

ФІНАНСОВИЙ

Наталя Трусова

АНАЛІЗ ПІДПРИЄМСТВА:

теорія та практика



Продовження табл. 4

t	31%	32%	33%	34%	35%	36%	37%	38%	39%	40%	45%	48%	50%	55%	60%
1	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46
1	1,310	1,320	1,330	1,340	1,350	1,360	1,370	1,380	1,390	1,400	1,450	1,480	1,500	1,550	1,600
2	3,026	3,062	3,099	3,136	3,173	3,210	3,247	3,284	3,322	3,360	3,553	3,670	3,750	3,953	4,160
3	5,274	5,362	5,452	5,542	5,633	5,725	5,818	5,912	6,008	6,104	6,601	6,912	7,125	7,676	8,256
4	8,219	8,398	8,581	8,766	8,954	9,146	9,341	9,539	9,741	9,946	11,022	11,710	12,188	13,448	14,810
5	12,077	12,406	12,742	13,086	13,428	13,799	14,167	14,544	14,930	15,324	17,431	18,811	19,781	22,395	25,295
6	17,131	17,696	18,277	18,876	19,492	20,126	20,779	21,451	22,142	22,853	26,725	29,320	31,172	36,262	42,073
7	23,752	24,678	25,638	26,633	27,664	28,732	29,837	30,982	32,168	33,395	40,202	44,874	48,258	57,756	68,916
8	32,425	33,895	35,429	37,029	38,696	40,435	42,247	44,135	46,103	48,153	59,743	67,893	73,887	91,073	111,866
9	43,786	46,062	48,451	50,958	53,590	56,352	59,248	62,287	65,473	68,814	88,077	101,96	112,233	142,71	180,59
10	58,67	62,122	65,769	69,624	73,697	77,998	82,540	87,336	92,398	97,739	129,16	152,38	169,99	222,75	290,54

ЗМІСТ

ПЕРЕДМОВА	3
ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН КУРСУ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ».....	5
МЕТА І ЗАВДАННЯ КУРСУ «ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ».....	9
РОЗДІЛ І. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	11
Тема 1. ЗНАЧЕННЯ ТА ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	11
1.1 Необхідність і сутність фінансового аналізу.....	11
1.2 Види фінансового аналізу.....	12
1.3 Комплексний фінансово-економічний аналіз та його роль в управлінні фінансовими ресурсами підприємства.....	15
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	19
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ.....	19
Тема 2. ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	21
2.1 Склад та якісні характеристики фінансової звітності.....	21
2.2 Призначення балансу та його аналітичні можливості.....	26
2.3 Зміст, структура та аналітичні можливості Звіту про фінансові результати.....	36
2.4 Зміст, структура та аналітичні можливості Звіту про рух грошових коштів.....	53
2.5 Зміст, структура та аналітичні можливості Звіту про власний капітал.....	78
2.6 Примітки до річної фінансової звітності та їх склад.....	88
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ.....	106
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ.....	108
РОЗДІЛ ІІ. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	110
Тема 1. АНАЛІЗ ПОТОЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ЗА МЕТОДАМИ СЕРЕДНІХ ВЕЛИЧИН	110
1.1 Кількісні методи аналізу поточної діяльності підприємства.....	110
1.2 Якісні методи аналізу поточної діяльності підприємства	113

