РАЗДЕЛ IX. ЭКОНОМИКА

Агеева Е.С., Марченко И.И.

Особенности применения различных методов анализа ликвидности на примере полиграфического предприятия

СТИ НИТУ МИСиС им. А.А.Угарова
(Россия, Старый Оскол)

doi:10.18411/lj-05-2018-52

idsp: 000001:lj-05-2018-52

Понятие «ликвидность» относится к активам предприятия, так как только они могут обращаться в наличные денежные средства, в то время как пассивы не имеют подобной характеристики.

В экономической литературе принято различать:

- ликвидность активов;
- ликвидность баланса;
- ликвидность предприятия.

Под ликвидностью активов понимается их способность превращаться в денежные средства. Чем меньше требуется времени для трансформации данного актива в денежную наличность, тем выше его ликвидность.

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия.

Ликвидность предприятия – это способность предприятия превращать свои активы и деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока.

Проведем оценку ликвидности баланса и оценим финансовое состояние полиграфического предприятия за 2015-2016 гг. Для этого сгруппируем активы по степени их ликвидности, а пассивы по степени срочности погашения обязательств на четыре группы. Данные расчетов представим в таблице 1.

Таблица 1

Анализ ликвидности полиграфического предприятия

Группа	Актив	На нач.года, т.р.	На кон.года, т.р.	Группа	Пассив	На нач.года., т.р.	На кон.года, т.р.	Платежный излишек или недостаток	
								На нач.года., т.р.	На кон.года, т.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A1	Наиболее ликвидные активы	4730	24177	П1	Наиболее срочные обязательства	528436	139849	-523706	-115672
A2	Быстро реализуемые активы	263991	417546	П2	Краткосрочные пассивы	8963	2289	255028	415257
A3	Медленно реализуемые активы	342779	614562	П3	Долгосрочные пассивы	7086	516257	335693	98305
A4	Трудно реализуемые активы	119	975	П4	Постоянные пассивы	67134	398865	-67015	-397890
	Баланс	611619	1057260		Баланс	611619	1057260	0	0

Для оценки ликвидность баланса с учетом фактора времени проведем сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

Фактическое соотношение групп активов и пассивов за 2015-2016 гг. представим в таблице 2.

Таблица 2

Соотношение групп активов и пассивов полиграфического предприятия за 2015-2016 гг.

№ п/п	Условие ликвидного баланса	Соотношение групп активов и пассивов	
		2015 г.	2016 г.
1	2	3	4
1	A1>П1	A1 (4 730) < П1 (528 436)	A1 (24 177) < П1 (139 849)
2	A2>П2	A2 (263 991) > П2 (8 963)	A2 (417 546) > П2 (2 289)
3	A3>П3	A3 (342 779) > П3 (7 086)	A3 (614 562) < П3 (516 257)
4	A4<П4	A4 (119) < П4 (67 143)	A4 (975) < П4 (398 865)

По итогам расчетов сделаем вывод, что баланс полиграфического предприятия в 2015-2016 гг. не является абсолютно ликвидным.

С помощью относительных показателей ликвидности показателя комплексной оценки ликвидности баланса оценим на полиграфическом предприятии за анализируемый период с точки зрения ликвидности:

$$L_{\text{общ.н.г.}} = \frac{1 * 4730 + 0,5 * 263991 + 0,3 * 342779}{1 * 528436 + 0,5 * 8963 + 0,3 * 7086} = 0,45$$

$$L_{\text{общ.к.г.}} = \frac{1 * 24177 + 0,5 * 417546 + 0,3 * 614562}{1 * 139849 + 0,5 * 2289 + 0,3 * 516257} = 1,41$$

Значение показателя комплексной оценки ликвидности баланса, в 2015 г. составило 0,45, а в 2016 г. – 1,41. Уровень данного показателя достиг оптимального значения (больше 1), что говорит о достаточном уровне ликвидности рассматриваемого предприятия.

Оценим уровень ликвидности баланса полиграфического предприятия анализируя относительные показатели ликвидности. Данные показатели представлены в таблице 2.

