

3.6. МЕТОДИКА ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА И ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Негашев Е.В., к.э.н., доцент, департамент Учета, анализа и аудита

*Финансовый университет
при Правительстве РФ, г. Москва*

В статье демонстрируются вычислительные алгоритмы использования абсолютного показателя критической ликвидности для проведения факторного анализа отклонения фактической ликвидности коммерческой организации от планового значения на конец отчетного периода. Рассматриваются возможности проведения факторного анализа относительного показателя критической ликвидности на основе различных факторных моделей. Предлагаются вычислительные процедуры корректировки (секвестра) бюджета коммерческой организации, применяющие модель абсолютного показателя критической ликвидности и направленные на восстановление и сохранение ее финансового равновесия.

Литература

1. Баканов М.И. и др. Теория экономического анализа [Текст]: учеб. / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет; под ред. М.И. Баканова. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 536 с.
2. Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка [Текст]: учеб. пособие / Е.В. Негашев. – М.: Высшая школа, 1997. – 192 с.
3. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании [Текст]: монография / Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 186 с. (Научная мысль).
4. Негашев Е.В. Факторный анализ ликвидности и управление финансовой устойчивостью компании [Текст] / Е.В. Негашев // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – №5. – С. 206-214.
5. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 237 с.

Ключевые слова

Абсолютный показатель критической ликвидности; коэффициент критической ликвидности; факторный анализ ликвидности; факторная модель; факторное влияние; рентабельность продаж; мобильность запасов; корректировка (секвестр) бюджета коммерческой организации; финансовая устойчивость; обеспеченность запасов долгосрочными источниками.

Негашев Евгений Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Управление финансовой устойчивостью коммерческой организации предполагает проведение факторного анализа отклонения фактического значения ликвидности от ее планового значения. Алгоритмы расчета факторных влияний изменения ликвидности, связанных с рентабельностью продаж и деловой активностью коммерческой организации, необходимы для определения наиболее важных причин динамики финансовой устойчивости.

Актуальность проведенного исследования определяется потребностью в методике для решения задач, относящихся как к ретроспективному анализу ликвидности, так и к процедурам финансового планирования, обеспечивающим необходимое значение ликвидности на конец планового периода.

Научная новизна и практическая значимость. В статье построены и продемонстрированы на численном примере алгоритм оценки факторных влияний рентабельности продаж и оборачиваемости запасов на отклонение фактической ликвидности от планового значения с помощью модели абсолютного показателя критической ликвидности, а также алгоритм секвестра расходной части бюджета доходов и расходов коммерческой организации на основе отчетного значения ликвидности. Практическая значимость предлагаемых алгоритмов заключается в определении доминирующих факторных влияний изменения абсолютного показателя критической ликвидности и обеспечении его неотрицательности на конец планового периода, что является условием планируемой платежеспособности коммерческой организации.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Бариленко В.И., д.э.н., профессор, заместитель руководителя Департамента учета, анализа и аудита по научной работе Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва.