

# ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

**Ташпаева А.В.**, студентка,  
Бирский филиал УУНиТ, г. Бирск, Россия

**Аннотация:** В статье поставлена задача раскрыть основные понятия ликвидности и платежеспособности организации. Установлено, что ликвидное и платежеспособное предприятие – это добросовестный партнер для поставщиков и подрядчиков, ответственный налогоплательщик, а также работодатель, своевременно и в полном объеме выплачивающий достойное вознаграждение своему персоналу. Важность поддержания необходимого уровня ликвидности и платежеспособности также заключается в том, что с таким предприятием охотнее сотрудничают коммерческие банки, предоставляя кредиты на самых выгодных условиях, которые существуют на кредитном рынке.

**Ключевые слова:** финансы, ликвидность, платежеспособность, актив, пассив, финансовая устойчивость.

Эффективность деятельности хозяйствующих субъектов относится к числу ключевых категорий достижения экономических целей и является фактором обеспечения экономической безопасности государства [6; 8]. Для своевременного предупреждения возникающих угроз необходимо проводить финансовый анализ, направленный на выяснение и всестороннюю оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия [4, с. 100]. Грамотное применение методов анализа – это залог своевременного выявления проблем в управлении финансовыми ресурсами, что, в свою очередь, позволяет минимизировать риски потери финансовой устойчивости и ликвидности. Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности в целях обеспечения ликвидности и платежеспособности организации является актуальной темой исследования.

Для положительной эффективной оценки деятельности любого хозяйствующего субъекта необходимо использование показателей ликвидности и платежеспособности предприятия. Ликвидность – это способность ценностей и средств (предприятий, их продукции, ценных бумаг) превращаться в деньги (в абсолютно ликвидные средства) [9, с. 101].

Понятие ликвидности хозяйствующего субъекта является более конкретным в отношении понятия платежеспособности, ликвидность описывает как текущее состояние расчетов, так и их перспективное состояние. В целом платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса и ликвидности организации.

Ликвидность организации – это ее способность быстро гасить кредиторскую задолженность по мере наступления срока исполнения, за счет превращения собственных финансовых активов в денежный эквивалент.

С финансовой категорией «платежеспособность» тесно связана такая категория как «ликвидность активов». Ликвидность активов характеризует скорость обращения их в денежные средства. Отдельные авторы считают понятия «платежеспособность» и «ликвидность» идентичными, однако, это не так. Например, у предприятия в наличии имеются высоколиквидные активы в виде денежных средств на расчетном счете, однако срочные обязательства в виде процентов по кредиту не были оплачены во время. В данном случае, наблюдается невысокий уровень платежной дисциплины, в результате чего нарушены условия делового оборота. То есть, когда речь идет о ликвидности предприятия предполагается наличие у организации номинальной возможности оплачивать свои обязательства в определенные сроки [2; 3]. Платежеспособность – это то, как фактически предприятие выполняет свои обязательства. Тем не менее, платежеспособность определяется именно через наличие высоколиквидных активов.

От ликвидности предприятия зависит его платежеспособность. В экономической науке ликвидность рассматривают как время, которое необходимо для продажи активов, и как сумму, которую можно выручить от

этой продажи. Эти две позиции тесно связаны между собой. Иногда при продаже активов за короткое время приходится делать значительные скидки в цене.

Ликвидность и платежеспособность являются важными показателями анализа экономической деятельности организации. При принятии управленческих решений крайне необходимо учитывать их состояние.

Соотношение данных финансовых категорий определяют следующим образом (рисунок 1).



Рисунок 1 - Соотношение финансовых категорий «платежеспособность» и «ликвидность»

Приведенные на рисунке 1 данные подтверждают ранее сделанный вывод – платежеспособность и ликвидность – это финансовые категории, которые самым непосредственным образом предопределяются качеством системы управления.

При определении понятия «ликвидность» применяются такие категории как «ликвидность активов», «ликвидность предприятия», «ликвидность баланса», позволяющие более полно охарактеризовать способность

предприятия рассчитываться по своим текущим обязательствам. Чем быстрее можно превратить активы в денежную форму, тем более ликвидны они. Важным условием при этом является наличие постоянного рынка, поскольку он существенно может повлиять на ликвидность активов. Понятия «ликвидность» и «платежеспособность» зачастую отождествляются, однако согласно вышеизложенной информации это суждение можно считать ошибочным.

Савицкая Г.В., анализируя понятия «ликвидность баланса» и «ликвидность предприятия», утверждает, что ликвидность баланса – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств [5, с. 89]. Ликвидность предприятия – более общее понятие, чем ликвидность баланса, и предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности. Поэтому, оценивая ликвидность предприятия, следует учитывать финансовую гибкость, то есть способность занимать средства из разных источников, увеличивать акционерный капитал, продавать активы, быстро реагировать на конъюнктуру рынка.

