

по текущей деятельности», 90-8 «Прочие расходы по текущей деятельности») или счете 91 «Прочие доходы и расходы», в зависимости от характера операции и при определенных обстоятельствах может трактоваться как положительный момент.

Очевидно, что в основе унификации правил МСФО и отечественного бухгалтерского учета должен лежать тщательный бухгалтерский анализ.

*И.И. Колесникова, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ(Минск)*

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ЛИКВИДНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Уровень финансовой устойчивости субъектов хозяйствования, обеспечивающий его платежеспособность и привлекательность для установления постоянных финансовых отношений, оказывает непосредственное влияние на финансовую устойчивость страны. Показатели ликвидности являются одним из индикаторов устойчивости и характеризуют способность предприятия погасить текущие обязательства за счет денежных средств, ожидаемых поступлений и всех ликвидных средств.

При анализе показателей ликвидности предприятий промышленности республики за 2005-2010 гг. выяснено, что немедленное выполнение текущих обязательств (абсолютная ликвидность) в 2010 г. возможно на 23 %, что в совокупности с ростом показателя в 1,8 раза по сравнению с 2005 г. свидетельствует об уменьшении дефицита свободных денежных средств. За анализируемые годы можно отметить рост коэффициента текущей ликвидности предприятий кроме некоторого снижения в 2009 г., что объяснялось кризисным состоянием не только отечественной, но и мировой экономики. К тому же, начиная с 2007 г., величина показателя не падает ниже нормативного уровня.

Был проведен анализ влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности на основе аддитивно-мультипликативной модели, результаты которого представлены в таблице. Таким образом, самые ликвидные и быстрореализуемые активы вследствие своего роста оказывали положительное воздействие на уровень ликвидности предприятий кроме 2009-2010 гг. Следует учитывать, что платежеспособность предприятия зависит от спроса покупателей, т.е. необходимости регулярно приобретать товары и услуги, поставляемые на рынок субъектом хозяйствования, а также способности их оплачивать. Серьезное влияние оказывает своевременность трансформации долгов дебиторов в денежные средства, а также корректность расчетов с кредиторами. В 2009-2010 гг. произошло снижение доли вышеперечисленных активов, что негативно сказалось на ликвидности предприятий промышленности в целом.

Анализ влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности предприятий промышленности Беларуси за 2005-2010 гг.

Фактор	Влияние факторов на коэффициент текущей ликвидности, %				
	2005-2006 гг.	2006-2007 гг.	2007-2008 гг.	2008-2009 гг.	2009-2010 гг.
Наиболее ликвидные активы	-93	4	167	134	-16
Быстрореализуемые активы	243	3	121	211	-942
Медленнореализуемые активы	146	3	436	277	909
Наиболее срочные обязательства	-112	-114	-203	-493	78
Срочные обязательства	-84	204	-421	-229	71

Источник: собственная разработка на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь

Медленнореализуемые активы не являются высоколиквидными, но как показывают результаты расчета, вследствие их роста в 4,5 раза могут оказывать значительное воздействие на уровень ликвидности при грамотных методах работы с дебиторами при условии реализации запасов, а также отдельных видов внеоборотных активов. Кроме того, могут окупиться финансовые вложения в нематериальные и долгосрочные активы.

В течение анализируемого периода рост наиболее срочных обязательств в 1,9 раза, которые должны быть погашены в ближайшем будущем, оказал негативное воздействие на уровень коэффициента текущей ликвидности предприятий кроме последнего года. Это связано с уменьшением уровня кредиторской задолженности и кредитов банков, что могло быть следствием как роста собственного капитала, так и низкой кредитоспособности субъектов.

Несмотря на существующие проблемы, тип финансовой устойчивости промышленных предприятий республики можно определить как нормальный.

С.Л. Коротаяев, д-р экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)

ПЕРЕХОД НА МСФО: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Проектом Закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности», принятым Палатой представителей Национального собрания Беларуси, предусмотрено составление и представление в соответ-