

Л.И.Крицкая (5 курс, каф. ЭиМТМ), Е.Л.Большакова, к.э.н., доц.

ЛИКВИДНОСТЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовая стратегия любого предприятия должна быть направлена на выполнение следующих трех целей:

- обеспечение предприятия необходимыми денежными средствами и на этой основе достижение его стабильности и ликвидности;
- обеспечение его рентабельной работы и получения максимальной прибыли;
- удовлетворение материальных и социальных потребностей его работников.

Основными разделами в данной работе являются:

- ликвидность предприятия;
- анализ взаимосвязи “затраты-выручка-прибыль”;
- система показателей рентабельности.

В ходе выполнения работы были сделаны выводы, что стратегическими целями предприятия в области финансов является обеспечение его ликвидности и рентабельности. При этом, если ликвидность является обязательным условием экономического развития предприятия, то вторая стратегическая цель – обеспечение рентабельности – может сочетаться с такими целями, как завоевание рынка или просто выживание предприятия.

Ликвидность предприятия проявляется через ликвидность его активов и баланса в целом. Прежде всего, ликвидность предприятия – это ликвидность его активов, то есть их способность быть превращенными в деньги, как правило по рыночной цене или с небольшой уступкой в цене. Величина ликвидности активов также связана с временем их превращения в деньги: чем быстрее, тем ликвиднее.

Показатели рентабельности (доходности) предприятия позволяют дать оценку его финансовых результатов и в конечном счете – эффективности. Но в целом эффективность работы предприятия может определить лишь система показателей рентабельности.

Если целью предприятия является завоевание рынка, тогда в жертву приносится максимальная рентабельность и резко возрастают требования к ликвидности и наличию достаточно больших резервов. Если же речь идет о выживании, то главное для предприятия – удержать уровень нулевой прибыли при минимальных отклонениях от него, при обеспечении ликвидности и наличии определенных резервов. Поэтому в условиях ориентировки на максимальную прибыль и рентабельность предприятие мобилизует все свои ресурсы, в том числе за счет снижения ликвидности, отказа от финансовых резервов, вовлечения в оборот заемных ресурсов в больших объемах. Однако такие меры должны осуществляться на основе точного расчета, реального осознания увеличения риска, отлаженности финансового механизма.

Таким образом, финансовые результаты предприятия в значительной мере зависят от того, чему на каждом конкретном этапе своего развития предприятие отдает предпочтение – ликвидности или рентабельности. Совершенно очевидно, что нацеленность на увеличение рентабельности, как правило, повышает риск возникновения неплатежеспособности и, следовательно, снижения ликвидности, и наоборот, повышение ликвидности обратно пропорционально рентабельности.

Недостаточность денежных средств или невозможность их получить по доступной цене – основная причина неудач в бизнесе. Поэтому при умелом управлении финансами первичным должно быть обеспечение ликвидности предприятия на основе точной сбалансированности потребности и наличия денежных средств в обороте. Это дает возможность повысить рентабельность.