприємств одним з найважливіших інструментів, що застосовуються менеджментом для обґрунтування управлінських рішень різного рівня та складності, виступає фінансовий аналіз. Реалізація аналітичних досліджень в фінансовій сфері дозволяє своєчасно встановити наявність у підприємства проблем або ж так званих «слабких місць» та, відповідно, розробити і впровадити комплекс адекватних фінансових рішень, спрямованих на загальне покращення фінансового стану досліджуваного суб'єкта господарювання, зростання ефективності його функціонування.

Оскільки актуальність фінансового аналізу лише зростає на сьогоднішній день існують різні методи його проведення, і якщо подивитися на ситуацію в цілому, то вони постійно вдосконалюються, що позитивно впливає на кінцевий результат фінансового аналізу.

Управляючи своїм бізнесом, керівники повинні постійно приймати низку управлінських рішень. Від яких залежить як успіх і результативність компанії, так й існування її загалом. Рішення про вкладення або розподіл активів не можуть бути прийняті без фінансового аналізу та визначення фінансового стану підприємства.

Аналітики використовують низку методів у своїй роботі для точного аналізу фінансового стану суб'єкта господарювання, тому що тільки таким чином можна досягти більш точний результат. Це пов'язано з тим, що практично всі методи проведення фінансового аналізу підприємства мають свої переваги та недоліки. В результаті аналітики змушені використовувати всебічний аналіз, бо тільки у цьому випадку недоліки одного методу будуть компенсовані перевагами іншого методу, тому цей комбінований підхід дасть досить хороші та точні кінцеві результати.

Стабільна фінансова ситуація характеризується рентабельним використанням ресурсів, оптимальним співвідношенням поточних активів та зобов'язань у балансі та здатністю суб'єкта господарювання повністю погасити свої зобов'язання шляхом використання власних внутрішніх коштів. Погане фінансове становище загрожує існуванню компанії та описує її як ту, що неефективно використовує наявні ресурси та яка не здатна виконати свої зобов'язання. Результатом несприятливого фінансового стану є банкрутство,



нездатність підприємства погасити свої зобов'язання за рахунок існуючих активів.

Результати фінансового аналізу утворюють матеріальну базу для прийняття управлінських рішень, застосування яких приймаються не тільки на основі аналітичних даних, але також на досвіді, логічному мисленні, інтелекті та особистих уподобаннях осіб, що приймають рішення. Все це є доказом, що фінансовий аналіз у сучасних умовах є інструментом для прийняття успішних управлінських рішень та важливою частиною управління.

Фінансовий аналіз – це метод оцінки фінансового стану господарюючого суб'єкта, заснований на дослідженні залежності та зміні показників фінансової звітності [1, с. 19].

У сучасних умовах війни роль фінансового аналізу не тільки посилилася, а й якісно змінилася. Це пов'язано, перш за все, з тим, що фінансовий аналіз із рядової ланки економічного аналізу перейшов на головний метод оцінки економіки. За підсумками проведеного фінансового аналізу визначаються можливі альтернативні рішення, яким дається оцінка щодо їх реалізації.

Ефективність управлінських рішень щодо визначення ціни готового продукту, обсягу закупівлі матеріальних ресурсів або постачання готової продукції, заміни обладнання та технологій оцінюється за підсумками кінцевого фінансового результату.

На основі проведеного фінансового аналізу приймаються насамперед рішення щодо:

- 1) короткострокового фінансування підприємства (поповнення оборотних активів);
- 2) довгострокового фінансування (вкладання капіталу у перспективні інвестиційні проекти та емісійні цінні папери);
- 3) виплати дивідендів акціонерам;
- 4) мобілізації резервів економічного зростання (зростання оборотів та прибутку) [2, с. 178].

Наразі, незалежність підприємств в управлінських рішеннях підвищує їх відповідальність за результати господарської діяльності. Об'єктивно, важливість фінансової стійкості господарюючих суб'єктів зростає. Все це, збільшує роль фінансового аналізу в дослідженні виробничої та комерційної діяльності підприємств, особливо у тому, що стосується наявності, розподілу і використання капіталу та доходів, а також впливу на грошові потоки.

Таким чином, фінансовий аналіз доцільно розуміти як важливу складову загального економічного аналізу діяльності підприємства, що реалізується через процес дослідження його фінансового стану та основних результатів фінансово-господарської діяльності на основі накопичення, трансформації та використання інформації фінансового характеру з метою обґрунтування та прийняття ефективних управлінських рішень щодо забезпечення сталого розвитку підприємства.



Безумовно, що фінансовий аналіз є важливим інструментом реалізації завдань фінансового менеджменту на підприємстві. А отже, перспективами подальших досліджень мають стати проведення порівняльного аналізу чинних в українській практиці методик оцінки фінансового стану суб'єктів господарювання, що дозволить виявити особливості їх застосування, переваги та недоліки, що, в свою чергу, дозволить підвищити якість аналітичних процедур та рівень обґрунтованості управлінських рішень в сфері фінансового менеджменту.

#### **Список використаних інформаційних джерел**

1. Дзюбенко О. М. Підходи до дефініції поняття «фінансовий потенціал» як об'єкту економічного аналізу. *Вісник Житомирського державного технологічного університету. Серія : Економічні науки.* 2017. № 4. С. 18-24. 2. Книшек О. О., Тарасенко Ю. О. Фінансовий аналіз діяльності підприємства в умовах економічної нестабільності. *Економічний простір.* 2018. № 139. С. 171-181.

**Peter BAJNAI**  
*PhD hallgató*  
*Debreceni Egyetem*  
*Debrecen, Magyarország*

## **A CONTROLLING TERÜLET DIGITÁLIS ÁTALAKULÁSÁT ÖSZTÖNZŐ ÉS HÁTRÁLTATÓ TÉNYEZŐK VIZSGÁLATA**

Napjaink globalizálódott, dinamikusan változó gazdaságában és társadalmában egyre inkább az első és legfontosabb erőforrássá kezd válni az adat, az információ. A hatékony vezetői döntéshozatalhoz nélkülözhetetlen a naprakész, releváns és könnyen hasznosítható információ megléte, amelyet a vállalatok két területének együttműködése képes biztosítani. Egyrészt szükség van egy gyorsan és jól működő számítógépes információs rendszerre, másrészt pedig a vállalati controlling területre, a controllerek munkájára. A controlling a vezetés egy alrendszere, amelynek elsődleges feladata, hogy koordinálja a tervezést, az elemzést, az ellenőrzést, valamint a vállalat, a vezetők információellátását [3]. Jellemző rá a stratégiai szemléletmód, a jövő- és célorientáció – a vállalati célok elérését azzal segíti, hogy időben jelzi a lehetőségeket és veszélyeket [5]. A controlling tulajdonképpen a controllerek és a menedzsment közösen végzett tevékenysége, amely felöleli a célmeghatározás, a tervezés, az elemzés és a kontroll teljes folyamatát [4].

A controlling funkció, mint minden más vállalati terület, folyamatosan fejlődik. Napjainkban talán a legnagyobb hatást a negyedik ipari forradalom fejt ki, amely mögött az elsődleges hajtóerő a digitalizáció [7]. A ipari termelés digitalizációja azonban csak akkor lehet sikeres, ha a vállalatok támogató funkciói is a digitális átalakulás útjára lépnek. Különösen igaz ez a controllingra, amely stratégia- és jövőorientált jellege miatt fontos tartópillére, akár kezdeményezője is lehet a teljes vállalat digitalizációjának [6]. A controllerek a fejlett digitális technológiák