

*Э.Е. Шеловских***АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ**

В статье рассмотрен один из подходов к проведению анализа ликвидности экономического субъекта. Актуальность выбранной темы обоснована тем, что проведение анализа ликвидности является одним из этапов проведения анализа финансового состояния, от степени ликвидности баланса зависит платежеспособность экономического субъекта и его рентабельность. Анализ финансовых показателей ликвидности и оборачиваемости (деловой активности) является необходимой частью комплексной оценки финансового состояния предприятия. Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность.

Ключевые слова: *активы, пассивы, ликвидность, финансовая устойчивость.*

Актуальность определения ликвидности баланса приобретает особое значение в условиях экономической нестабильности, а также при ликвидации экономического субъекта вследствие его банкротства, когда встает вопрос о достаточности средств для покрытия задолженности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения.

© Э.Е. Шеловских, 2022.

Научный руководитель: *Бобровская Татьяна Валентиновна* – кандидат экономических наук, доцент, Алтайский государственный университет, Россия

Ликвидность представляет собой степень готовности организации погасить свои краткосрочные обязательства ликвидными активами в данный момент времени [1].

Другими словами, ликвидность – достаточность имеющихся денежных и других средств для оплаты долгов в данный момент. При этом под ликвидными активами понимаются активы, которые могут быть быстро превращены в деньги без значительного снижения их стоимости [2].

Итак, группа наиболее ликвидных активов А1 – это активы, либо находящиеся в денежной форме, либо быстро в нее преобразующиеся. К данной группе можно отнести денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Очевидно, что наиболее ликвидны сами деньги в отечественной и иностранной валюте, а также краткосрочные вложения в ценные бумаги и краткосрочные вклады в банках.

Группа быстро реализуемых активов А2. К ним можно отнести дебиторскую задолженность организации и прочие оборотные активы.

Группа медленно реализуемых активов А3 – это оборотные активы с низким уровнем ликвидности. В состав указанных низколиквидных активов входят запасы и НДС по приобретённым ценностям.

Группа трудно реализуемых активов – А4 – это активы, которые для преобразования в денежную форму без потери в стоимости требуют достаточно продолжительного времени. Традиционно к ним относят внеоборотные активы организации.

Первые три группы активов в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам экономического субъекта, при этом текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество экономического субъекта.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

- наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

- краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. При определении первой и второй групп пассива для получения достоверных результатов необходимо знать время исполнения всех краткосрочных обязательств. На практике это возможно только для внутренней аналитики. При внешнем анализе из-за ограниченности информации эта проблема значительно усложняется и решается, как правило, на основе предыдущего опыта аналитика, осуществляющего анализ.

- долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы – статьи раздела IV баланса «Долгосрочные пассивы».

- постоянные пассивы (П4) – статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи раздела V баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов».

Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы следует уменьшить на сумму по статьям «Расходы будущих периодов» и «Убытки». Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4$$

Выполнение первых трех неравенств, т. е. превышение текущих активов над внешними обязательствами, означает обязательное выполнение последнего неравенства, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств и соблюдение минимальной финансовой устойчивости. Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Более детальным является анализ при помощи финансовых коэффициентов: коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности [3].

1. Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у экономического субъекта средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности экономического субъекта. Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле: $КТЛ = (A1 + A2 + A3) / (P1 + P2)$. В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2. Естественно, существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это, как правило, говорит о нерациональном использовании средств экономического субъекта.

2. Коэффициент быстрой ликвидности, или коэффициент «критической оценки», показывает, насколько ликвидные средства экономического субъекта покрывают его краткосрочную задолженность. Коэффициент быстрой ликвидности определяется по формуле: $КБЛ = (A1 + A2) / (P1 + P2)$. Рекомендуемое значение данного показателя от 0,7-0,8 до 1,5.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности экономический субъект может погасить немедленно. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле: $КАЛ = A1 / (П1 + П2)$ Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2.

4. Для комплексной оценки ликвидности баланса рекомендуется использовать общий показатель ликвидности баланса экономического субъекта, который показывает отношение суммы всех ликвидных средств экономического субъекта к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле: $КОЛ = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$. Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1

Таким образом, наличие у организации достаточных объемов мобильных и быстрореализуемых активов – залог обеспечения своевременного и в полном объеме выполнения имеющихся обязательств перед кредиторами. Для любого предприятия достаточный уровень ликвидности является одной из важнейших характеристик стабильности хозяйственной деятельности. Можно сформулировать простейший критерий минимизации риска потери ликвидности: чем больше превышение текущих активов над текущими обязательствами, тем меньше степень риска. Необходимо стремиться к наращиванию чистого оборотного капитала (разницы между текущими активами и текущими обязательствами), то есть собственных оборотных средств, что является общепризнанным залогом финансовой устойчивости

Я считаю, что анализ ликвидности баланса выступает основным механизмом планирования и определения вероятности возникновения риска ликвидности и платежеспособности организации, зная, анализируя данный показатель можно избежать кризисные ситуации, уберечь капитал и развить дело далее.

Библиографический список

1. Казакова Н.А. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — М: Юрайт, 2018. —470 с.
2. Домашенко Г.А., Ивина Е.С., Коломиец Т.С. Современный менеджмент в управлении финансами предприятий: учебное пособие / Домашенко Г.А., Ивина Е.С., Коломиец Т.С., Омск: Издательский центр КАН, 2020. — 108 с
3. Ковалева А.М. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. А.М. Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 336 с
4. Калинина Е.В., Тарасова О.Ю. Современный подход к анализу ликвидности бухгалтерского баланса// Ученые записки Тамбовского отделения РоСМУ. 2017 г. №2. С. 12-21.
5. Никитина О.А., Слободяник Т.М. Анализ ликвидности баланса при разработке мер выхода из кризисных ситуаций // Научный альманах. 2016. № 4-1 (18). С. 168-172

ЩЕЛОВСКИХ ЭЛЕОНОРА ЕВГЕНЬЕВНА – магистрант, Алтайский государственный университет, Россия