

УДК 336.201.2 (476)

ВЗАИМОСВЯЗЬ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРИ АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Мармыш А.О.¹, Катунина С.В.¹

¹ – УО «Гродненский государственный политехнический колледж»

г. Гродно, Республика Беларусь

² – УО «Гродненский государственный аграрный университет»

г. Гродно, Республика Беларусь

1 апреля 2012 года вступила в силу Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования. Данной инструкцией установлен порядок расчета коэффициентов платежеспособности субъектов хозяйствования. Для оценки платежеспособности рассчитывается коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами. Нормативные значения первых двух коэффициентов дифференцированы по видам экономической деятельности, а третьего для всех должно быть не более 0,85. Нормативные значения установлены постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования».

Вместе с тем, сопоставляя формулы, выявляется тесная взаимосвязь двух коэффициентов – текущей ликвидности (K_1) и обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2).

$$K_1 = \frac{КА}{КО} \quad (1)$$

где КА – краткосрочные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

$$K_2 = \frac{СК + ДО - ДА}{КА} \quad (2)$$

где СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

ДА – долгосрочные активы;

КА – краткосрочные активы.

$$КА = K_1 * КО \quad (3)$$

$$СОК = СК + ДО - ДА \quad (4)$$

где СОК - собственный оборотный капитал.

$$СОК = КА - КО \quad (5)$$

Равенство (5) вытекает из структуры бухгалтерского баланса: стоимость оборотных активов представляет собой сумму собственного оборотного капитала и краткосрочных обязательств. Таким образом, взаимосвязь коэффициентов можно представить следующими формулами:

$$K_1 = \frac{1}{1 - K_2} \quad (6)$$

$$K_2 = 1 - \frac{1}{K_1} \quad (7)$$

Из этого следует, что, задав значение одного из коэффициентов, второй коэффициент будет зависеть от первого и не нуждается в ограничении. Данные положения были протестированы на основе бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных предприятий. Полученные значения коэффициентов K_1 и K_2 с использованием формул (6) и (7) совпадают со значениями коэффициентов с применением формул, установленных Инструкцией. Таким образом, коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами взаимосвязаны. Установив норматив для одного из коэффициентов, второй не нуждается в ограничении. Данное обстоятельство еще раз подчеркивает необходимость совершенствования методики расчета аналитических показателей и их нормативных значений.

Анализ при помощи коэффициентов всегда предполагает их сравнение. В странах с развитой рыночной экономикой для оценки финансового состояния предприятия используется сравнительный метод, при котором расчетные значения коэффициентов сравниваются со среднеотраслевыми. Поэтому в практической деятельности при оценке финансового состояния следует анализировать динамику изменения коэффициентов в сопоставлении с показателями других аналогичных организаций и со среднеотраслевыми.

ЛИТЕРАТУРА

Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. Мин. финансов Респ. Беларусь, Мин. экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206. – Минск, 2012. – 8 с.