

УДК 338.244.2

**К ВОПРОСУ О СОВЕРШЕНСТВОВАНИИ МЕТОДИКИ  
АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И  
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**  
**Катунина С.В.<sup>1</sup>, Мармыш А.О.<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>УО «Гродненский государственный аграрный университет»

г. Гродно, Республика Беларусь

<sup>2</sup>УО «Гродненский государственный политехнический колледж»

г. Гродно, Республика Беларусь

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Вместе с тем, несмотря на актуальность данного вопроса в современной литературе, нет единого подхода к оценке платежеспособности и финансовой устойчивости.

В Республике Беларусь официальным документом, на основании которого проводится анализ финансового состояния и платежеспособности, является Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14 мая 2004 г. № 81/128/65 (в редакции постановления от 8 мая 2008 г. № 79/99/50).

В соответствии с п. 10 Инструкции, структура бухгалтерского баланса может быть признана неудовлетворительной, а организация – неплатежеспособной в случае, когда коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от отраслевой (подотраслевой) принадлежности одновременно имеют значения менее нормативных. Кроме этого рассчитывается коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами.

Инструкцией также рекомендуется рассчитывать коэффициент абсолютной ликвидности. Рассчитывается данный показатель как отношение легко ликвидных активов к текущим обязательствам организации. Вместе с тем, в связи с незначительным удельным весом расчетов ценными бумагами данная статья бухгалтерского баланса или вообще отсутствует, или занимает незначительный удельный вес в общей структуре баланса и поэтому не может выступать источником погашения краткосрочных обязательств. Принимая во внимание особенности деятельности различных отраслей (например, длительность производ-

ственного цикла в строительной отрасли, в сельском хозяйстве), расчет данного показателя может быть нецелесообразным.

Таким образом, официальная методика не позволяет достоверно отразить ситуацию о наличии потенциального банкротства, так как количество коэффициентов слишком мало.

В рыночной экономике западных стран на протяжении многих десятилетий выработывалась определенная система контроля и диагностики банкротства. Результатом явилось создание моделей прогнозирования банкротства. В итоге проведенного анализа структурного состава восемнадцати моделей, были выявлены ключевые показатели, используемые в методиках. Анализ показал, что 50% моделей включают в себя коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, 33% – коэффициент текущей ликвидности, 28% – рентабельность активов, 22% – коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент заемного капитала, оборачиваемость активов.

Таким образом, методика оценки финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования должна использовать не только показатели ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и финансовых обязательств активами, но и другие показатели, характеризующие другие аспекты финансово-хозяйственной деятельности субъекта. Важнейшими показателями, дающими возможность оценить, насколько прибыльна и эффективна деятельность предприятия, являются показатели рентабельности активов и оборачиваемости активов.

В целях обеспечения систематического контроля состояния платежеспособности организации Инструкцией предусмотрен перечень показателей реестра финансового состояния организации с неудовлетворительной структурой бухгалтерского баланса. Однако, даже если предприятие является платежеспособным, для оперативного анализа по результатам отчетного периода необходимо использовать форму, содержащую указанные показатели.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Панкевич, С. Анализ и контроль за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности / С. Панкевич // Главный бухгалтер, 2008. - N 27.- С. 20-25.
2. Махлин, Г. Платежеспособность предприятия: оценка и прогнозирование / Г. Махлин // Финансы. Учет. Аудит, 2009. - N 3.- С.26-28.