



**«Теоретические основы анализа
ликвидности и платёжеспособности
предприятия»**

Выполнила Монакова Мария, 371 гр.



Под **ликвидностью актива** понимается способность его трансформации в денежные средства, а степень ликвидности актива определяется промежутком времени, необходимым для его превращения в денежную форму. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Ликвидность баланса — возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства.

Ликвидность предприятия — более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников. Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Различают следующие виды ликвидности:

Текущая	соответствие дебиторской задолженности и денежных средств дебиторской задолженности
Расчётная	соответствие групп актива и пассива по срокам их оборачиваемости в условиях нормального функционирования организации
Срочная	способность к погашению обязательств в случае ликвидации организации



Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Объективную и точную картину финансового состояния предприятия, в расчетах с кредиторами и дебиторами, дает **анализ ликвидности организации** и, т.к. основной его целью является получение информативных параметров.





Главные **цели анализа** ликвидности:

- ✓ Диагностика финансового состояния организации, поиск ее уязвимых мест и установление причин их появления.
- ✓ Тщательны поиск резервов для улучшения финансовой благополучности организации.
- ✓ Разработка направлений и рекомендаций на наиболее рациональное применение материальных ресурсов и улучшение финансового положения организации.
- ✓ Планирование разнообразных финансовых результатов и разработка моделей финансового положения при различных вариантах использования средств.

Бухгалтерский баланс является основным информативным источником для анализа ликвидности предприятия. Он представляет собой таблицу двухсторонней формы, в правой - источники формирования средств, в левой - хозяйственные средства.



Итак, **ликвидность - это способность фирмы:**

- 1) быстро реагировать на неожиданные финансовые проблемы и возможности;
- 2) увеличивать активы при росте объема продаж;
- 3) возвращать краткосрочные долги путем обычного превращения активов в наличность.



Важнейшим признаком финансовой устойчивости является **платежеспособность предприятия**, то есть способность организации своевременно и полностью рассчитаться по своим финансовым обязательствам перед другими субъектами экономики.

В более тесном, конкретном смысле платежеспособность - это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время.





Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущество:

- перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций,
- в получении кредитов,
- в выборе поставщиков,
- в подборе квалифицированных кадров.

Анализ платёжеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заёмщика.

То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Особенно важно знать о финансовых возможностях партнёра, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.





Платёжеспособность оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Поэтому **платёжеспособность направлена на:**

- ❑ обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов,
- ❑ выполнение расчётной дисциплины,
- ❑ достижение рациональных пропорций собственного и заёмного капитала и наиболее эффективного его использования.



Текущая платёжеспособность	Ожидаемая (перспективная) платёжеспособность
<p>определяется на дату составления баланса. Предприятие считается платежеспособным, если у него нет просроченной задолженности поставщикам, по банковским ссудам и другим расчетам.</p>	<p>определяется на конкретную предстоящую дату путём сравнения суммы его платёжных средств со срочными (первоочередными) обязательствами предприятия на эту дату.</p>

Взаимосвязь между показателями ликвидности и платежеспособности предприятия

От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу.

Иными словами, ликвидность - это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность .



Спасибо за внимание!