

Сун Ида

студент

1 курс магистратуры, Институт социально-гуманитарного

образования

Московский педагогический государственный университет

Россия, г. Москва

АНАЛИЗ ПОДХОДОВ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И ФАКТОРОВ ЕЕ ФОРМИРОВАНИЯ

Аннотация. Прогнозирование платежеспособности на современном этапе развития экономических отношений осуществляется почти в каждой компании, независимо от трудоемкости расчетов и масштабов компании.

При этом, существуют различные подходы к понятию платежеспособности и методам ее оценки. В связи с этим, существуют различные показатели, характеризующие платежеспособность организации в зависимости от различных аспектов финансовой отчетности.

Оценка уровня платежеспособности – это одно из наиболее важных направлений анализа финансового положения организации, результаты которого в дальнейшем используются для корректировки стратегии компании в зависимости от результатов оценки и поставленных целей.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что факторы, оказывающие влияние на платежеспособность организации и ведущие к сокращению указанного показателя, могут привести к банкротству организации в случае несвоевременного их выявления.

Ключевые слова: платежеспособность организации, ликвидность, оборотные активы, обязательства по платежам.

Song Yida

student

1 courses of a magistrac, Institute of social arts education

Moscow pedagogical state university

Russia, Moscow

Summary:

Prediction of solvency at the present stage of development of economic relations is carried out in almost every company, regardless of the complexity of the calculations and the size of the company.

At the same time, there are various approaches to the concept of solvency and methods for assessing it. In this regard, there are various indicators characterizing the solvency of the organization, depending on various aspects of the financial statements.

Assessing the level of solvency is one of the most important areas of analysis of the financial situation of the organization, the results of which are subsequently used to adjust the company's strategy depending on the results of the assessment and goals.

The relevance of the chosen topic lies in the fact that factors affecting the solvency of the organization and leading to a decrease in this indicator can lead to bankruptcy of the organization in case of untimely identification.

Keywords: solvency of the organization, liquidity, current assets, payment obligations.

Платежеспособность организации неразрывно связана с возможностью осуществлять деятельность эффективно, поэтому необходимо выявлять факторы, которые могут повлиять на ее изменение, причем, как негативно, так и положительно. Негативное воздействие какого-либо фактора на платежеспособность организации может быть причиной прекращения деятельности организации по причине отсутствия средств для обеспечения имеющихся у организации обязательств.

Высокая степень платежеспособности указывает на незначительную степень риска и благоприятные условия для привлечения средств из внешних источников, так как имеет место надежность возврата взятых кредитов. Низкая степень платежеспособности указывает на значительный риск кредиторов и меньшие возможности организации по привлечению средств из внешних источников.

В экономической теории существуют различные подходы к исследованию понятия платежеспособности. Для того, чтобы провести их сравнительный анализ, необходимо исследовать каждую точку зрения подробно.

Подходы к определению термина «платежеспособность» наиболее близки у авторов Л.Т. Гиляровской и Н.С. Пласкова. Они оба подразумевают под платежеспособностью «степень ликвидности оборотных активов, а также финансовые возможности организации, позволяющие полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга»¹.

Таким образом, оба автора связывают понятие платежеспособности со степенью возможности возмещения обязательств с учетом их сроков, а также оценку оборотных активов.

Несколько отличается определение рассматриваемого термина у А.Д. Шеремета, по его мнению, платежеспособность организации следует рассматривать как «способность предприятия вовремя удовлетворить платежные требования поставщиков, возвращать кредиты и займы, и другие платежи»². В данном случае, обязательства конкретизируются, поэтому понятие платежеспособности организации в определении А.Д. Шеремета несколько уже, чем в подходе Л.Т. Гиляровской и Н.С. Пласкова.

По итогам анализа терминологии таких авторов, как Л.М. Куприянова и А.А. Вехорева, выявлено, что их подходы к определению

¹ Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. ИНФРА-М, 2016 г. – 260с.

² Безпалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.

