

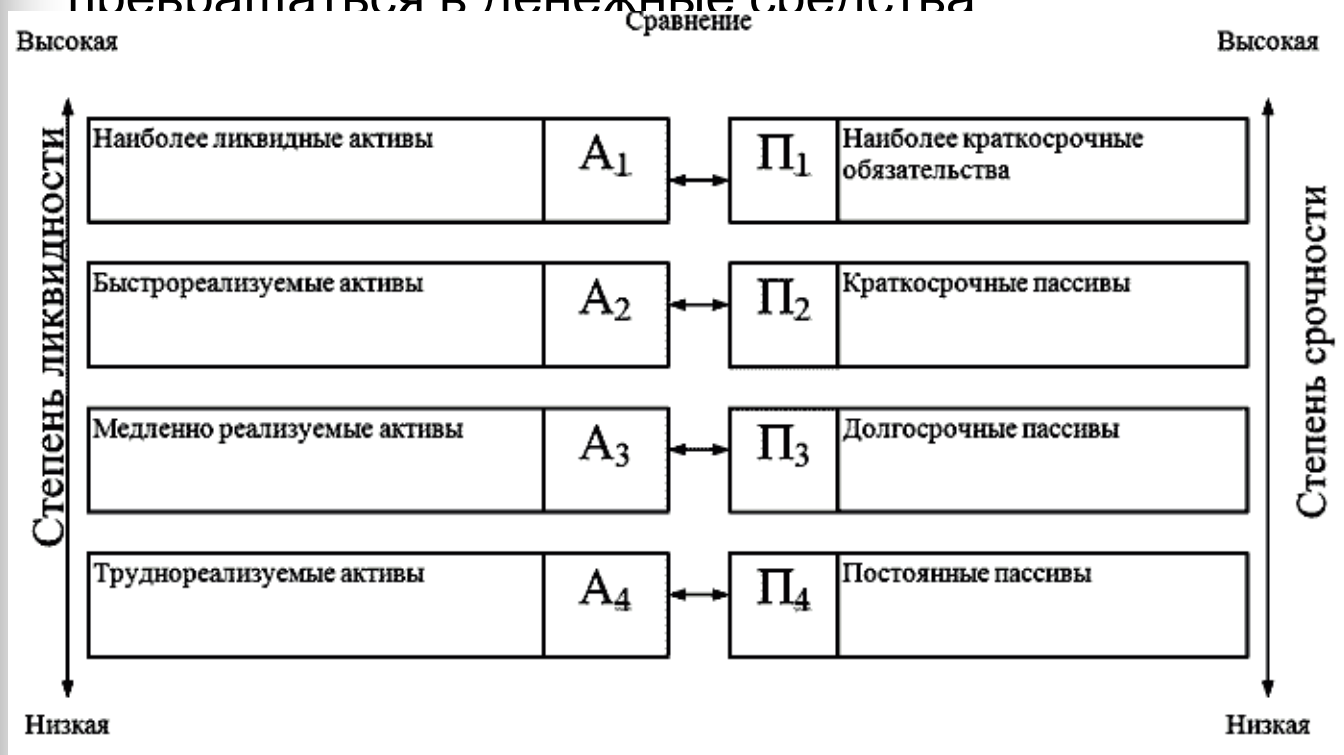


Финансовый анализ

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Целью анализа ликвидности и платежеспособности предприятия является оценка и прогнозирование финансовой деятельности предприятия.

Ликвидность – способность средств предприятия превращаться в денежные средства



Абсолютные показатели платежеспособности предприятия. АКТИВ

A1 - наиболее
ликвидные
активы.
Включают в
себя все
статьи
денежных
средств и
финансовые
вложения.

$$A1 = ДС + ФВ$$





A2 – быстро
реализуемые
активы.

Включают в
себя
дебиторскую
задолженнос
ть

$$A2 = ДЗ$$



A3 –

медленно
реализуемые
активы.

Включают в
себя запасы,
НДС , также
включают в
себя прочие
оборотные
активы.

A3=З+НДС+прочие ОА





A4— трудно реализуемые активы. Включает статьи раздела 1 актива баланса, то есть внеоборотные активы.

$$A4 = BA$$



Абсолютные показатели платежеспособности предприятия. ПАССИВ

П1 - наиболее
срочные
обязательства.
Включают в
себя
кредиторскую
задолженность

$$П1 = КЗ$$





П2 –

краткосрочные
пассивы.

Включают в
себя
краткосрочные
заемные
средства ,
прочие
обязательства

П2 = КЗС+прочиеКо






ПЗ –

среднесрочные и
долгосрочные
пассивы.

Включают в себя
долгосрочные
обязательства,
доходы будущих
периодов,
резервы
предстоящих
расходов

$$\text{ПЗ} = \text{ДО} + \text{ДБП} + \text{РПР}$$




П4 – устойчивые
пассивы.

Включают в себя
статьи раздел 3
пассива баланса

П4 = СК






Относительные показатели платежеспособности предприятия.



Оп –общий показатель
платежеспособности.


$$A1 + 0,5 * A2 + 0,3 * A3$$


$$П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3$$



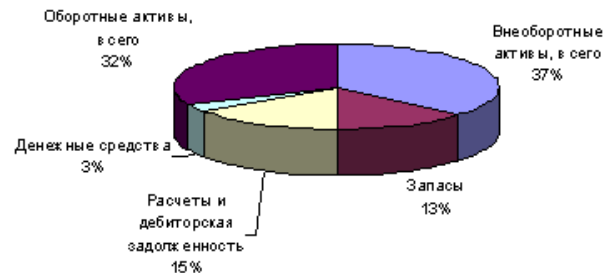
К ал – коэффициент абсолютной ликвидности
показывает какую часть краткосрочной
задолженности предприятие может погасить в
ближайшее время за счет денежных средств.


$$\frac{A1}{П1 + П2}$$



К ко – коэффициент критической оценки
показывает какая часть краткосрочных
обязательств может быть немедленно погашена
за счет средств на различных счетах , а также
поступлений по расчетам.

$$\frac{A1 + A2}{П1 + П2}$$






К тл – коэффициент текущей ликвидности
показывает какую часть текущих обязательств по
кредитам и расчетам предприятие может
погасить мобилизовав (реализовав) все
оборотные средства.

$$\frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$$





К_{фк} – коэффициент маневренности
функционирующего капитала показывает какая
часть функционирующего капитала обездвижена
в производственных запасах и долгосрочных
дебиторских задолженностях.

A3


$(A1+A2+A3) - (П1+П2)$

© ussgold.com



Доля оборотных средств в
активах.


$$\frac{A1+A2+A3}{Б}$$



К об – коэффициент обеспеченности
собственными оборотными средствами
характеризует наличие собственных оборотных
средств у предприятия необходимых для ее
финансовой устойчивости.

$$\frac{П4 - А4}{$$
$$А1 + А2 + А3}$$