**СИСТЕМА ТЕСТОВ ПО ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ**

**Тест 1. Оценка ликвидности активов предприятий и организаций**

Задание теста. Проверить соответствие фактических показателей ликвидности баланса предприятий и организаций рекомендуемым значениям, соответствующим нормальному режиму функционирования на рынке.

Общие положения. Ликвидность (текущая платежеспособность) - это способность своевременно и полностью платить по своим краткосрочным обязательствам. Баланс предприятия или организации считается ликвидным, когда субъект хозяйствования в состоянии выполнять свои срочные обязательства за счет реализации имеющихся текущих активов.

Оценка ликвидности активов включает в себя расчет и изучение изменения финансовых коэффициентов, приведенных в табл. 1.

Таблица 1.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Назначение | Расчетная формула (по строкам баланса) |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Коэффициент общего покрытия | Позволяет установить, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства | Текущие активы / краткосрочные обязательства:  290 / (610+620+630+660) |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности | Характеризует ту часть срочных обязательств, которая может быть погашена за счет текущих активов без долгосрочной дебиторской задолженности | Оборотный капитал –дебиторская задолженность со сроком погашения более 1 года с учетом НДС / краткосрочные обяза-тельства:  [290-(220+230)] / (610+ 620+  + 630 + 660) |
| 3. Коэффициент срочного покрытия | Показывает, какая часть краткосрочных обязательств будет погашена немедленно | Денежные средства / краткосрочные обязательства:  260 / (610+620+630+660) |
| 4. Коэффициент абсолютной ликвидности | Показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайший период времени | Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения / краткосрочные обязательства:  (250 + 260) / (610 + 620 + + 630 + 660) |
| Продолжение таблицы 1 | | |
| 1 | 2 | 3 |
| 5. Коэффициент промежуточного покрытия (ликвидность средств в обращении) | Показывает долю наиболее ликвидной части в составе оборотных активов | Дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года + денежные средства + краткосрочные финансовые вложения / краткосрочные обязательства:  (240+250+260) / (610+620+  +630+660) |
| 6. Коэффициент материального покрытия | Характеризует степень ликвидности баланса в зависимости от наличия запасов и затрат | Материальные оборотные средства / краткосрочные обязательства  210 / (610+620+630+ 660) |

Рекомендуемые значения показателей ликвидности для

предприятий и организаций отраслей народного хозяйства

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование коэффициентов | Рекомендуемые значения. | | | | | |
|  |  | Пред-приятия про-мыш-ленно-сти | Строи-тельно-монтаж-ные органи-зации | Пред-прия-тия связи | Торго-во-пос-редни-ческие органи-зации | Финан-совые компа-нии |
| 1 | Коэффициент общего покрытия | 1,52,0 | 2,03,0 | >1,0 | >1,0 | >1,0 |
| 2 | Коэффициент текущей ликвидности | 1,02,0 | >1,0 | >1,0 | >1,0 | >1,0 |
| 3 | Коэффициент срочного покрытия | 0,10,3 | 0,10,3 | 0,30,5 | 0,20,4 | >0,4 |
| 4 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,20,4 | 0,2 | 0,3 | 0,3 | >0,5 |
| 5 | Коэффициент промежуточного покрытия | 0,30,7 | 0,30,7 | 0,71,0 | 0,50,8 | 0,7 |
| 6 | Коэффициент материального покрытия | 0,51,0 | 0,40,7 | 0,3 | 0,3 | 0,2 |

**Тест 2. Оценка обеспеченности предприятий и организаций собственными средствами**

Задание теста. Проверить соответствие имеющихся в наличии у предприятий собственных средств параметрам деловой активности с позиции экономических интересов институтов рыночной инфраструктуры.

Общие положения. Оценка обеспеченности собственными средствами включает в себя расчет и изучение финансовых коэффициентов, отражающих не только долю собственных средств предприятий и организаций, но и имеющиеся у них возможности по использованию этих средств. Повышенное внимание аналитиков к данным вопросам основывается на том, что достаточность собственных средств является не только признаком кредитоспособности, но и главным условием надежности и стабильности предпринимательской деятельности субъектов хозяйствования на рынке. В табл. 2 приведены состав и методика расчета соответствующих финансовых коэффициентов.