платежеспособности организации близки. Оба автора под указанным термином предполагают «способность предприятия своевременно и в полном объеме платить по своим обязательствам (долгам)»³. Таким образом, оба автора не связывают платежеспособность со степенью ликвидности оборотных активов организации. На основании этого можно сделать заключение о том, что в рамках подхода Л.М. Куприянова и А.А. Вехорева платежеспособность организации связывается в большей степени с ее обязательствами.

Более узкое понятие платежеспособности используют И.Т. Абдукаримов и М.В. Беспалов. Под рассматриваемым термином они предполагают: «наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчётов по кредиторской задолженности, требующих погашения в установленные сроки»⁴. Таким образом, по их мнению, платежеспособность организации, главным образом, характеризует возможность обеспечить кредиторскую задолженность.

Конкретизированную характеристику платежеспособности организации предлагает автор В.И. Бариленко. Он считает, что «платежеспособность организации – это способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства по платежам перед бюджетом, банками, поставщиками и другими юридическими и физическими лицами в рамках осуществления нормальной финансово-хозяйственной деятельности»⁵. В данном случае автор расширяет понятие платежности организации, и включает в число обязательств – бюджет, банки, юридические и физические лица.

На основании проведенного исследования теоретической литературы можно сделать вывод о наличии нескольких подходов в определении

³ Просветов Г.И. Прогнозирование и планирование: задачи и решения. Альфа-Пресс, 2018 г. – 296с.

⁴ Вайс Е.С., Вайс Т.А., Васильцов В.С. Планирование на предприятии. Учебное пособие. Кнорус, 2018 г. – 336 с.

⁵ Беспалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.

платежеспособности организации.⁶

Узкий подход подразумевает по платежеспособностью организации оценку возможности обеспечить имеющиеся обязательства. В рамках широкого подхода оценка платежеспособности организации основана не только на определении возможности обеспечить обязательства, но и оценку степени ликвидности оборотных активов.⁷

Организации в рамках прогнозирования платежеспособности оценивают способность своевременно и в полном объеме выполнить имеющиеся обязательства. Для этого необходима оценка имущественного и финансового состояния.

Критерии оценки платежеспособности организации - достаточное количество денежных средств и отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

К факторам, которые оказывают влияние на имущественное состояние организации, относятся объем, состав и состояние имеющихся активов.

Прогнозирование финансового состояния организации основывается на анализе плановых финансовых результатов и соотношения между статьями актива и пассива бухгалтерского баланса организации. Стоит отметить, что оценка и прогнозирование проводятся по двум составляющим – краткосрочный и долгосрочный период.⁸

При прогнозировании на краткосрочный период применяются показатели ликвидности и текущей платежеспособности, при прогнозировании на долгосрочный период – проводится расчет долгосрочной платежеспособности организации.

Оценка платежеспособности организации основывается на использовании абсолютных показателей ликвидности и заключается в

⁶ Безпалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.

⁷ Бутакова М.М. Экономическое прогнозирование: методы и приемы практических расчетов. Кнорус, 2017 г. – 168с.

⁸ Вайс Е.С., Вайс Т.А., Васильцов В.С. Планирование на предприятии. Учебное пособие. Кнорус, 2018 г. – 336 с.

проведении сравнительного анализа актива и пассива бухгалтерского баланса организации. При этом проводится группировка актива и пассива, актив располагается в порядке убывания ликвидности, а пассив - в порядке возрастания сроков погашения обязательств.

Высокий уровень платежеспособности организации обеспечивает необходимый объем инвестиций в деятельность организации, выгодные условия при кредитовании, а также повышение конкурентоспособности на рынке.⁹

Важным моментом в оценке платежеспособности организации являются поставленные перед ней цели. В случае, если стратегия организации направлена на повышение рентабельности, то по результатам оценки возникает факт неплатежеспособности организации, это, в свою очередь, сократит ликвидность производства.¹⁰

В случае, если компания планирует повысить ликвидность, то возникает риск сокращения рентабельности. Оба факта отражаются на результатах оценки платежеспособности организации.

