

ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ И ЛИКВИДНОСТЬ КАК ЭЛЕМЕНТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Семчук Валерия Павловна

студент ФГАОУ ВО Северо-Кавказский федеральный университет Институт сервиса, туризма и дизайна (филиал) СКФУ в г. Пятигорске, РФ, г. Пятигорск

Лоскан Альбина Павловна

студент ФГАОУ ВО Северо-Кавказский федеральный университет Институт сервиса, туризма и дизайна (филиал) СКФУ в г. Пятигорске, РФ, г. Пятигорск

Голушко Евгения Владимировна

научный руководитель, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов и бухгалтерского учета, ФГАОУ ВО Северо-Кавказский федеральный университет Институт сервиса, туризма и дизайна (филиал) СКФУ в г. Пятигорске, РФ, г. Пятигорск

PAYMENT CAPACITY AND LIQUIDITY AS ELEMENTS OF ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATE OF THE ENTERPRISE

Valeria Semchuk

Student Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education North Caucasus Federal University Institute of Service, Tourism and Design (branch) of NCFU in Pyatigorsk, Russia, Pyatigorsk

Albina Loskan

Student Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education North Caucasus Federal University Institute of Service, Tourism and Design (branch) of NCFU in Pyatigorsk, Russia, Pyatigorsk

Evgeniya Golushko

Cand. econom. sciences, associate professor, Associate Professor at the Department of Finance and Accounting, Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education North Caucasus Federal University Institute of Service, Tourism and Design (branch) of NCFU in Pyatigorsk, Russia, Pyatigorsk

Аннотация. В статье изучена сущность понятий «ликвидности» и «платежеспособности». Рассмотрены мнения различных авторов в двух аспектах. Одна группа отождествляет данные понятия, другая считает их не тождественными. Рассмотрены виды и классификация ликвидности. Сделаны выводы о значимости ликвидности и платежеспособности на предприятии.

Abstract. the article examines the essence of the concepts of "liquidity «and" solvency". The

opinions of various authors are considered in two aspects. One group identifies these concepts, the other considers them not identical. Types and classification of liquidity are considered. Conclusions are drawn about the importance of liquidity and solvency in the enterprise.

Ключевые слова: ликвидность, платежеспособность, виды, классификации.

Keywords: liquidity, solvency, types, classifications.

В современных условиях огромное количество мнений о том, что же такое ликвидность и платежеспособность. Исходя из этого, нет единого понятия платежеспособности и ликвидности. Зарубежные и российские ученые считают, что «ликвидность» и «платежеспособность» - это разные понятия, их нельзя объединять в единое понятие. Академик Г. Поляк считает, что платёжеспособность организации - это наличие у предприятия денежных средств, достаточный объем дебиторской задолженности, финансовых вложений для покрытия своих краткосрочных обязательств. «Ликвидность» Г. Поляк рассматривает, как возможность предприятия в любое время осуществлять расходы, которые необходимы. Соответственно, под ликвидностью автор понимает возможность организации в нужное время и в нужном объеме погасить свои обязательства оборотными активами [1].

А. Гаврилов и А. Попов утверждают, что «ликвидность» - это возможность предприятия в конкретные сроки погашать обязательства организации оборотными активами. «Платежеспособность» - это наличие свободных средств, связанных между собой. Данные средства погашают обязательства организации, а также краткосрочные финансовые вложения. Вложений должно быть в достаточном объеме, чтобы погасить кредиты, которые невозможно отсрочить [1].

Рассмотрев несколько определений ученых, которые считают, что ликвидность и платежеспособность нельзя объединять одним понятием рассматривают «ликвидность», как возможность организации погасить свои обязательства в установленный срок имеющимися оборотными активами. Под платежеспособностью понимают возможность организации своевременно погашать требования кредиторов по краткосрочным обязательствам за счет денежных средств и их эквивалентов [2]. Для того, чтобы лучше понять и рассмотреть понятие «ликвидность» необходимо углубиться в классификацию ликвидности, так как ликвидность может быть различной. Рассмотрим классификацию ликвидности на рисунке 1.



Рисунок 1. Классификация ликвидности

Организацию можно считать ликвидной, если правила, присущие ликвидности выполняются одновременно, а именно:

1. Величина быстрореализуемых активов превышает размер краткосрочных пассивов;
2. Величина ликвидных активов превышает размер срочных долговых обязательств;
3. Объем труднореализуемых активов меньше постоянных пассивов;
4. Величина активов со сниженной степенью реализации превышает долгосрочные пассивы.

Также, для детального анализа ликвидности рассмотрим самые часто используемые виды ликвидности:



Рисунок 2. Виды ликвидности

Текущая ликвидность – это возможность компании погасить краткосрочные (до 1 мес.) обязательства за счет высоколиквидных активов (денег и дебиторской задолженности).

Быстрая ликвидность — это возможность компании погасить обязательства за счет высоколиквидных активов (товара и материалов) [3].

Мгновенная ликвидность означает, может ли компания погасить дневную задолженность за счет свободных средств.

Понятие «платежеспособность» представляет собой совокупность свободных средств, с помощью которых погашают возникшие обязательства, а также краткосрочные финансовые вложения, которых должно быть достаточно для немедленного погашения требований кредиторов, пролонгировать которые невозможно. Указанная точка зрения отражена в работах А. Гаврилова и А. Попова. Также над данным вопросом работал профессор В. В. Ковалев.

Итак, можно сделаны следующие выводы:

- ликвидность есть не что иное, как способность экономического субъекта погашать свои краткосрочные обязательства в определенном отчетном периоде только за счет своих оборотных активов;

- платежеспособность представляет собой потенциал экономического субъекта срочно погасить за счет своих чистых активов в денежной форме требования кредиторов, по которым наступили сроки оплаты;

- для того чтобы рационально распределять собственный капитал и эффективно управлять предприятием, необходимо понимать сущность ликвидности и платежеспособности;

- знания ликвидности и платежеспособности помогут своевременно обнаружить низколиквидные или вовсе неликвидные активы и избавиться от них;

- знание эффективных показателей банковской ликвидности уберезет от вложений в неблагополучные банки;

Выпускаемая предприятием продукция также подвергается ликвидности. Она помогает выявить неликвидные товары, исключение которых из производства повысит прибыльность и обеспечит устойчивость предприятию на рынке.

Список литературы:

1. Финансовый менеджмент: учеб. для вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 456 с.

2. Сравнительный анализ учета оборотных активов в соответствии с отечественными и международными стандартами финансовой отчетности Голушко Е.В., Кадыров А.Б.Ш., Киселева М.П., Лахина А.С. Сборник научных трудов по материалам X Международной научно-практической конференции «Научные исследования: проблемы и перспективы». – Анапа: ООО «НИЦ ЭСП» в ЮФО (НИЦ «Иннова»), 2019. - С. 9-14.

3. Анализ выполнения плана по ассортименту на примере производственного предприятия ООО «Ренессанс» Параскеева Е.Г. Сборник научных статей по итогам Международной научно-практической конференции «Синергия науки и практики в контексте инновационных прорывов в развитии экономики и общества: национальный и международные аспекты» – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2019. –С. 178-181.