

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Рыбникова И. А.

Волжский политехнический институт (филиал) ГОУ ВПО

«Волгоградский государственный технический университет»

ВПИ (филиал) ВолгГТУ,

Г. Волжский

Ликвидность является одним из важнейших показателей финансового анализа предприятия. С ее помощью банки и другие контрагенты могут определять стоит ли производить сделки с конкретным предприятием. Такая информация необходима, прежде всего, самому предприятию чтобы контролировать свою деятельность, вовремя реагировать на изменение финансового состояния.

Ликвидность тесно связана с такими понятиями как платежеспособность и кредитоспособность. Оценка платежеспособности скорее больше необходима самому предприятию, нежели поставщикам и покупателям. Кредитные учреждения оценивают ликвидность как собственную, так и своих клиентов. Банки часто формируют и проводят политику управления ликвидности. С точки зрения банков кредитоспособность клиентов и есть их платежеспособность. Прежде чем выдавать ссуды кредитные учреждения оценивают свои риски и вероятность своевременного возврата выданных денежных средств. Термины ликвидность и платежеспособность предприятия на сегодняшний момент многие авторы считают синонимами, не делают различий между ними. Также существует множество различных точек зрения относительно их трактовки.

Платежеспособность – это способность организации своевременно и полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающих из торговых, кредитных и иных операций платежного характера. Оценка платежеспособности определяется на конкретную дату. Под ликвидностью организации понимается ее способность покрывать свои обязательства активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует

сроку погашения обязательств. Степень ликвидности активов определяется продолжительностью временного периода, в течение которого это превращение может быть осуществлено. Чем короче период превращения и финансовые потери при этом, тем выше ликвидность данного вида активов [4, с. 98].

Ликвидность предприятия – более общее понятие, чем ликвидность баланса, и предполагает изыскание платежных средств только за счёт внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности. Поэтому, оценивая ликвидность предприятия, следует учитывать финансовую гибкость, то есть способность занимать средства из разных источников, увеличивать акционерный капитал, продавать активы, быстро реагировать на конъюнктуру рынка и т. д.

Если предприятие признано ликвидным, то оно автоматически является платежеспособным, так как платежеспособность – это способность своевременно и в полном объеме возвращать свои долги [2, с. 81].

Обычно для анализа ликвидности на предприятии рассчитываются различные коэффициенты, такие как: коэффициент абсолютной ликвидности, текущей ликвидности, промежуточной ликвидности, степень платежеспособности, коэффициент задолженности по кредитам банков и займам и др.

Для коэффициентов существуют приблизительные нормативные значения, с помощью которых производится оценка ликвидности. То есть соответствие нормативному значению свидетельствует о правильном управлении активами и обязательствами, а отклонение – о наличии проблем у организации с возможностью погашения своих долгов имеющимися средствами.

Тем не менее, нельзя оценивать ликвидность лишь с помощью одних коэффициентов. Коэффициентный анализ не учитывает особенностей

конкретного предприятия, например такие факторы как сезонность или отраслевая принадлежность. Соответствие коэффициента нормативу не всегда может означать наличие у организации средств для выплаты долгов. Может быть и противоположная ситуация, когда согласно показателям у предприятия низкая ликвидность, при этом фактически на коэффициенте отразилась, например, сезонность.

Оценивая коэффициенты ликвидности необходимо учитывать индивидуальные особенности деятельности организации, а также определиться с базой сравнения, которая должна быть индивидуальна для каждого конкретного предприятия в данных условиях [3, с. 28].

Задача оценки ликвидности баланса – определить размер покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [1, с. 216].

Для анализа ликвидности баланса проводится группировка активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения обязательств. После группировки производится сравнение статей активов и пассивов.

Таким образом, ликвидность взаимосвязана с понятиями платежеспособности и кредитоспособности. Различают ликвидность предприятия и ликвидность баланса. Анализ ликвидности включает в себя расчет соответствующих коэффициентов и группировку активов по степени ликвидности. О состоянии организации расплатиться по своим долгам свидетельствуют коэффициенты ликвидности, причем опираться только на их нормативные значения не является верным. Существует множество факторов, способных повлиять на деятельность предприятия, в том числе: сезонность, отраслевая специфика, имидж предприятия, финансовая гибкость, условия рынка. Следовательно, оценка ликвидности должна производиться с учетом особенностей организации индивидуально для каждого конкретного случая.

Список литературы

- 1) Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник/ Под ред. проф. В. Я. Позднякова. - М.: Инфра-М, 2008. – 617 с.
- 2) Глазунов, М. И. Ликвидность и платежеспособность предприятия / М. И. Глазунов // Российское предпринимательство – 2009 – № 6 – с. 79 – 83
- 3) Соколова, Н. А. Анализ ликвидности предприятия / Н. А. Соколова //Бухгалтерский учет – 2010 - № 5 – с. 28 – 32
- 4) Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ: Учебник/ Т. У. Турманидзе – М.: Юнити-Дана. – 2013 г., 289 с.