

*Кагарманова А.И.*

*старший преподаватель кафедры экономической теории и анализа  
Стерлитамакский филиал Башкирский государственный университет*

*Россия, г.Стерлитамак*

## **ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПО УКРЕПЛЕНИЮ УРОВНЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ**

*Аннотация:* В статье приведены основные направления по повышению ликвидности и платежеспособности, реализации которых приведет к росту достигнутого уровня и общему улучшению финансового состояния хозяйствующего субъекта.

*Ключевые слова:* ликвидность предприятия, платежеспособность, резервы роста.

*Annotation:* The article presents the main directions for improving liquidity and solvency, the implementation of which will lead to an increase in the achieved level and the General improvement of the financial condition of the economic entity.

*Key words:* liquidity of the enterprise, solvency, growth reserves.

Каждое предприятие обладает уникальными характеристиками, соответственно, предлагая направления по укреплению уровня ликвидности и платежеспособности, к каждому нужен индивидуальный подход.

В практике управления предприятием можно выявить ряд общих, важнейших рекомендаций по укреплению ликвидности, сохранению платежеспособности и создания условий для повышения результативности хозяйственной деятельности любой организации. Данные рекомендации представлены на рисунок 1. Внедрение перечисленных мероприятий приведет к повышению уровня наиболее ликвидных активов; сокращению текущих обязательств предприятия.

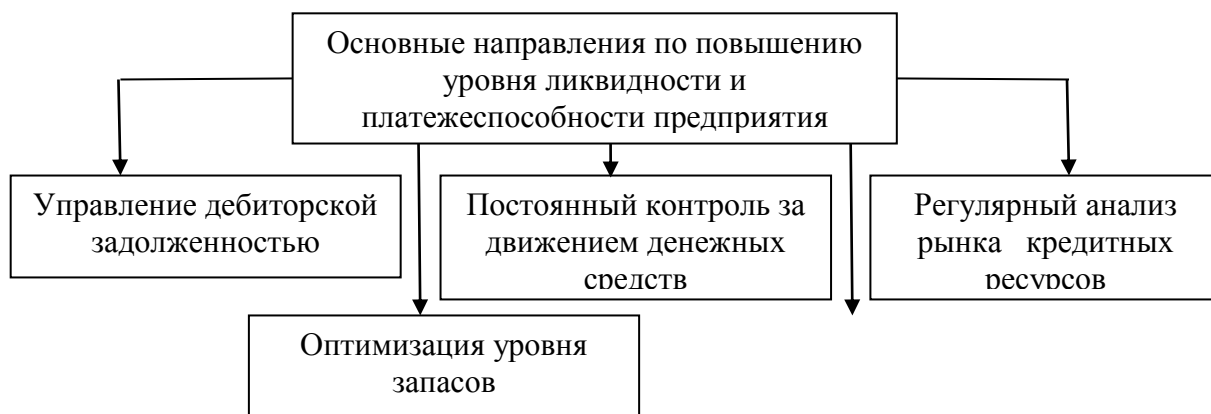


Рисунок 1. Основные направления по повышению уровня ликвидности и платежеспособности

Рассмотрим детально каждое направление.

### 1. Управление дебиторской задолженностью.

К направлениям по оптимизации денежных потоков предприятия относятся процессы управления оборотными активами, поскольку изменение уровня дебиторской задолженности, запасов, денежных средств влияет на величину денежных потоков. Внедрение системы управления дебиторской задолженностью приведет к сокращению ее уровня, что в свою очередь ускорит ее оборачиваемость и высвободит денежные средства.

Управление дебиторской задолженностью включает в себя множество составляющих, основная цель которых минимизировать риски невозврата дебиторской задолженности и ускорить ее инкассацию [3].

Изменение дебиторской задолженности отражается на денежных потоках предприятия, так как существует обратная связь между дебиторской задолженностью и денежными средствами – увеличение размеров дебиторской задолженности обуславливает сокращение поступления денежных средств и наоборот, сокращение дебиторской задолженности способствует росту входящего денежного потока.

### 2. Оптимизация уровня запасов.

Следующим направлением, оказывающим влияние на ликвидность и платежеспособность, является оптимизация уровня запасов предприятия.

На денежные потоки предприятия отрицательно воздействует как избыток, так и недостаток запасов. Их оптимизация направлена на определение необходимого уровня запасов, обеспечивающего бесперебойный процесс работы предприятия и снижение затрат на их хранение и транспортировку.