Ликвидностью предприятия называют его способность переводить свои активы в деньги с целью осуществления всех платежей по мере их поступления. Считается, что большей ликвидностью обладает предприятие, у которого оборотный капитал представлен в основном денежными средствами и краткосрочной дебиторской задолженностью. Предприятия с оборотным капиталом в виде запасов обладает меньшей ликвидностью.

Итак, вышерассмотренные трактовки дают возможность выделить основные признаки ликвидности баланса предприятия: наличие текущих обязательств; наличие платежных средств в различных формах; определения соответствия текущих обязательств и платежных средств в каждый момент

времени. От степени ликвидности предприятия зависит его платежеспособность.

Таким образом, на современном этапе развития российской экономики одним из главных принципов ведения бизнеса является умение противостоять рискам в финансово-экономической сфере [12]. С учетом нестабильности внешней среды важно постоянно оценивать финансово-экономическое состояние и вовремя реагировать на возможные угрозы [7; 11].

Платежеспособность - это результат управленческих действий менеджмента предприятия, позволяющий сбалансировать активы и пассивы предприятия таким образом, чтобы своевременно обеспечивать выполнение взятых на себя обязательств, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде [1, с. 149]. Различают текущую и перспективную (прогнозируемую) платежеспособность. Текущая платежеспособность характеризует фактическое состояние дел компании и способность отвечать по долгам в данный период. Перспективная платежеспособность – это способность поддерживать платежеспособность в перспективе. Установлена взаимосвязь двух финансовых категорий «платежеспособность» и «ликвидность». Так, «ликвидность» – это потенциальная возможность погашать обязательства предприятия, «платежеспособность» – это реальная возможность выполнения их. Основными методами анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, применяемыми при оценке ликвидности и платежеспособности выступают расчет абсолютных и относительных показателей. В частности, при оценке ликвидности баланса происходит сопоставление активов и пассивов по степени ликвидности и срочности погашения. Относительные показатели: коэффициент текущей, относительной и абсолютной ликвидности.

Горизонтальный и вертикальный метод анализа находит применение в процессе анализа денежных потоков предприятия в разрезе отдельных видов деятельности (основной, финансовой и инвестиционной) [10]. Также было установлено, что коэффициенты ликвидности и платежеспособности широко

используются при оценке вероятности банкротства в современных математических моделях.

### Литература

1. Игонина Л.Л. Финансовый анализ. Учебное пособие / Л.Л. Игонина, У.Ю. Роцектаева, В.В. Вихарев. М.: КноРус, 2023. 318с.

2. Кутлин Ю.Н., Кутлин Н.Г., Онина С.А., Гафаров Ф.А. Статистическая обработка в биологических исследованиях. Бирск: Бирский филиал БашГУ, 2022. 118 с.

3. Кутлин Ю.Н., Кутлин Н.Г., Онина С.А., Гафаров Ф.А. Методы исследования и обработка информации в биологии. Бирск: Бирский филиал БашГУ, 2021. 112 с.

4. Нарышкин А.А. Альтернативные экономические отношения в условиях санкций // Современная Европа. 2023. № 5 (119). С. 96-104.

5. Савицкая Г.В. Экономический анализ. Учебное пособие. М.: Инфра-М, 2023. 587 с.

6. Стомба Е.В., Стомба А.В. Развитие сельских территорий в условиях формирования цифровой экономики // Вестник Академии управления и производства. 2021. № 2-3. С. 90-96.

7. Стомба Е.В., Масалимов Р.Н., Стомба А.В. Сельская молодежь в условиях модернизации аграрной экономики (на материалах Республики Башкортостан) // Современные исследования социальных проблем (электронный научный журнал). 2014. № 2. С. 14.

8. Стомба Е.В., Шарафутдинов А.Г., Стомба А.В. Цифровые инновации как драйвер экономического развития сельских территорий // Менеджмент и маркетинг: современное состояние, технологии и тенденции развития: Сборник научных статей. Чебоксары: Чувашский государственный педагогический университет им. И.Я. Яковлева, 2021. С. 233-237.

9. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата / Г.Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г.Б. Поляк. М.: Юрайт, 2022. 456 с.

10. Askarov A.A., Stovba E.V., Stovba A.V. Strategic planning of social and economic development of rural territory of the region on the basis of foresight technologies // International Scientific Conference «Far East Con» (ISCFEC 2018): Proceedings of the International Scientific Conference. Vladivostok, 2018. P. 458-460.

11. Stovba E., Lukyanova M., Stovba A., Kolonskih N. Foreign experience in the development of strategic planning theory and practice of sustainable development in rural areas on the foresight technologies basis // IOP Conference Series: Materials Science and Engineering. International Science and Technology Conference «FarEastCon 2019». Vladivostok, 2020. P. 072007.

12. Stovba E.V., Stovba A.V., Kolonskikh N.E. Peculiarities, values and youth social orientation in the rural territories in the Republic of Bashkortostan, in modern economic conditions // Proceedings of the International Conference on the Theory and Practice of Personality Formation in Modern Society (ICTPPFMS 2018). Electronic edition. Series: Advances in Social Science, Education and Humanities Research. Yurga, 2018. P. 245-249.