

Бойко Елизавета Александровна
студентка
Факультет экономики, менеджмента и торговли,
Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова
Россия, Краснодар
e-mail: elizavettalis00@mail.ru

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация: Для того, чтобы хозяйствующий субъект был конкурентоспособным в условиях рыночной экономики и эффективно функционировал, необходимо четко знать как управлять финансами, какой должна быть структура капитала, какую долю в источниках финансирования его деятельности должны занимать собственные средства, а какую – заемные и пр. Задача анализа ликвидности бухгалтерского баланса в ходе оценки финансового состояния субъекта экономики возникает в связи с необходимостью определения его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ключевые слова: активы, капитал, обязательства, бухгалтерский баланс, ликвидность, платежеспособность, абсолютные и относительные показатели ликвидности, текущая и перспективная ликвидность, коэффициенты ликвидности.

Boyko Elizaveta Alexandrovna
student
Faculty of Economics, Management and Trade,
Plekhanov Russian University of Economics
Russia, Krasnodar

METHODOLOGICAL ASPECTS OF ANALYSIS AND EVALUATION OF LIQUIDITY OF THE ACCOUNTING BALANCE SHEET OF A COMMERCIAL ORGANIZATION

Abstract: In order for an economic entity to be competitive in a market economy and to function effectively, it is necessary to clearly know how to manage finances, what the capital structure should be, what share in the sources of financing its activities should be borrowed by its own funds, and what share should be borrowed and etc. The task of analyzing the balance sheet liquidity in the course of assessing the financial condition of an economic entity arises in connection with the need to determine its ability to timely and fully pay for all its obligations.

Keywords: assets, capital, liabilities, balance sheet, liquidity, solvency, absolute and relative indicators of liquidity, current and prospective liquidity, liquidity ratios.

Бухгалтерский баланс в своем построении имеет несколько трактовок и определений по своему строению. В активе сосредоточены все виды средств, которые называют активами, или имуществом организации, которые сгруппированы в два раздела по степени своей ликвидности.

Ликвидность средств актива увеличивается сверху вниз, следовательно, самыми ликвидными являются денежные средства и денежные эквиваленты.

Чем выше степень ликвидности, тем большим преимуществом будет обладать субъект экономики в части приращения капитала.

При выполнении анализа ликвидности бухгалтерского баланса могут применяться различные виды группировок, как по активу, так и по пассиву. Включение тех или иных средств или обязательств в эти группировки должно быть обусловлено производственно-финансовой необходимостью, целесообразностью и требованиями нормативно-правовых документов [1, 2, 3].

Существуют классические виды группировок активов и пассивов, которые позволяют выполнить достаточно объективный и точный анализ ликвидности хозяйствующего субъекта [5].

Для оценки ликвидности бухгалтерского баланса группируют активы и пассивы в четыре группы. Активы располагают по степени их ликвидности в порядке ее убывания. Чем быстрее и легче можно получить за актив его полную стоимость, тем более ликвидным он является. Пассивы формируют исходя из степени возрастания сроков погашения обязательств. Группировки активов по степени их ликвидности и пассивов по срочности погашения обязательств приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срочности погашения обязательств

Активы			Пассивы		
название группы	обозначение	состав	название группы	обозначение	состав
Абсолютно	A1	Денежные средства и	Наиболее срочные	П1	Кредиторская

ликвидные активы		денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения	обязательства		задолженность
Быстро реализуемые активы	A2	Краткосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы	П2	Заемные средства, оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые активы	A3	Запасы, НДС, прочие оборотные активы, долгосрочная дебиторская задолженность	Долгосрочные пассивы	П3	Итог раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»
Трудно реализуемые активы	A4	Итог раздела I «Внеоборотные активы»	Постоянные пассивы	П4	Итог раздела III «Капитал и резервы», доходы будущих периодов из V раздела баланса

Для определения ликвидности бухгалтерского баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Идеальное соотношение перечисленных показателей для его абсолютной ликвидности с пояснениями указаны в таблице 2.

