

*** 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