Таблица 2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Назначение | Расчетная формула (по строкам баланса) |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Коэффициент финансовой автономии | Характеризует долю собственного капитала предприятия в его общем капитале | Собственный капитал / валюта баланса:  (490+640+650) / 700 |
| 2. Коэффициент задолженности | Показывает, в каком соотношении находятся заемные средства и собственный капитал | Заемный капитал / собственный капитал:  (590+690-640-650) /  (490 +640 +650) |
| 3. Коэффициент финансовой мобильности | Отражает, какая часть собственных средств направляется на обеспечение мобильного (оборотного) капитала | Собственные оборотные средства / мобильный капитал:  (490+640+650-190) /  (290 - 230) |
| 4. Коэффициент финансовой независимости | Указывает, какая часть краткосрочной задол-женности обеспечивается собственным капиталом | Краткосрочные обязательства / собственный капитал:  690 / (490+640+650) |
| 5. Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов собственным капиталом | Определяет, в какой степени внеоборотные активы предприятия финансируются за счет собственного капитала | Внеоборотный капитал / собственный капитал:  190 / (490+640+650) |
| Продолжение таблицы 2 | | |
| 1 | 2 | 3 |
| 6. Соотношение оборотных и внеоборотных активов | Показывает изменение структуры имущества предприятия в разрезе его основных групп | Оборотные активы / внеоборотные активы:  290 / 190 |
| 7. Коэффициент финансовой маневренности | Характеризует, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности предприятия | Собственные оборотные средства / собственный капитал:  (490+640+650-190) /  (490 +640 + 650) |
| 8. Уровень чистых оборотных активов по отношению к собственному капиталу | Отражает ту долю финансовых средств в активах, которой предпри-ятие может распоряжаться в текущей деятельности без опасности быть изъятой при предъявлении в краткосрочной перспек-тиве счетов кредиторов | Чистые оборотные активы / собственный капитал:  [290-220-244-252- (610+620+630+660)] /  (490 + 640 + 650) |
| 9. Уровень инвестированного капитала | Определяет долю средств предприятия, которые направлены им для инвестиций в другие субъекты хозяйствования в целях получения дохода | Долгосрочные + крат-косрочные финансовые вложения / валюта баланса:  (140+250) / 700 |
| 10. Уровень перманентного капитала | Отражает удельный вес источников финанси-рования, которые могут быть использованы предприятием длительное время | Собственный капитал + долгосрочные источни-ки финансирования / валюта баланса:  (490+590+640+650)/700 |
| 11. Уровень функционирующего капитала на предприятии | Указывает на долю капитала, которая непосредственно занята в производственной деятельности самого предприятия | Всего активов – дол-госрочные финансовые вложения – краткосроч-ные финансовые вложения / валюта баланса:  (300-140-250) / 700 |

Рекомендуемые значения финансовых коэффициентов, характеризующих наличие и использование предприятиями и организациями различных отраслей народного хозяйства собственных средств.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование коэффициентов | Рекомендуемые значения. | | | | |
|  |  | Предпри-ятия промыш-ленности | Строительномонтажные органи-зации | Пред-прия-тия связи | Тор-гово-посред. органи-зации. | Финан-совые компа-нии |
| 1. | Коэффициент финансовой  Автономии | >0,5 | >0,5 | >0,3 | >0,3 | >0,3 |
| 2. | Коэффициент задолженности | <0,5 | 0,6  1,0 | <2 | <2 | <1,5 |
| 3. | Коэффициент финансовой мобильности | 0,3 | 0,25 | 0,2 | 0,15 | 0,1 |
| 4. | Коэффициент финансовой независимости | <0,6 | <0,7 | <0,65 | <0,75 | <0,7 |
| 5. | Коэффициент обес-печенности внеобо-ротных активов соб-ственным капиталом | <1,5 | <2 | <1 | <1 | <1 |
| 6. | Соотношение оборот-ных и внеоборотных активов | 0,5   1,0 | 0,7    1,2 | >2 | >2 | >1,5 |
| 7. | Коэффициент финансовой маневренности | >0,3 | >0,3 | >0,5 | >0,5 | >0,4 |
| 8. | Уровень чистых оборотных активов | >0,2 | >0,2 | 0,1 | 0,15 | 0,12 |

Рекомендуемые значения финансовых коэффициентов отражают параметры нормального режима функционирования субъектов хозяйствования на рынке. В тоже время они позволяют обратным путем проводить точечную диагностику результатов предпринимательской деятельности в разрезе каждого отдельно взятого коэффициента. Ведь их экономическое содержание во многом предопределяет возможный состав факторов, влияющих на возникновение отклонений от рекомендуемых значений финансовых коэффициентов.