

Тема:

«Понятие и значение
ликвидности
баланса»



Ликвидность хозяйствующего субъекта – это способность его быстро погашать свои задолженности.

Предприятие считается **«ЛИКВИДНЫМ»** если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы, т.е. превращая их в денежную наличность.

Под «ликвидностью» понимают возможность реализации материальных ценностей и превращение их в денежные средства

«Степень ликвидности» выражается в том, что – чем меньше времени потребуется данному виду актива превратиться в денежные средства, тем выше его ликвидность. От того на сколько быстро будет происходить это превращение, **зависит платежеспособность и кредитоспособность предприятия.**

Ликвидность означает платежеспособность предприятия и представляет равенство между активами и обязательствами.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств

* по активу сгруппированных по степени их ликвидности,

* с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Группировка статей актива и пассива
осуществляется в строгом порядке - от
наиболее ликвидным к менее
ликвидным т.е.
в порядке убывания
ЛИКВИДНОСТИ,
и от более срочных платежей к
менее срочным, т.е. в порядке
возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия делятся на:

- ◆ А1 - «Наиболее ликвидные активы» - это все денежные средства и ценные бумаги предприятия.
(т.к. деньги готовы к платежу немедленно, а ценные бумаги быстро превращаются в денежные средства).
- ◆ А2 – «Быстро реализуемые активы» - это краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы.
- ◆ А3 – «Медленно реализуемые активы» - это ТМЗ.
- ◆ А4 – «Трудно реализуемые активы» - это долгосрочные финансовые инвестиции.

В группировке статей актива баланса по степени их ликвидности главное место занимает наиболее ликвидная форма собственности – это *денежная наличность в кассе, на расчетном счете, на валютном счете и текущих банковских счетах.*

Затем следуют краткосрочные финансовые инвестиции в ценные бумаги, расчеты с дебиторами.

Эти статьи представляют собой ликвидность предприятия т.е. ту часть активов, из которых черпаются средства для оплаты обязательств.

Пассивы группируются по срочности их оплаты:

- ◆ П1 - «Наименее срочные обязательства» - это кредиторская задолженность, ссуды непогашенные в срок, ссуды для работников.
- ◆ П2 - «Краткосрочные обязательства» - краткосрочные кредиты и займы
- ◆ П3 – «Долгосрочные обязательства» - долгосрочные кредиты и займы.
- ◆ П4 – «Постоянные обязательства» - собственный капитал

Баланс считается ЛИКВИДНЫМ

если:

◆ $A1 \geq П1$

◆ $A2 \geq П2$

◆ $A3 \geq П3$

◆ $A4 \geq П4$

Каждая из 3-х неравенств актива покрывает сопоставляемую с ней группу обязательств предприятия или = с ней, в ином случае баланс неликвиден.

В случае, когда 1 или несколько неравенств имеют противоположный знак тогда недостаток средств по 1 группе активов компенсируется их избытком по другой группе

Сравнение итогов 1 группы актива и пассива
показывает соотношение ближайших поступлений и платежей (в срок до 3 месяцев).

Сравнение итогов 2 группы актива и пассива
позволяет сделать выводы о предстоящем в ближайшее время улучшении или ухудшении состояния платежей (в срок от 3 до 6 месяцев).

Сравнение 1 и 2 группы позволяет определить **текущую ликвидность**, которая свидетельствует о платежеспособности (или неплатежеспособности) предприятия в определенный период.

Коэффициент текущей ликвидности

К т.л.= текущие активы / текущие обязат-ва

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными обязательствами отражают перспективную ликвидность и представляют собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей. т.е. позволит увидеть улучшение или ухудшение финн. положения в более поздние сроки.

Сравнение итогов 4 группы активов и пассивов баланса показывает возможность предприятия **покрыть обязательства.**

Соблюдение 4-го неравенства требует, что бы хоз.субъект постоянно **имел собственный оборотный капитал.**

Общий показатель ликвидности

$$K_{\text{ол}} = \frac{A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3}{P1 + 0,5 \cdot P2 + 0,3 \cdot P3}, \text{ где}$$

0,5 и 0,3 — весовые коэффициенты
A1 и P1 — итоги групп по активу и пассиву,

Общий показатель ликвидности
баланса показывает отношение суммы
всех ликвидных оборотных средств
предприятия к сумме всех платежных
обязательств.

Этот показатель применяется при
выборе наиболее надежного партнера из
множества потенциальных партнеров
на основе отчетности.

