

Оценка платежеспособности и ликвидности организации

Вдовина Наталья Михайловна

Приамурский государственный университет им. Шолом-Алейхема

Студент

Аннотация

Целью научной статьи является проведение оценки платежеспособности и ликвидности организации на примере администрации МО «Бабстовское сельское поселение» Ленинского муниципального района Еврейской автономной области. Результат исследования – проведена оценка платежеспособности и ликвидности организации на примере администрации МО «Бабстовское сельское поселение» Ленинского муниципального района Еврейской автономной области.

Ключевые слова: оценка, платежеспособность, ликвидность, финансовые результаты

ASSESSMENT OF SOLVENCY AND LIQUIDITY OF THE ORGANIZATION

Vdovina Natalya Mikhailovna

Sholom-Aleichem Priamursky State University

Student

Abstract

The purpose of the scientific article is to assess the solvency and liquidity of the organization on the example of the administration of the municipality "Babstovsky rural settlement" of the Leninsky municipal district of the Jewish Autonomous Region. The result of the study is an assessment of the solvency and liquidity of the organization on the example of the administration of the municipality "Babstovskoye rural settlement" of the Leninsky municipal district of the Jewish Autonomous Region.

Keywords: valuation, solvency, liquidity, financial results

Актуальность исследования. В современных условиях практически для всех стран стала характерна тенденция выдвижения на первый план финансовых аспектов деятельности предприятий. Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных методов исследования. В связи с этим возрастает роль изучения финансового состояния предприятия и факторов его формирования.

Целью научной статьи является проведение оценки платежеспособности и ликвидности организации на примере администрации

МО «Бабстовское сельское поселение» Ленинского муниципального района Еврейской автономной области.

Степень изученности проблемы. В статье А.Р. Ваниевой и А.А.Лобановой «Методы анализа и оценки платежеспособности предприятия» делается вывод о том, что анализ платежеспособности необходим не только для оценки и прогнозирования финансовой деятельности компании, но и для внешних инвесторов (банков). Перед предоставлением кредита банк должен проверить кредитоспособность заемщика. Компании, которые хотят установить экономические отношения друг с другом, должны делать то же самое. Авторы считают, что особенно важно знать финансовые возможности партнера, когда речь идет о том, получить ли коммерческий кредит или отсроченный платеж [1].

П.И.Ермолаев считает, что методические аспекты анализа платежеспособности предприятия – это действующие в настоящий момент методы анализа финансовых показателей с целью определения платежеспособности и ликвидности баланса организации. Автор описывает методику анализа и приводит основные коэффициенты, используемые при анализе [3].

Рассчитаем коэффициенты ликвидности: текущей, быстрой и абсолютной.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности компания может погасить в течение года за счет оборотных активов и рассчитывается по формуле [2]:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (1)$$

где $K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

$$K_{\text{тл}2019} = \frac{3315}{2779} = 1,19.$$

$$K_{\text{тл}2020} = \frac{3624}{3616} = 1,00.$$

$$K_{\text{тл}2021} = \frac{3743}{4147} = 0,90.$$

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. При этом исходят из предположения, что у товарно-материальных запасов нет ликвидационной стоимости, рассчитывается по формуле [4]:

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{ДЗ}_{\text{кр}} + \text{ФВ} + \text{ДС}}{\text{КО}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{бл}}$ – коэффициент быстрой ликвидности;

ДЗкр – краткосрочная дебиторская задолженность;
 ФВ – финансовые вложения (краткосрочные);
 ДС – денежные средства.

$$K_{\text{бл}2019} = \frac{1312 + 0 + 1029}{2779} = 0,84.$$

$$K_{\text{бл}2020} = \frac{1224 + 0 + 1386}{3616} = 0,72.$$

$$K_{\text{бл}2021} = \frac{1640 + 0 + 1117}{4147} = 0,66.$$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и рассчитывается по формуле [2]:

$$K_{\text{ал}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (3)$$

где $K_{\text{ал}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности.

$$K_{\text{ал}2019} = \frac{1029}{2779} = 0,37.$$

$$K_{\text{ал}2020} = \frac{1386}{3616} = 0,38.$$

$$K_{\text{ал}2021} = \frac{1117}{4147} = 0,27.$$

В таблицу 1 внесем полученные данные.