Таблица 2 – Идеальное соотношение перечисленных показателей для абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса

Неравенство	Выполнение неравенства
$A1 \geq П1$	При выполнении первого неравенства можно говорить о моментальной платежеспособности организации. У такого хозяйствующего субъекта достаточно абсолютно ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств
$A2 \geq П2$	Если выполнено неравенство $A2 \geq П2$, быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация платежеспособна для своевременных расчетов с кредиторами
$A3 \geq П3$	Выполнение третьего неравенства говорит о перспективной ликвидности организации, о том, что субъект экономики будет платежеспособным при своевременном поступлении платежей и денежных средств от продаж
$A4 \leq П4$	Выполнение первых трех условий автоматически приводит к выполнению четвертого: $A4 \leq П4$

Текущая ликвидность (ТЛ) показывает величину покрытия быстро реализуемыми и абсолютно ликвидными активами текущих обязательств субъекта экономики. Формула расчета текущей ликвидности:

$$ТЛ = (A1 + A2) - (П1 + П2). \quad (1)$$

Перспективная ликвидность (ПЛ) демонстрирует насколько медленно реализуемые активы превышают долгосрочные обязательства. Формула расчета перспективной ликвидности:

$$ПЛ = A3 - П3. \quad (2)$$

Для анализа ликвидности бухгалтерского баланса наряду с абсолютными показателями рассчитывают коэффициенты ликвидности на конец каждого периода. К коэффициентам, позволяющим сопоставить стоимость активов с суммой обязательств, относятся:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности [4].

Коэффициент абсолютной ликвидности – это финансовый показатель, характеризующий способность субъекта экономики погашать текущие обязательства за счёт абсолютно ликвидных оборотных средств. В расчет

берется сумма денежных средств, денежных эквивалентов и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент позволяет определить ту долю краткосрочных обязательств, которую хозяйствующий субъект может погасить в ближайшее время без учета ожидания поступления оплаты дебиторской задолженности и реализации прочих активов.

Формула расчета коэффициента абсолютной ликвидности:

$$\text{Кал} = \frac{A_1}{П_1 + П_2}, \quad (3)$$

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности.

Если показатель данного коэффициента слишком высок, можно говорить о том, что количество абсолютно ликвидных средств экономического субъекта неоправданно высоко, их можно использовать для развития бизнеса.

Коэффициент критической ликвидности — финансовый коэффициент, который показывает платежные возможности субъекта экономики по погашению текущих обязательств, при условии своевременного осуществления расчетов с дебиторами. Он отражает способность погасить текущие долги даже в случае появления сложностей при реализации товаров.

При расчете данного коэффициента не учитывают материально-производственные запасы, потому что большинству компаний из-за их специфики затруднительно трансформировать запасы в наличные средства при возникновении вынужденной необходимости. К тому же вырученные денежные средства от реализации запасов могут быть ниже расходов на их приобретение.

Формула расчета коэффициента критической ликвидности:

$$\text{Ккл} = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}, \quad (4)$$

где Ккл – коэффициент критической ликвидности.

Это один из финансовых коэффициентов, который может показать, насколько краткосрочные обязательства компании можно погасить за счет средств на различных счетах и в кассе, в краткосрочных ценных бумагах, а также

поступлений по расчетам с дебиторами, задолженность которых менее 12 месяцев.

Коэффициент текущей ликвидности — финансовый коэффициент, равный отношению текущих активов к краткосрочным обязательствам, отражающий способность компании погашать краткосрочные обязательства за счёт только оборотных активов.

Данный коэффициент может и не показать полной картины платежеспособности субъектов экономики, у которых материально-производственные запасы достаточно малы, а деньги по векселям к оплате получить несложно, могут быть вполне успешными с более низким значением коэффициента, чем субъекты экономики с большими запасами и продажами товаров в кредит.

Формула расчета коэффициента текущей ликвидности:

$$K_{ТЛ} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (5)$$

где $K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности.

Описанная выше методика, основанная на соответствующем информационном обеспечении и последовательных аналитических процедурах, позволит оценить абсолютные и относительные показатели ликвидности бухгалтерского баланса и получить объективное представление о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта с точки зрения его ликвидности и принять управленческие решения по повышению текущей платежеспособности коммерческой организации и ликвидности ее бухгалтерского баланса.

Список литературы:

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (в ред. от 31.07.2020 № 289-ФЗ) // Собрание законодательства Российской Федерации. 28.10.2002. № 43. С. 4190.

2. Постановление Правительства Российской Федерации «Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности» от 21.12.2005 № 792 (в ред. от

03.02.2007 № 74) // Собрание законодательства Российской Федерации. 2005. № 52. С. 5754.

3. Постановление Правительства Российской Федерации от 30.01.2003 № 52 «О реализации Федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей»» (в ред. от 27.11.2014 № 1249) // Собрание законодательства Российской Федерации. 10.02.2003. № 6. С. 523.

4. Акуленко Н.Б. Экономический анализ: Учебное пособие. М/: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 157 с.

5. Шарудина З.А. Сравнительный анализ официальных методик оценки финансового состояния коммерческой организации // Вектор экономики. 2017. № 6 (12). С.5.