

УДК 336.64

ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ, РАССЧИТЫВАЕМЫЕ ПО ДАНЫМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ЭКОНОМИЧЕСКИЙ СМЫСЛ И ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТА

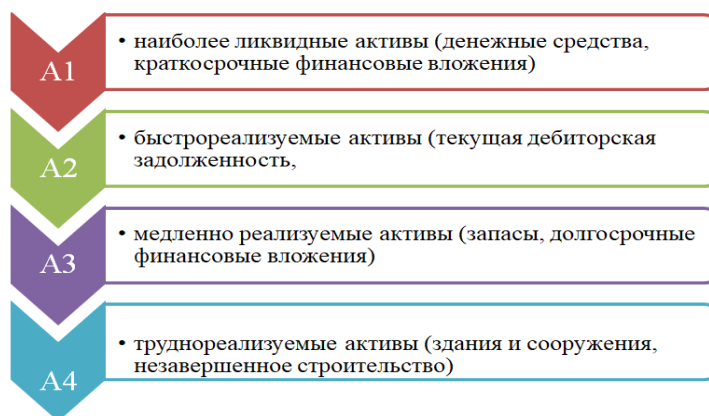
Кучерова Е.В., к.э.н., доцент,
Афанасьева С.Г., студент гр. ЭУб-161, IV курс,
Кузбасский государственный технический университет
имени Т.Ф. Горбачева
г. Кемерово

На сегодняшний день особо важным индикатором, характеризующим финансовые возможности организации, является ликвидность. Постоянный мониторинг показателей ликвидности должен быть неотъемлемой частью, деятельности предприятия.

Ликвидность – это одна из важнейших характеристик финансового состояния организации. Она определяет, способно ли предприятие своевременно оплачивать счета и, по сути, является одним из показателей банкротства. Результаты анализа показателей ликвидности важны как для внутренних, так и для внешних пользователей финансовой отчетности.

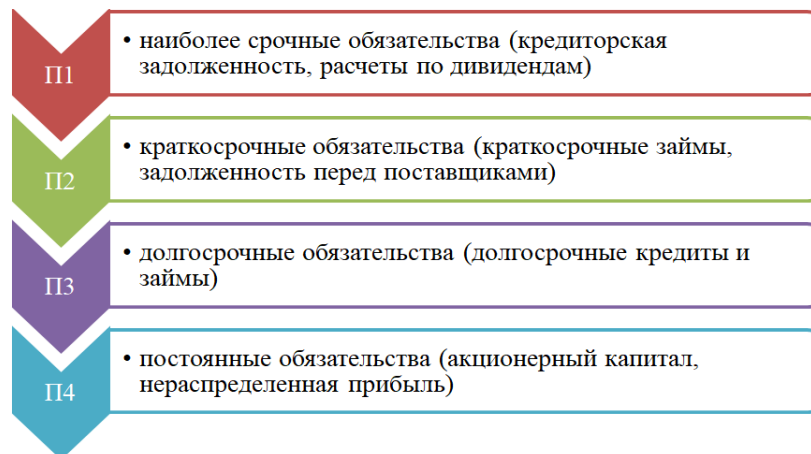
Для определения способности компании погашать текущую задолженность за счёт имеющихся активов, рассчитываются коэффициенты ликвидности. Их экономический смысл состоит в сравнении величины текущей задолженности предприятия и его оборотных средств, которые должны обеспечить погашение задолженности. Расчет данных коэффициентов позволяет определить, способно ли предприятие ответить по всем своим финансовым обязательствам. Стоит отметить, что активы предприятия отражаются в бухгалтерском балансе и имеют разную ликвидность. На Рисунке 1 представлен ранжированный список групп активов, расположенных по степени убывания их ликвидности:

Рисунок 1. Активы предприятия по степени убывания ликвидности.



Для определения ликвидности группы актива и пассива сопоставляются между собой, поэтому, логично привести группировку статей пассива по степени срочности их погашения (Рисунок 2):

Рисунок 2. Пассивы предприятия по степени срочности их погашения.



Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Стоит отметить, что обязательным условием для того, чтобы назвать баланс абсолютно ликвидным, является выполнение первых трех неравенств. Четвертое носит балансирующий характер: если оно выполняется, это говорит о том, что у предприятия имеется достаточно собственных оборотных средств.

Для наиболее качественной и достоверной оценки финансовых возможностей предприятия необходимо рассчитать коэффициенты ликвидности (Таблица 1). Они рассчитываются для того, чтобы оценить существующее соотношение активов и обязательств, показать их влияние на деятельность предприятия.