Практичні завдання	115
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	120
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	120
Тема 2. АНАЛІЗ МАЙНА ПІДПРИЄМСТВА	122
2.1. Вертикальний і горизонтальний аналіз балансу підприємства	122
2.2 Загальна оцінка стану майна підприємства та його складових частин	123
2.3 Аналіз виробничого потенціалу підприємства	123
2.4 Аналіз складу і динаміки мобільних (оборотних) активів	123
2.5 Аналіз складу і динаміки необоротних активів	124
2.6 Аналіз джерел майна підприємства	125
2.7 Аналіз ефективності використання майна підприємства	125
Практичні завдання	126
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	138
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	139
Тема 3. АНАЛІЗ СТАНУ І ЕФЕКТИВНОГО ВИКОРИСТАННЯ ОСНОВНИХ ЗАСОБІВ ПІДПРИЄМСТВА	140
3.1 Характеристика наявності, технічного стану та руху основних засобів підприємства	140
3.2 Розрахунок узагальнюючих показників ефективності використання основних засобів підприємства	142
Практичні завдання	143
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	150
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	151
Тема 4. АНАЛІЗ СТАНУ І ЕФЕКТИВНОГО ВИКОРИСТАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА	152
4.1 Аналіз стану та структури оборотних активів підприємства за їх складовими елементами	152
4.2 Оцінка зміни в складі джерел фінансування оборотних активів підприємства	153
4.3 Оцінка ефективності використання оборотних активів підприємства	155
Практичні завдання	156
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	169
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	169

Тема 5. АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА	171
5.1 Аналіз розрахунку часу обороту грошових коштів (довжина фінансового циклу) на підприємстві	171
5.2 Розрахунок впливу факторів на зміну залишку грошових активів підприємства	172
5.3 Аналіз руху грошових коштів підприємства за прямим та непрямим методами	172
5.4 Аналіз грошових потоків із застосуванням системи коефіцієнтів	177
5.5 Прогнозування та оптимізації грошових потоків підприємства за моделлю Баумоля та Міллера-Орра	179
Практичні завдання	181
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	202
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	203
Тема 6. АНАЛІЗ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА	205
6.1 Аналіз структури сукупного капіталу підприємства	205
6.2 Аналіз структури власного капіталу та розрахунок суми чистого оборотного капіталу підприємства	207
6.3 Аналіз структури позикового капіталу підприємства	207
6.4 Аналіз ефективності використання капіталу підприємства на основі показників його оборотності та прийомів детермінованого моделювання	208
Практичні завдання	210
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	230
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	231
Тема 7. АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	232
7.1 Складання балансу ліквідності підприємства та оцінка фінансового стану підприємства з урахуванням ступеню ліквідності активів	232
7.2 Аналіз показників ліквідності підприємства	234
7.3 Розрахунок трьох рівнів платоспроможності підприємства	236
Практичні завдання	238
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	250
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	251
Тема 8. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	253
8.1 Оцінка фінансової стійкості за системою узагальнюючих	

та часткових показників	253
8.2 Розрахунок показників оцінки стійкості економічного зростання підприємства	257
8.3 Оцінка рівня ефективності використання фінансових ресурсів за показниками ділової активності підприємства	258
8.4 Розрахунок оптимального рівня дебіторської заборгованості при формуванні оптимальної політики продажу	260
Практичні завдання	266
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	280
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	281

Тема 9. АНАЛІЗ І ПРОГНОЗУВАННЯ МОЖЛИВОГО БАНКРУТСТВА ПІДПРИЄМСТВА

9.1 Дискримінантний аналіз прогнозування банкрутства підприємства	283
9.2 Розрахунок економічних показників при виявленні ознак неплатоспроможності або банкрутства підприємства	287
9.3 Аналіз наявності (відсутності) ознак дій з приховування чи доведення до банкрутства або фіктивного банкрутства підприємства	289
Практичні завдання	293
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	296
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	297

Тема 10. ПРОГНОЗУВАННЯ ОПТИМАЛЬНОЇ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ ПІДПРИЄМСТВА

10.1 Оцінка рівня фінансового левериджу та фактори, що його формують	298
10.2 Оптимізація структури капіталу шляхом управління величиною ефекту фінансового левериджу	302
Практичні завдання	303
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	313
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	313

Тема 11. АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

11.1 Аналіз інвестиційного потенціалу підприємства	315
11.2 Розрахунок обсягів запланованих капітальних інвестицій та майбутніх грошових надходжень	319
Практичні завдання	322
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОПЕРЕВІРКИ, ПОВТОРЕННЯ	328
КОНТРОЛЬНІ ТЕСТИ	329

ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОГО ВИРІШЕННЯ	331
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ	333
ДОДАТКИ	341