

## **КОЭФФИЦИЕНТЫ ЛИКВИДНОСТИ. ФОРМИРОВАНИИ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Остафичук Е.С., студент 4 курса  
факультета бухгалтерский учет, анализ и аудит  
Научный руководитель – Дуболазова Ю.А., к.э.н., доцент  
Санкт-Петербургский политехнический университет  
Петра Великого**

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

*Работа посвящена обоснованию необходимости проведения внутреннего финансового анализа, в частности оценке показателей ликвидности, с целью усовершенствования управленческих решений и предотвращения риска банкротства. Информация о ликвидности экономического субъекта как для внутренних, так и для внешних пользователей, как основной показатель конкурентоспособности.*

**Введение.** Актуальность исследования обусловлена важностью оценки ликвидности и платежеспособности экономического субъекта, с целью анализа его финансового состояния. Ликвидность выступает одной из важнейших характеристик финансового состояния, демонстрирующая способность своевременно выплачивать долговые суммы. Данный показатель крайне важен, как для внешних пользователей, принимающих решение об инвестировании в деятельность организации, так и для внутренних с целью принятия эффективных управленческих решений.

**Цель работы.** Цель данного исследования-обосновать необходимость комплексного анализа показателей ликвидности экономического субъекта на примере ООО «Грандекс».

**Результаты исследований.** Одним из ключевых этапов финансового анализа деятельности предприятия является оценка ликвидности. Суть заключается в степени покрытия имеющихся обязательств предприятия активами. Чем быстрее предприятие готово

погасить свои обязательства, тем уровень ликвидности будет выше [1]. Для проведения анализа ликвидности необходимо провести группировку статей активов и пассивов. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированным по степени убывания их ликвидности, с обязательствами по пассивам, которые группируются по степени срочности их погашения.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$  [2].

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличии у организации собственных оборотных средств [3].

Группировка статей происходит следующим образом таблица 1.

**Таблица 1 – Группировка статей активов и пассивов**

Активы	Пассивы
A1 абсолютные и наиболее ликвидные активы – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	П1 наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства
A2 быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	П2 краткосрочные пассивы – краткосрочные заемные средства и оценочные обязательства
A3 медленно реализуемые активы – запасы финансовые вложения A4 труднореализуемые активы – внеоборотные активы, т.е. ОС, НМА, др.	П3 долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства
	П4 постоянные пассивы – собственный капитал

Проведем анализ ликвидности на примере ООО «Грандекс». Изучение соотношения этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности. Группировка статей бухгалтерского баланса за 2020-2021гг. представлена в таблице 2, проверка условий ликвидности представлена в таблице 3.

**Таблица 2 – Группировка статей активов и пассивов, тыс.руб.**

Группа	Актив			Группа	Пассив		
	2020	2021	2022		2020	2021	2022
A1	255	265	296	П1	315	145	311
A2	50	60	80	П2	160	325	500
A3	715	830	975	П3	0	0	0
A4	1160	1150	1375	П4	1705	1835	1915

**Таблица 3 – Проверка условий ликвидности**

Состояние на конец 2020 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2021 г.	Проверка условий ликвидности	Состояние на конец 2022г.	Проверка условий ликвидности
A1>П1	Выполняется	A1<П1	Не выполняется	A1>П1	Выполняется
A2<П2	Не выполняется	A2<П2	Не выполняется	A2<П2	Не выполняется
A3>П3	Выполняется	A3>П3	Выполняется	A3>П3	Выполняется
A4<П4	Выполняется	A4<П4	Выполняется	A4<П4	Выполняется

Также, производится оценка меры несоответствия групп активов и пассивов:

$$\Delta i = \frac{A_i - P_i}{P_i} \cdot 100\%,$$

где  $A_i$  – значение активов  $i$ -ой группы, руб.;  $P_i$ – значение пассивов  $i$ -ой группы, руб.

**Таблица 4 – Оценка меры несоответствия групп активов и пассивов**

Группы активов и пассивов	превышение (+) или недостаток (-) в тыс. руб.			превышение (+) или недостаток (-) в %		
	на конец 2020 г.	на конец 2021г.	на конец 2022 г.	на конец 2020 г.	на конец 2021 г.	на конец 2022 г.
A1П1	-60	120	-15	-19,05%	82,76%	-4,82%
A2П2	-110	-265	-420	-68,75%	-81,54%	-84,00%
A3П3	715	830	975	-	-	-
A4П4	-545	-685	-540	-31,96%	-37,33%	-28,20%

**Закключение.** В нашем примере анализ ликвидности баланса показал, что в течение рассматриваемого периода баланс предприятия нельзя считать абсолютно ликвидным, т.к. краткосрочные кредиты и займы не покрываются быстрореализуемыми активами предприятия. Остальные соотношения выполняются, что говорит о наличии собственных оборотных средств. Оценка мер несоответствия показала,

что происходит наращивание степени недостатка краткосрочных займов для покрытия дебиторской задолженности. Для повышения ликвидности баланса предприятию необходимо перегруппировать активы и пассивы предприятия – сократить медленно реализуемые активы в пользу быстрореализуемых активов, сократить сократить краткосрочные источники финансирования в пользу долгосрочных.

### **Библиографический список:**

1. Гирфанова, Л. А., Соотношение групп активов и пассивов баланса коэффициенты ликвидности как система определения уровня ликвидности предприятия / Л. А. Гирфанова, Е. А. Казакова. – Текст: электронный // Финансовый контроль: учебное пособие – С. 177-178. <https://elibrary.ru/item.asp?id=27549847> (дата обращения: 25.02.2023). – Режим доступа: Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU.

2. Прибытков, В.В., Новые международные подходы к определению показателя текущей ликвидности как инструмент оценки риска ликвидности/ В.В. Прибытков- Текст: электронный // Финансы. Денежное обращение и кредит- С. 39-43. <https://elibrary.ru/item.asp?id=21004546> (дата обращения: 25.02.2023). – Режим доступа: Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU.

3. Арутюнянц, Д.Р., К вопросу о формировании финансовой стратегии развития предприятия/Д.Р.Арутюнянц, А.Ш.Бегиева, Л.М.Бегиева- Текст: электронный // Управление экономическими и социальными системами региона- С. 28-36. <https://elibrary.ru/item.asp?id=30081963> (дата обращения: 25.02.2023). – Режим доступа: Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU.

### **LIQUIDITY RATIOS. FORMATION OF A FINANCIAL STRATEGY FOR THE DEVELOPMENT OF THE ENTERPRISE.**

**Ostafichuk E.S.**

**Keywords:** *liquidity, financial analysis, assets, liabilities, financial stability.*

*The work is devoted to substantiating the need for internal financial analysis, in particular, the assessment of liquidity indicators, in order to improve management decisions and prevent the risk of bankruptcy. Information about the liquidity of an economic entity for both internal and external users, as the main indicator of competitiveness.*