Таблица 1. Порядок расчета коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Оптимальное значение	Формула расчета по строкам бухгалтерского баланса	Экономический смысл
Коэффициент текущей ликвидности (К т.л.)	$1,5 \leq К \text{ т.л.} \leq 2,5$	$К \text{ т. л.} = \frac{\text{стр. 1200}}{\text{стр. 1500}}$	Коэффициент показывает способность предприятия

			погашать текущие обязательства за счет только оборотных активов. Данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия не только на текущую дату, но и в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств.
Коэффициент срочной ликвидности (К с.л.)	$0,8 < K_{т.л.}$	$K_{с.л.} = \frac{(\text{стр. 1210} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230})}{\text{стр. 1500}}$	Коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена немедленно за счет средств на счетах, в краткосрочных ценных бумагах и от различных поступлений.
Коэффициент абсолютной ликвидности (К а.л.)	$0,2 < K_{т.л.}$	$K_{а.л.} = \frac{(\text{стр. 1210} + \text{стр. 1240})}{\text{стр. 1500}}$	Коэффициент показывает, какую величину текущих обязательств может покрыть организация за счет денежных средств.

В различных исследованиях и литературных источниках можно встретить разные названия коэффициентов. Так, коэффициент текущей ликвидности называют коэффициентом общей ликвидности, общего покрытия; коэффициент срочной ликвидности - коэффициентом быстрой оценки, критической оценки, лакмусовой бумажки; коэффициент абсолютной ликвидности – кислотным тестом и т.д. Как бы то ни было, их экономический смысл всегда будет идентичен.

Установление диапазона, в котором могут находиться значения данных коэффициентов, является целесообразной мерой, однако для каждой отрасли

будет индивидуальным, так как на разных предприятиях наблюдается различная продолжительность производственного цикла, структура активов, скорость погашения задолженностей и т.д. Для получения наиболее достоверных значений, соответствующих реалиям компании, каждое предприятие должно самостоятельно устанавливать оптимальные для своей деятельности значения, исходя из методов расчета, общих диапазонов и специфики деятельности.

Зачем же предприятиям рассчитывать данные коэффициенты, и каким образом они могут повлиять на их финансово-хозяйственную деятельность? Данные коэффициенты помогают провести оценку компании и сделать выводы о рациональности принятых методов учета и управленческих решений. Так, коэффициент текущей ликвидности говорит нам о том, насколько эффективно компания управляет своими активами и достаточно ли у нее свободных ресурсов, сформированных из собственных источников. Оптимальное значение этого коэффициента может положительно повлиять на решение кредиторов, так как предприятие в любой момент может ответить по своим обязательствам.

Коэффициент срочной ликвидности показывает, сможет ли компания своевременно погасить свои обязательства при условии того, что с ней вовремя рассчитаются дебиторы. Данный коэффициент информативен для кредиторов, предоставляющих краткосрочные займы.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть обязательств компания сможет погасить в ближайшее время без учета средств, поступивших от дебиторов и от продажи активов.

На основании вышеизложенной информации можно сделать вывод о том, что показатели, характеризующие ликвидность предприятия, играют важную роль в последующей оценке финансовых возможностей компании и принятии управленческих решений. Однако нельзя не принять во внимание тот факт, что каждый коэффициент, хоть и имеет определенный диапазон предельно допустимых значений, должен рассчитываться каждым предприятием индивидуально, исходя из специфики деятельности и прочих условий.

Список литературы:

1. Дымова И.А. Особенности аудиторского задания по оценке уровня экономической безопасности бизнеса // Аудитор. 2019. Т. 5. № 12. С. 16-21.
2. Дымова И.А. Использование работы внутренних аудиторов в соответствии с требованиями МСА // Аудитор. 2019. Т. 5. № 1. С. 20-24.
3. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Мн.: Новое знание, 2002. - 704 с. - (Экономическое образование).

4. Сайбитина Наталья Борисовна Анализ ликвидности и платежеспособности организации // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2004. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-likvidnosti-i-platezhesposobnosti-organizatsii> (дата обращения: 07.03.2020).
5. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 208 с.
6. Kucherova E., Ponkratova T., Tyuleneva T., Cherepanova N. Evaluating the effectiveness of internal corporate controls in coal mines illustrated by the example of jsc «Suek-Kuzbass» // В сборнике: E3S WEB OF CONFERENCES 2017. С. 04020.