Таблица 1 – Динамика коэффициентов ликвидности и платежеспособности в МО «Бабстовское сельское поселение» Ленинского муниципального района ЕАО в 2019 – 2021 гг. [4]

Показатель	Нормативное значение	2019 год	2020 год	2021 год	Изменение 2021/2019
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	>1,5	1,19	1,00	0,90	-0,29
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	>1,0	0,84	0,72	0,66	-0,18
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,2 – 0,5	0,37	0,28	0,27	-0,10

Все рассчитанные коэффициенты сокращаются в динамике. Так, за рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности сократился на 0,29 п.п., коэффициент быстрой ликвидности – на 0,18 п.п., коэффициент абсолютной ликвидности – на 0,10 п.п.

Коэффициент текущей ликвидности является мерой платежеспособности организации, способности погашать текущие (до года) обязательства организации. Кредиторы широко используют данный коэффициент в оценке текущего финансового положения организации, опасности выдаче ей краткосрочных займов. Чем выше значение коэффициента текущей ликвидности, тем выше ликвидность активов компании. Нормальным, а часто и оптимальным, считается значение коэффициента 1,5 и более. В течение рассматриваемого периода значение коэффициента текущей ликвидности ниже рекомендуемого значения.

Чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем лучше финансовое положение компании. Нормой считается значение равное 1 и выше. В течение 2019 – 2021 гг. значение коэффициента быстрой ликвидности ниже рекомендуемых значений. Этот факт свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит, существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает достаточность наиболее ликвидных активов для быстрого расчета по текущим обязательствам, характеризует «мгновенную» платежеспособность организации. В 2019 – 2021 гг. коэффициент абсолютной ликвидности находится в пределах установленных границ, этот факт объясняется постоянным наличием денежных средств.

Далее рассчитаем следующую группу, коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность сельского поселения.

Коэффициент общей платежеспособности определяется по формуле [2]:

$$K_{\text{пл.общ}} = \frac{\text{СК}}{\text{ДО} + \text{КО}}, \quad (4)$$

где $K_{\text{пл.общ}}$ – коэффициент общей платежеспособности;

СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства.

$$K_{\text{пл.общ,2019}} = \frac{1236}{315 + 2779} = 0,40.$$

$$K_{\text{пл.общ,2020}} = \frac{814}{818 + 3616} = 0,18.$$

$$K_{\text{пл.общ,2021}} = \frac{962}{377 + 4147} = 0,21.$$

Коэффициент автономии определяется по формуле [19]:

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{СК}}{\text{Здо} + \text{Зко}}, \quad (5)$$

где $K_{\text{авт}}$ – коэффициент автономии;

Здо – долгосрочные займы и кредиты;

Зко – краткосрочные займы и кредиты.

$$K_{\text{авт.2019}} = \frac{1236}{315 + 1500} = 0,68.$$

$$K_{\text{авт.2020}} = \frac{814}{818 + 1200} = 0,40.$$

$$K_{\text{авт.2021}} = \frac{962}{377 + 1500} = 0,51.$$

Коэффициент маневренности имеет нормативное значение более 0,5 и показывает, какая часть собственного капитала идет на формирование текущих активов и рассчитывается по формуле [2]:

$$K_{\text{ман}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}, \quad (6)$$

где $K_{\text{ман}}$ – коэффициент маневренности;

СОС – собственные оборотные средства, которые определяются как разность между собственным капиталом и внеоборотными активами.

$$K_{\text{ман.2019}} = \frac{1236 - 1015}{1236} = 0,18.$$

$$K_{\text{ман.2020}} = \frac{814 - 1624}{814} = -1,0.$$

$$K_{\text{ман.2021}} = \frac{962 - 1743}{962} = -0,81.$$

Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле [2]:

$$K_{\text{обАтек}} = \frac{\text{СОС}}{A_{\text{тек}}}, \quad (7)$$

Где $K_{\text{обАтек}}$ – коэффициент обеспеченности текущих активов;
Атек – текущие активы.

$$K_{\text{обАтек.2019}} = \frac{1236 - 1015}{3315} = -0,07.$$

$$K_{\text{обАтек.2020}} = \frac{814 - 1624}{3624} = -0,22.$$

$$K_{\text{обАтек.2021}} = \frac{962 - 1743}{3743} = -0,21.$$

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования определяется по формуле [2]:

$$K_{\text{об.з}} = \frac{\text{ОАч}}{З}, \quad (8)$$

где $K_{\text{об.з}}$ – коэффициент обеспеченности запасов;

ОАч – чистые оборотные активы;

З – запасы.