При прогнозировании используют следующие виды платежеспособности организации:

- долгосрочная платежеспособность;
- способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе;
- текущая платежеспособность (ликвидность) - способность предприятия своевременно и в полном объеме отвечать по своим краткосрочным обязательствам, используя при этом оборотные активы.¹¹

Платежеспособность организации оценивается по четырем приоритетным показателям:

⁹ Просветов Г.И. Прогнозирование и планирование: задачи и решения. Альфа-Пресс, 2018 г. – 296с.

¹⁰ Безпалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.

¹¹ Бутакова М.М. Экономическое прогнозирование: методы и приемы практических расчетов. Кнорус, 2017 г. – 168с.

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей платежеспособности.¹²

Каждый из указанных показателей связан с различными аспектами финансового результата организации. Например, на оценку коэффициента абсолютной ликвидности оказывают влияние объем денежных средств и их эквиваленты, объем краткосрочных финансовых вложений, объем текущих обязательств.

На оценку коэффициента критической ликвидности оказывают влияние выше указанные факторы, а также объем дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.

На результат расчета коэффициента текущей ликвидности оказывают влияние объем имеющихся у компании запасов и активов.

При расчете коэффициента общей платежеспособности организации проводится анализ наибольшего числа факторов, а именно наличие и объем внеоборотных активов, объем оборотных активов, сумма всех видов обязательств, обязательства, активы и размер заемных средств.¹³

Основным показателем, характеризующим наличие и уровень платежеспособности предприятия, является индикатор абсолютной платежеспособности, который указывает на достаточность денежных средств по сравнению с обязательствами.

Стоит отметить, что анализ платежеспособности компании не ограничивается оценкой уровня платежеспособности, необходимо анализировать разнообразные внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на платежеспособность организации. Основные факторы, влияющие на уровень платежеспособности, представлены в таблице 4.

¹² Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. ИНФРА-М, 2016 г. – 260с.

¹³ Безпалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.

В результате проведенного исследования выявлено два направления факторов, которые оказывают влияние на формирование уровня платежеспособности организации: внешние и внутренние факторы.

К внешним факторам, оказывающим влияние на платежеспособность организации, относятся:

- особенности политической, экономической и правовой ситуации в стране;
- инфляция затрат;
- сформировавшийся курс валют;
- состояние и особенности денежного рынка;
- налоговая нагрузка;
- характеристика рынка ценных бумаг;
- финансовая и кредитная политика государства;
- таможенная и страховая политика.

К внутренним факторам, формирующим уровень платежеспособности организации, относятся:

- неэффективная работа маркетинговой службы организации;
- квалификация производственных и финансовых менеджеров;
- наличие сверхнормативных запасов оборотных средств;
- конкурентоспособность выпускаемых или реализуемых товаров;
- уровень конкуренции на рынке;
- степень износа основных фондов организации;
- продолжительность производственного и финансового циклов.

Таким образом, на основании проведенного исследования, можно сделать вывод о том, что при прогнозировании платёжеспособности организации необходимо учитывать не только внутренние, но и внешние факторы. Учет влияния всей совокупности факторов позволит сделать оценку платежеспособности организации оптимальной и эффективной.

Список литературы:

1. Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. ИНФРА-М, 2016 г. – 260с.
2. Безпалов В.В., Жариков В.Д.. Основы бизнес-планирования в организации. Учебное пособие для бакалавров. Кнорус, 2017 г. – 200с.
3. Бутакова М.М. Экономическое прогнозирование: методы и приемы практических расчетов. Кнорус, 2017 г. – 168с.
4. Вайс Е.С., Вайс Т.А., Васильцов В.С. Планирование на предприятии. Учебное пособие. Кнорус, 2018 г. – 336 с.
5. Просветов Г.И. Прогнозирование и планирование: задачи и решения. Альфа-Пресс, 2018 г. – 296с.
6. Скоморощенко А.А., Белкина Е.Н., Герасимов А.Н. Планирование на предприятии. Учебное пособие. Лань, 2018 г. – 280 с.
7. Станиславчик Е.Н. Бизнес план: управление инвестиционными проектами. Москва: Ось-89, 2015. - 125 с.