Таблица 3

Анализ относительных показателей ликвидности

Показатели	Нормальные ограничения	2015 год	2016 год	Абс. отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2-0,25	0,01	0,2	0,19
Коэффициент ликвидности (критической оценки срочности)	>0,7-0,8	0,5	2,96	2,46
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	≥2	1,13	7,09	5,96

Анализируя бухгалтерский баланс полиграфического предприятия можно сделать выводы. В 2016 г. ситуация с ликвидность значительно улучшилась, все анализируемые показатели достигают и превышают нормальные ограничения. Так наибольший рост показал коэффициент текущей ликвидности (покрытия) и в 2016 г. составил 7,09, что на 5,96 больше, чем в предыдущем периоде. Таким образом, все текущие активы покрываются текущими обязательствами организации. Коэффициент абсолютной ликвидности и критической оценки срочности имеют положительную динамику и возросли в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 0,19 и 2,46 соответственно. Что говорит о том, что предприятие наращивает свои возможности по погашению своих задолженностей в краткосрочной перспективе, а также ускоряется оборачиваемость собственных средств вложенных в запасы.

Таким образом, анализ ликвидности баланса и предприятия, исследуемого хозяйствующего субъекта показал улучшение ситуации с ликвидностью, что является

благоприятным фактом деятельности и позволяет предприятию функционировать в рабочем режиме.

1. Шавалиева Г.М. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия / Международный студенческий научный вестник - №4(5), 2016
2. Удалов Е.Н. Анализ основных показателей ликвидности и платежеспособности предприятия / Международный студенческий научный вестник - №5, 2015
3. Болтава А.Л. Анализ ликвидности и платежеспособности организации на основе бухгалтерской отчетности / Вопросы современной экономики и менеджмента - №2, 2015

**Асылгараева И.Ф., Каптелина Е.А., Садыкова Р.Ш.
Особенности инновационной деятельности предприятия (на примере
«Газпромнефть»)**

*Альметьевский государственный нефтяной институт
(Россия, Альметьевск)*

doi:10.18411/lj-05-2018-53

idsp: 000001:lj-05-2018-53

Аннотация

Мировой нефтяной бизнес вплотную приблизился к стадии, когда роль нефтяных компаний стала сводиться к получению лицензии на право освоения или разработки месторождений, обеспечению финансирования и организации всех процессов. Традиционно общее лидерство в инновационном развитии отрасли принадлежит крупным вертикально интегрированным компаниям. Наиболее крупные компании в настоящее время обладают мощными современными исследовательскими центрами при поддержке государства, что позволяет им занять свою нишу на инновационном рынке.

Ключевые слова: инновации, нефтегазовый комплекс, конкурентоспособность, технологии, программа

В условиях трансформации мировой экономики инновационная активность становится определяющим фактором конкурентоспособности промышленного предприятия на внутреннем и внешнем рынке. В последние десятилетия мировая нефтегазовая отрасль демонстрирует стремительное ускорение инновационного развития и технологического усложнения производственных процессов. Сегодня российская нефтегазовая отрасль, несмотря на санкционное давление, находится на стадии активной модернизации и повышения наукоемкости продукции. Бизнес-сектор нефтегазовой отрасли НИС России характеризуется положительной динамикой показателей инновационной активности, но относительно зарубежных конкурентов предъявляет ограниченный спрос на НИОКР, замедляющий общую модернизацию всей нефтегазовой отрасли страны. Компании нефтегазового сектора России постепенно переходят на проведение исследований на контрактной основе внешними исполнителями, в основном вузами-партнерами. Данная тенденция характеризует наличие возможных предпосылок к развитию открытых инноваций в нефтегазовой отрасли России и увеличению кооперации между научным и бизнес-сектором национальной инновационной системы России.

Газпром нефть» - вертикально-интегрированная нефтяная компания, основные виды деятельности которой - разведка и разработка месторождений нефти и газа, нефтепереработка, а также производство и сбыт нефтепродуктов. Развитие ПАО «Газпром» как глобальной энергетической компании и надежного поставщика энергоресурсов связано с постоянным решением стратегических, технологических, экономических и иных задач, требующих поиска, получения и применения новых знаний, непрерывного повышения активности и эффективности инновационной деятельности.