



Нов български университет

Факултет:

КУРСОВА РАБОТА

ПО ФИНАНСОВ АНАЛИЗ НА ФИРМАТА
НА ТЕМА
АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНОСТТА

Изготвил:

Проверил:

София, 2015

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

2. АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНОСТТА НА ХИТ-66 ООД

2.1.КОЕФИЦИЕНТ НА ОБЩА ЛИКВИДНОСТ (КОЛ)

2.2.КОЕФИЦИЕНТ НА БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ (КБЛ)

2.3.КОЕФИЦИЕНТ НА НЕЗАБАВНА И КОЕФИЦИЕНТ НА АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ (КНЛ И КАЛ)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ИЗПОЛЗВАНА ЛИТЕРАТУРА

1. СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА

Ликвидността характеризира възможностите (способността) на предприятието да посреща текущите си задължения в момента, когато те станат изискуеми. Терминологично думата “ликвидност” буквално означава течение, поток, способност за изтичане. От икономическа гледна точка, това означава способност на активите на фирмата да се превърнат в най-ликвидния вид актив - парите. Според Д. Динев и Т.Кръстев ликвидността показва способността на фирмата да извърши своите текущи плащания към кредиторите. По този начин се оценява възможността за бързо погасяване на наличните краткосрочни задължения¹.

Съществуват две основни понятия, свързани с ликвидността - ликвидност на база активи и ликвидност на база задължения. Първата често се нарича абсолютна и изразява възможността на активите да се обръщат в парични средства. Ликвидността на база задължения е относителна и изразява „способността на фирмата редовно да посреща задълженията си”². Посочените два вида ликвидност са известни още като структурна и диспозитивна. Диспозитивната ликвидност показва възможността дадено предприятие да погаси задълженията си към определен момент, докато под структурна ликвидност се разбира възможността да се ликвидират различни видове активи, да се превърнат в пари, за да се посрещнат наличните плащания³.

Освен понятието ликвидност в практиката се използват понятията подликвидност и надликвидност. Подликвидността определя състояние на ниско равнище на най-ликвидните активи, при което предприятието изпитва трудности при изплащане на задълженията си. Надликвидността се определя като състояние, при което предприятието разполага с голяма наличност от ликвидни средства. Не е благоприятно както състоянието на подликвидност, при която може да възникне реална опасност от производство по несъстоятелност, така и състоянието на надликвидност, при което рентабилността на фирмата е застрашена. Между двете състояния се намира зоната на оптимална ликвидност, при която наличните ликвидни средства са в размер, който от една страна е достатъчен за покриване на текущите задължения, а от друга страна се избягва поддържането на излишни налични парични средства.

Ликвидността в повечето случаи е непосредствено свързана с паричните потоци и характера на краткотрайните активи. Затова ликвидността се нарича още

¹ Динев, Д., Кръстев, Т., Анализ на финансово-счетоводните отчети, с. 84

² Николов, Н., Финансови отношения, София, „26 февруари“, 1991, с. 10

³ Георгиев, В. и др., Как да анализираме финансовото състояние на предприятието, Варна, „Викон“, 1992, с. 10