



**INTERNATIONAL BANKING INSTITUTE**  
**МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНКОВСКИЙ ИНСТИТУТ**  
кафедра экономики и финансов предприятий и отраслей

# **Дисциплина «Бухгалтерский учет и анализ»**

**Санкт - Петербург  
2016**

# Финансовый анализ

это система исследования хозяйственных процессов, финансового положения организации и финансовых результатов ее деятельности, складывающихся под воздействием объективных и субъективных факторов.

# Финансовое состояние

Под финансовым состоянием следует понимать обеспеченность организации финансовыми ресурсами, рациональность их размещения и эффективность их использования.

# Задачи анализа финансового состояния

- объективная оценка устойчивости финансового состояния;
- определение факторов, воздействующих на финансовую устойчивость;
- выявление резервов повышения эффективности управления оборотным капиталом, обеспечения платежеспособности и поддержания финансовой независимости;
- разработка вариантов управленческих решений, направленных на укрепление финансовой устойчивости.

# Направления финансового анализа

- анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов организации для оптимизации структуры капитала организации и обеспечения устойчивости ее финансового положения;
- анализ финансовой независимости;
- анализ текущей платежеспособности и ликвидности;
- анализ чистых активов;
- анализ эффективности использования оборотных активов;
- оценка вероятности наступления банкротства;
- анализ дебиторской и кредиторской задолженности;
- рейтинговая (интегральная) оценка устойчивости финансового состояния.

# Методы (приемы) экономического анализа

- система аналитических показателей;
- сравнение;
- детализации и группировки;
- факторное моделирование;
- элиминирование;
- обобщение результатов анализа.

# Методы анализа

- горизонтальный
- вертикальный
- трендовый
- коэффициентный
- факторный анализ

# Горизонтальный анализ

- определение абсолютных и относительных изменений различных статей отчетности по сравнению с предшествующим периодом, что позволяет выявить направления изменения отдельных статей, формирующих бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

# Вертикальный анализ

состоит в выявлении удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, т.е. в представлении бухгалтерской (финансовой) отчетности в виде относительных величин, характеризующих структуру ее итоговых показателей.

# Трендовый анализ

заключается в сопоставлении показателей отчетности за ряд лет (или других смежных отчетных периодов) для выявления тенденций, доминирующих в динамике показателей.

# Коэффициентный анализ

- исследование уровней и динамики относительных показателей, рассчитываемых как отношение двух абсолютных показателей, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

# Факторный анализ

применяется для выявления причин изменения абсолютных и относительных аналитических показателей.

# АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

- 1) Установить размер абсолютного и относительного изменения всего имущества предприятия.
- 2) Исследовать изменение структуры имущества предприятия, прежде всего его мобильной части (оборотных активов) и иммобилизованной части (внеоборотных активов).
- 3) Проанализировать соотношение темпов прироста внеоборотных и оборотных активов.
- 4) Выявить, за счет прироста каких активов (оборотных или внеоборотных) был обеспечен прирост имущества предприятия.
- 5) Сопоставить темпы роста оборота (объема продаж) с темпами роста совокупных активов.

## АНАЛИЗ СОСТАВА, СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ПАССИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

- 1) За счет каких составляющих произошло изменение собственного и заемного капитала;
- 2) На каком преимущественно капитале работает предприятие (собственном или заемном);
- 3) Содержит ли в себе сложившаяся структура капитала большой риск для инвесторов, благоприятна ли она для эффективного его использования;
- 4) Прирост какого вида источников средств, собственных или заемных, оказал наибольшее влияние на увеличение имущества предприятия за отчетный период.

# Анализ ликвидности баланса и текущей платежеспособности предприятия

Одним из индикаторов финансового положения организации является ее **платежеспособность**, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Основными **признаками платежеспособности** являются:

- а) наличие в достаточном объеме денежных средств на расчетном счете;
- б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

# Анализ платежеспособности

Анализ платежеспособности осуществляется, как правило, на основе изучения ***показателей ликвидности.***

## Ликвидность актива

Под ликвидностью актива понимается способность его трансформации в денежные средства, а степень ликвидности актива определяется промежутком времени, необходимым для его превращения в денежную форму. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

# Ликвидность баланса

Ликвидность баланса - это степень покрытия долговых обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

# Ликвидность предприятия

- наличие у организации оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

## Коэффициенты ликвидности

- Коэффициент текущей ликвидности;
- Коэффициент быстрой ликвидности;
- Коэффициент абсолютной ликвидности

# Коэффициент текущей ликвидности

- Коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия (Кт.л.) — представляет собой отношение общих текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

$$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

## Коэффициент промежуточной ликвидности

- Коэффициент быстрой ликвидности — финансовый показатель, отражающий способность предприятия покрыть краткосрочные обязательства Коэффициент быстрой ликвидности — финансовый 

---

показатель, отражающий способность предприятия покрыть краткосрочные обязательства наиболее ликвидными Коэффициент быстрой ликвидности — финансовый

# Коэффициент абсолютной ликвидности

- Коэффициент абсолютной ликвидности  
=

КФВ + Денежные средства

---

Текущие обязательства - ДБП

## В зависимости от степени ликвидности активов предприятия их подразделяют на следующие группы:

- А1 – наиболее ликвидные активы – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- А2 – быстрореализуемые активы – краткосрочная дебиторская задолженность;
- А3 – медленно реализуемые активы – запасы и затраты за исключением расходов будущих периодов, дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 мес., НДС и прочие оборотные активы.
- А4 – трудно реализуемые активы – внеоборотные активы и оборотные активы, не вошедшие в предыдущие группы;

## По степени срочности оплаты пассивы также группируют на 4 группы.

- П 1- наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам;
- П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и займы;
- П3 –долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и займы;
- П4 – постоянные пассивы – собственный капитал или собственные источники формирования имущества.

# Бухгалтерский баланс считается абсолютно ликвидным

Если:

- $A_1$  равно или больше  $P_1$
- $A_2$  равно или больше  $P_2$
- $A_3$  равно или больше  $P_3$
- $A_4$  равно или меньше  $P_4$

# Общий показатель ликвидности

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом следует использовать общий показатель ликвидности (К<sub>общ</sub>), вычисляемый по формуле:

- $K_{\text{общ}} = \frac{A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3}{\dots}$

- $P1 + 0,5 \cdot P2 + 0,3 \cdot P3$

где 1; 0,5; 0,3 - весовые коэффициенты, учитывающие значимость различных групп ликвидных средств и платежных обязательств с точки зрения поступления средств и погашения обязательств.

Рекомендуемое значение данного показателя  $K_{\text{общ}} \geq 1,0$ .