Чистые оборотные активы – это разность между суммой собственного капитала и долгосрочных обязательств и суммой внеоборотных активов.

$$K_{\text{об.з.2019}} = \frac{1236 + 315 - 1015}{974} = 0,55.$$

$$K_{\text{об.з.2020}} = \frac{814 + 818 - 1624}{1224} = 0,50.$$

$$K_{об.з.2021} = \frac{962 + 377 - 1743}{1640} = -0,25.$$

Коэффициент обеспеченности долгосрочных инвестиций рассчитывается по формуле [2]:

$$K_{обди} = \frac{A_{пост}}{СК+ДО}, \quad (9)$$

где $K_{обди}$ – коэффициент обеспеченности долгосрочных инвестиций;
 $A_{пост}$ – постоянные активы.

$$K_{обди2019} = \frac{1015}{1236 + 315} = 0,65.$$

$$K_{обди2020} = \frac{1624}{814 + 818} = 1,0.$$

$$K_{обди2021} = \frac{1743}{962 + 377} = 1,30.$$

Коэффициент демонстрирует, какая часть инвестированного капитала, определяющегося из собственного капитала и долгосрочных обязательств, введена в основные средства.

Коэффициент иммобилизации определяется по формуле [2]:

$$K_{им} = \frac{A_{пост}}{A_{тек}}, \quad (10)$$

где $K_{им}$ – коэффициент иммобилизации.

$$K_{им2019} = \frac{1015}{3315} = 0,31.$$

$$K_{им2020} = \frac{1624}{3624} = 0,45.$$

$$K_{им2021} = \frac{1743}{3743} = 0,47.$$

Этот показатель показывает степень ликвидности активов и тем самым возможность отвечать по текущим обязательствам в будущем. Значение коэффициента иммобилизации во многом определяется отраслевой спецификой организации. В настоящее время не имеется никакой статистической базы для определения рекомендуемых значений. В целом можно сказать, что чем ниже значение коэффициента, тем больше доля ликвидных активов в имуществе организации и тем выше возможности организации отвечать по текущим обязательствам.

В таблице 2 представлен анализ динамики показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность сельского поселения.

Таблица 2 – Анализ динамики показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность МО «Бабстовское сельское поселение» Ленинского муниципального района ЕАО в 2019 – 2021 гг. [4]

Показатели	Нормативное значение	2019 год	2020 год	2021 год
1	2	3	4	5
Коэффициент общей платежеспособности	>2	0,40	0,18	0,21
Коэффициент автономии	>1	0,68	0,40	0,51

Коэффициент маневренности	>0,5	0,18	-1,0	-0,81
Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами	>0,1	-0,07	-0,22	-0,21
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования	>0,5	0,55	0,50	-0,25
Коэффициент обеспеченности долгосрочных инвестиций	не нормир., не может быть >1	0,65	1,0	1,30
Коэффициент иммобилизации	не нормир.	0,31	0,45	0,47

Полученные значения коэффициентов платежеспособности и ликвидности не соответствуют установленным значениям, за исключением коэффициента обеспечения запасов собственными источниками финансирования, который в 2019 – 2020 гг. соответствует рекомендуемым значениям, но в 2021 году имеет отрицательное значение.

Коэффициенты маневренности, обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами имеют отрицательные значения в течение всего рассматриваемого периода.

Следовательно, сельское поселение испытывает недостаток в собственных оборотных средствах. Этот факт можно объяснить превышением заемного капитала над собственным, а также ростом краткосрочных обязательств перед поставщиками и подрядчиками.

Библиографический список

1. Ваниева А.Р. Методы анализа и оценки платежеспособности предприятия // Общество – наука – инновации: сборник статей Международной научно-практической конференции, Омск, 09 мая 2020 года. Уфа: Общество с ограниченной ответственностью «ОМЕГА САЙНС», 2020. С. 103-105.
2. Гаряева А.А. Особенности методики анализа индикаторов финансовой устойчивости и оценки платежеспособности коммерческой организации в краткосрочном и долгосрочном периодах // Финансовый бизнес. 2021. № 12(222). С. 14-16.
3. Ермолаев, П.И. Методологические аспекты анализа платежеспособности предприятия // Интернаука. 2021. № 14-2(190). С. 43-45.
4. URL: <http://babstovo.ru/informatsiya-ob-administratsii-munitsipalnogo-obrazovaniya/>