



Анализ ликвидности баланса

Ликвидность баланса предприятия

- определяется как степень покрытия его обязательств активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.
- Условие абсолютной ликвидности баланса – это соблюдение системы неравенств:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Задание

- Провести анализ ликвидности баланса предприятия на основе группировки активов по степени ликвидности и пассивов – по срочности обязательств. Сделайте выводы по результатам анализа.

Форма аналитической таблицы

- Группировка активов в порядке снижения степени ликвидности;
- Группировка пассивов по снижению срочности обязательств;
- Величина платежного избытка (недостатка) по соответствующим группам активов и пассивов.

Формулировка выводов

- 1) соблюдается ли условие абсолютной ликвидности баланса?
- 2) как изменяется уровень ликвидности баланса за рассматриваемый период?
- 3) насколько существенны изменения в структуре баланса с позиции изменения его ликвидности?
- 4) каковы последствия выявленного в ходе анализа платежного недостатка?
- 5) можно ли считать баланс предприятия ликвидным исходя из величины коэффициента общей ликвидности баланса?
- 6) какие меры будут способствовать повышению ликвидности баланса анализируемого предприятия?

Условие абсолютной ликвидности баланса – это соблюдение системы неравенств:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Экономический смысл условия ликвидности баланса

- $A1 \geq П1$ – предприятие платежеспособно на момент составления баланса. У предприятия достаточно денежных средств и других наиболее ликвидных активов для покрытия срочных обязательств.
- $A2 \geq П2$ – предприятие может обеспечить платежеспособность в ближайшем будущем (в течение 3-х предстоящих месяцев) с учетом своевременного получения выручки за продукцию, отгруженную в кредит.
- $A3 \geq П3$ – предприятие обеспечит платежеспособность в будущем (средней продолжительности одного оборота оборотных средств) условия своевременного поступления денежных средств от покупателей.
- $A4 \leq П4$ – автоматически выполняемое условие при соблюдении первых трех неравенств, показывает соблюдение минимального уровня финансовой устойчивости предприятия: наличие собственного оборотного капитала.

Общий показатель ликвидности баланса:

$$\lambda = \frac{1 \cdot A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3}{1 \cdot П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3} \geq 1$$

Если показатель равен или выше 1

- предприятие обладает ликвидным балансом. оборотных активов хватит на покрытие краткосрочных обязательств.

Если показатель выше 2

- предприятие ведет малоэффективную политику в области управления оборотными активами.

Если показатель ниже 1

- предприятие не обладает ликвидным балансом

Если показатель увеличивается

- Ликвидность баланса растёт

Если показатель уменьшается

- Ликвидность баланса сокращается