Недостаток запасов приводит к нарушению ритмичности деятельности, к срывам отгрузки продукции, невыполнению плана, что сокращает объемы ее реализации, уменьшает размер получаемой прибыли и может обернуться снижением доли рынка и утратой потенциальных потребителей продукции [2].

Излишек запасов приводит к замедлению оборачиваемости и перерасходу денежных средств, что негативно отражается на платежеспособности и ликвидности.

Оптимизация запасов неразрывно связана с текущим контролем за их движением на складах. Регулярно получаемая информация о движении материалов позволяет выявить диспропорции в поставках, образовании излишних остатков или дефицита материальных ценностей. Оперативно полученная информация позволяет своевременно внести коррективы в процесс снабжения, что позволяет избежать негативных последствий для предприятия. Эффективная работа по оперативному контролю за запасами позволяет: выявлять дефицитные позиции материальных ресурсов и подавать сигнал к организации их поиска у альтернативных поставщиков; выявлять излишки материалов и сигнализировать о возможности их реализации; ранжировать процесс снабжения и объемы поставок; определять потребность в финансовых ресурсах для обеспечения поставок; сформировать качественный бюджет закупок и сырья на будущий период.

Действия по оптимизации дебиторской задолженности и запасов способствует росту входящих денежных потоков и повышению эффективности использования денежных средств.

### 3. Постоянный контроль за движением денежных средств.

Денежные средства предприятия нуждаются в постоянном контроле, который должен осуществляться по всем направлениям поступления и расходования. Необходимо ежедневно отслеживать движение денежных средств, следить за их остатками на счетах в банках и за сохранностью наличных денежных средств в кассе организации. Для предупреждения нецелевого расходования денежных средств необходимо составить график поступлений и платежей.

Одним из способов оптимизации денежных средств является синхронизации денежных потоков. Такой способ можно применять при наличии условно-постоянной периодичности расчетов. Специалисты финансовой службы договариваются с контрагентами осуществлять расчеты в течение определенного периода времени. Заказчики и покупатели перечисляют денежные средства в течение этого периода, а предприятие осуществляет платежи из поступивших денежных средств. Причем суммы платежей должны примерно соответствовать объему поступлений. Главное в этом процессе – организовать регулярное, бесперебойное поступление денежных средств – источник периодических платежей. Таким образом, остаток денежных средств на расчетном счете и в кассе предприятия сводится к минимуму [1].

### 4. Регулярный анализ рынка кредитных ресурсов.

В условиях жесткой конкуренции и в целях привлечения большего количества клиентов кредитные учреждения формируют оптимальные условия для привлечения потенциальных клиентов. К которым можно отнести возможность изменения графика погашения основной суммы кредита и процентов по нему, пересмотр процентной ставки по кредиту, возможность переуступки обязательств по погашению кредита и т. п. Поиск вариантов улучшения условий кредитования позволит оптимизировать входящий денежных поток по финансовой деятельности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в практике управления предприятием существуют различные направления повышения уровня ликвидности и платежеспособности. При грамотном подходе к выбору конкретных мероприятий можно получить высокие результаты. Каждое предприятие стремится к укреплению финансового состояния и росту результативности деятельности. Именно поэтому необходимо своевременно и комплексно проводить оценку уровня ликвидности и платежеспособности и на основе полученной информации внедрять резервы роста по улучшению достигнутого уровня.

#### **Использованные источники:**

1. Вишнякова А.Б., Черникова А.И. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности предприятий промышленности // Молодой ученый - 2016. – №14 – С. 207-213.
2. Кагарманова А.И. Методика анализа ликвидности и платежеспособности // Аллея науки. – 2017. – № 16. URL: [http://www.alley-science.ru/domains\\_data/files/4December17/METODIKA%20ANALIZA%20LIKVIDNOSTI%20I%20PLATEZHESPOBNOSTI%20PREDPRIYaTIYa.pdf](http://www.alley-science.ru/domains_data/files/4December17/METODIKA%20ANALIZA%20LIKVIDNOSTI%20I%20PLATEZHESPOBNOSTI%20PREDPRIYaTIYa.pdf)
3. Алексеева Н.Г., Ганюта О.Н., Брежнева О.В., Зубаудуллина Д.В., Кагарманова А.И., Шнайдерман А.В. Методика планирования и анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций в различных отраслях экономики. Учебное пособие. – М.: НИИ ИЭП. – 2016. – 206с.