

**\* Анализ  
платежеспособности и  
кредитоспособности  
организации**

Выполнила Бекжан Анель

Группа ЗФ2-15-2р

# \* Введение

- \* В экономическом анализе и управленческой деятельности организации при современных условиях рынка важное место занимает ее кредитоспособность и платежеспособность.
- \* При жесткой конкуренции сложно удержать свои позиции, поэтому зачастую, если у организации нет возможности вложить достаточное количество собственного капитала она вынуждена прибегнуть к заемному. Данные взаимоотношения строятся с внешними инвесторами (банками), которые определяют уровень кредитоспособности предприятия. Заемный капитал организация должна погасить своевременно и в полном объеме.
- \* Кроме этого важным аспектом с точки зрения коммерческого кредита являются своевременные расчеты предприятия с непосредственными партнерами (поставщиками), которые стремятся адекватно также оценить его финансовое состояние.
- \* Каждое предприятие совершает хозяйственные операции по продаже. При этом в зависимости от принятой финансовой политики предприятие может осуществлять реализацию продукции в рассрочку (что необходимо в целях стимулирования сбыта). Экономический смысл рассрочки состоит в том, чтобы заинтересовать покупателя выгодными условиями поставок. Контрагентам всегда выгодно покупать продукцию с возможностью последующей оплаты, иногда даже после перепродажи данной продукции или использования в своем хозяйственном обороте. Результатом такой политики на предприятии может стать неоправданная дебиторская задолженность, наличие которой отрицательно влияет на деятельность предприятия. Для ее предотвращения в рамках финансового анализа необходимо постоянно анализировать кредитоспособность партнеров.
- \* Поэтому высокий уровень платежеспособности и кредитоспособности является движущей силой развития предприятия, увеличения производства, прибыли. Все это повышает стоимость самого предприятия, обеспечивает его инвестиционную привлекательность и надежную перспективу.
- \* Платежеспособность оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому платежеспособность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

- \* Платежеспособность - это возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Иногда вместо термина "платежеспособность" говорят, и это в целом правильно, о ликвидности, т. е. возможности тех или иных объектов, составляющих актив баланса, быть проданными. Это наиболее широкое определение платежеспособности. В более тесном, конкретном смысле платежеспособность - это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время.
- \* Когда мы говорим о платежеспособности организации, ее активы должны рассматриваться нами как обеспечение ее долгов, то есть как то имущество, которое мы можем обратить в деньги, чтобы расплатиться по имеющимся обязательствам.
- \* При этом при оценке платежеспособности организации всегда следует принимать во внимание возможность существования двух точек зрения на ее финансовое положение.

# \* Платежеспособность: что это такое

\*Кредитоспособность предприятия - это способность компании своевременно и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства. Уровень кредитоспособности предприятия определяет ее финансовое состояние. Чем выше кредитоспособность, тем выше финансовая устойчивость.

**\*Кредитоспособность**

# \* Целью оценки кредитоспособности предприятия

\* является определение уровня риска банкротства заемщика. Данную процедуру делают коммерческие банки и другие финансовые институты. Уровень кредитоспособности предприятия определяет размер процентной ставки по заемному капиталу, чем выше кредитоспособность тем под более низкий процент банки выдают займы

- \* Для оценки перспективной платежеспособности рассчитывают следующие показатели ликвидности: абсолютный, промежуточный и общий.

Коэффициент

$$\text{абсолютной} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные вложения}}{\text{Краткосрочная задолженность}}$$

ликвидности

Промежуточный

$$\text{коэффициент} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочная задолженность}}$$

покрытия

$$\text{Общий коэффициент покрытия} = \frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Краткосрочная задолженность}}$$

- \* Основополагающими понятиями финансовой деятельности являются
- \* «ликвидность» и «платежеспособность».
- \* Ликвидность - это способность организации быстро выполнять свои
- \* финансовые обязательства, а при необходимости и быстро реализовывать свои
- \* средства. Чем быстрее актив предприятия может быть обращен без потери
- \* стоимости в деньги, тем выше его ликвидность.
- \* Понятие платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более
- \* емкое. От степени ликвидности зависит платежеспособность.
- \* Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и
- \* их эквивалентов, достаточных для своевременного погашения своих
- \* обязательств.
- \* Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:
- \* а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- \* б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

# \* «Ликвидность» и «платежеспособность»

# \* Главная цель анализа платежеспособности и кредитоспособности

- \* -своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и
- \* находить резервы улучшения платежеспособности и кредитоспособности.
- \* При этом необходимо решать следующие задачи:
- \* 1. На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными
- \* показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать
- \* оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их
- \* использованию
- \* с позиции улучшения платежеспособности и кредитоспособности предприятия.
- \* 2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической
- \* рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и
- \* наличие собственных и заемных ресурсов.
- \* 3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное
- \* использование финансовых ресурсов.



- \* Анализом платежеспособности и кредитоспособности предприятия занимаются не
- \* только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его
- \* учредители, инвесторы. С целью изучению эффективности использования ресурсов,
- \* банки для оценки условий кредитования, определение степени риска, поставщики
- \* для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения
- \* плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ
- \* делится на внутренний и внешний.
- \* Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты
- \* используются для планирования, прогнозирования и контроля. Его цель -
- \* установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и
- \* заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование
- \* предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства.
- \* Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и
- \* финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности.
- \* Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить
- \* максимум прибыли и исключить риск потери.

- \* Платежеспособность оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.
- \* Платежеспособность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.
- \* Следует отметить, что предприятие, которое из режима своевременного исполнения обязательств переходит в кризисную зону ненадежного исполнения, исполнения со сбоями и срывами, вплоть до безнадежного состояния, становится как партнер неплатежеспособный, или несостоятельным, наносящим ущерб своим кредиторам.
- \* Платежеспособность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования. Методика расчета показателей платежеспособности содержит формулы этих показателей и их нормативные значения, а также пояснения каждого показателя.
- \* Таким образом, главной целью, предприятия оказавшегося в затруднительном положении, переход на нормальный, обычный режим работы. Для этого необходимо погасить все задолженности. Это достаточно трудно в состоянии неплатежеспособности, но возможно. Следует разработать план по оздоровлению экономической деятельности предприятия.
- \* На определённых этапах производственного процесса почти все предприятия испытывают недостаток средств для осуществления тех или иных хозяйственных операций, то есть возникает необходимость в привлечении средств извне. Для принятия банками решения о выдаче кредита, они разрабатывают методики, основанные на определении кредитоспособности предприятия нуждающегося в кредитовании.
- \* Кредитоспособность - способность предприятия своевременно и полностью рассчитаться по своим долгам
- \* Получение коммерческими организациями кредитов и предоставление их банками связано с еще более трудоемкой работой - с оценкой кредитоспособности заемщика. На основе глубокого комплексного анализа данных о финансовом состоянии заемщика вырабатываются решения о предоставлении ему кредита.

## Заключение