

Дыбаль С. В.

Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие. СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004. - 304 с.

Учебное пособие состоит из семи разделов, которые включают общие теоретические вопросы, методику анализа финансового состояния и оценку финансовых результатов деятельности предприятия, маржинальный анализ, методы прогнозирования возможного банкротства, рейтинговой оценки деятельности предприятий. Рассматриваются примеры расчета и сравнительного анализа кредитных ресурсов. Показан механизм применения основных факторных моделей для принятия управленческих решений. Издание книги базируется на современном нормативном материале и иллюстрируется аналитическими и графическими примерами.

Для студентов, аспирантов и преподавателей экономических вузов, слушателей системы профессиональной переподготовки, финансовых менеджеров, бухгалтеров, аудиторов, консультантов, руководителей предприятий, работников экономических служб.

СОДЕРЖАНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ 6

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Понятие и содержание экономического анализа финансового состояния и хозяйственной деятельности предприятия	9
Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	12
Система показателей, используемых в финансовом анализе	14
Инструментарий экономического анализа	16
Информационное обеспечение финансового анализа	22

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И СТРУКТУРА ФИНАНСИРОВАНИЯ

Общая оценка	47
Анализ состояния запасов	55
Анализ дебиторской задолженности	61
Анализ выбора способа расчета с покупателями и заказчиками	66
Анализ движения денежных средств	69
Общая оценка эффективности использования оборотных средств	76
Анализ динамики состава и структуры источников финансирования	86
Сравнительный анализ кредиторской и дебиторской задолженностей	94

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Понятие и задачи анализа финансовой устойчивости	100
Расчет коэффициентов, характеризующих общую финансовую устойчивость	101
Расчет суммы собственных оборотных средств	104
Оценка обеспеченности текущей деятельности предприятия собственными источниками финансирования	108
Определение типа финансовой устойчивости	113
Оценка платежеспособности и ликвидности	118
Определение текущей и перспективной платежеспособности	118
Расчет и анализ относительных коэффициентов ликвидности	124
Факторный анализ изменения текущей ликвидности	134
Расчет достаточного уровня коэффициента текущей ликвидности	138
Расчет чистых активов акционерного предприятия	141

ГЛАВА 4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Анализ состава и динамики показателей прибыли	145
Факторный анализ прибыли от продажи продукции, работ и услуг	151
Анализ затрат, произведенных организацией	158

Анализ затрат на рубль товарной продукции	162
Определение резервов роста прибыли	164
Анализ показателей рентабельности	170
Двухфакторная модель анализа рентабельности собственного капитала	179
Трехфакторная модель анализа рентабельности собственного капитала	180
Оценка темпов экономического роста	182
Прогнозная оценка результатов финансовой деятельности	184
Составление агрегированного бухгалтерского баланса	184
Оценка эффективности реструктуризации бухгалтерского баланса	188

ГЛАВА 5. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА

Понятие и процедуры банкротства	191
Использование анализа в прогнозировании возможного банкротства предприятия	197
Система формализованных и неформализованных критериев оценки возможного банкротства	197
Расчет индекса кредитоспособности	199
Определение неудовлетворительной структуры баланса предприятия	200
Аналитический подход к составлению плана финансового оздоровления неплатежеспособных предприятий	206
Сравнительный анализ кредитных ресурсов	212

ГЛАВА 6. МЕТОДЫ КОМПЛЕКСНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

ГЛАВА 7. МАРЖИНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

Анализ поведения постоянных и переменных затрат	244
Анализ безубыточности	250
Использование маржинального анализа в аналитических расчетах	254
Производственный левередж	269

ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ	274
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 «Бухгалтерский баланс»	286
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 «Отчет о прибылях и убытках»	293
ЛИТЕРАТУРА	296