

ЗМІСТ

Передмова.....	7
----------------	---

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I **«ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ** **ТА ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ»**

ТЕМА 1. ЗНАЧЕННЯ Й ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ.....	9
1.1. Фінансовий аналіз як підсистема фінансового менеджменту.....	9
1.2. Зміст, значення та задачі фінансового аналізу.....	19
1.3. Історія розвитку фінансового аналізу.....	24
1.4. Класифікація методів, способів та прийомів фінансового аналізу.....	31
1.5. Інформаційне забезпечення фінансового аналізу.....	36
ТЕМА 2. ЗАГАЛЬНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВ.....	45
2.1. Сутність аналізу фінансового стану підприємств, його значення і завдання.....	45
2.2. Етапи проведення аналізу фінансового стану.....	47
2.3. Оцінка майнового стану підприємства.....	49
2.4. Оцінка капіталу підприємства.....	72
2.5. Узагальнена оцінка фінансового стану підприємства.....	80
ТЕМА 3. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ.....	91
3.1. Сутність, зміст та задачі аналізу фінансової стійкості підприємства.....	91
3.2. Оцінка показників використання оборотних коштів підприємства.....	94
3.3. Аналіз показників використання основних засобів підприємства.....	96
3.4. Аналіз структури капіталу підприємства.....	98
3.5. Типи фінансової стійкості підприємства.....	99
3.6. Засоби підвищення фінансової стійкості підприємства.....	101

ТЕМА 4. АНАЛІЗ ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТА ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	110
4.1. Сутність, зміст та задачі аналізу платоспроможності підприємства	110
4.2. Поняття ліквідності активів підприємства.....	113
4.3. Оцінка ліквідності балансу підприємства.....	115
4.4. Аналіз платоспроможності підприємства.....	118
4.5. Напрями оптимізації платоспроможності та ліквідності підприємства.....	121

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ II
«АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ
І ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ»

ТЕМА 5. АНАЛІЗ ВХІДНИХ ТА ВИХІДНИХ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ.....	128
5.1. Поняття та види грошових потоків підприємства.....	128
5.2. Оцінка грошових потоків підприємства.....	132
5.3. Склад вхідних та вихідних грошових потоків.....	136
5.4. Прогнозування грошового потоку.....	142
5.5. Моделі оптимізації коштів.....	144

ТЕМА 6. АНАЛІЗ КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	152
6.1. Класифікація банківських кредитів.....	152
6.2. Етапи кредитування.....	154
6.3. Оцінка кредитоспроможності юридичної особи	156
6.4. Визначення групи кредитних операцій за станом обслуговування позичальником боргу за ними. Класифікація кредитного портфеля.....	162
6.5. Критерії прийняття забезпечення за кредитними операціями при розрахунку резервів.....	165
6.6. Порядок розрахунку резерву під кредитні ризики.....	170

ТЕМА 7. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	177
7.1. Система показників, які характеризують фінансові результати	177
7.2. Значення, задачі, інформаційне забезпечення аналізу фінансових результатів.....	179

7.3. Аналіз валового прибутку підприємства.....	182
7.4. Аналіз беззбитковості підприємства.....	184
7.5. Аналіз фінансових результатів операційної діяльності ...	187
7.6. Аналіз фінансових результатів від іншої діяльності підприємства.....	190

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ III **«АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ»**

ТЕМА 8. ОЦІНКА ВИРОБНИЧО-ФІНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖУ.....	202
8.1. Сутність, поняття та види левериджу. Значення, мета та задачі аналізу.....	202
8.2. Аналіз виробничого левериджу	204
8.3. Аналіз фінансового левериджу.....	207
8.4. Оцінка виробничо-фінансового левериджу.....	213

ТЕМА 9. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА...	220
9.1. Значення, сутність та задачі аналізу ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.....	220
9.2. Інформаційне забезпечення аналізу ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства.....	224
9.3. Методика аналізу ділової активності підприємства.....	228
9.4. Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємства	233
9.5. Рейтингова оцінка інвестиційної привабливості підприємства.....	241
9.6. Прогнозування інвестиційної привабливості підприємства..	243

ТЕМА 10. КОРОТКОСТРОКОВИЙ ПРОГНОЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	253
10.1. Сутність прогнозування фінансового стану підприємства, його значення і завдання.....	253
10.2. Методи прогнозування фінансового стану підприємства	256
10.3. Методика прогнозування фінансової звітності підприємства.....	260
10.4. Методика прогнозування структури капіталу та грошових потоків підприємства.....	273

10.5. Методика прогнозування складових елементів основної діяльності підприємства.....	276
ТЕМА 11. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ НЕПЛАТОСПРОМОЖНИХ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ.....	286
11.1. Сутність неплатоспроможних суб'єктів господарювання, значення і задачі аналізу їх фінансового стану.....	286
11.2. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану неплатоспроможних суб'єктів господарювання.....	292
11.3. Виявлення ознак поточної, критичної та надкритичної неплатоспроможності підприємства.....	295
11.4. Діагностика банкрутства підприємства.....	300
11.5. Фінансова стратегія запобігання неплатоспроможності суб'єктів господарювання.....	331
11.6. Методи фінансової санації неплатоспроможних суб'єктів господарювання.....	333
ТЕМА 12. СТРАТЕГІЧНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ.....	346
12.1. Сутність та види фінансових ризиків, значення і задачі їх аналізу	346
12.2. Інформаційне забезпечення аналізу фінансових ризиків підприємства	350
12.3. Аналіз основних факторів, що визначають параметри оцінки фінансових ризиків підприємства.....	356
12.4. Методи оцінки фінансових ризиків підприємства.....	358
12.5. Нейтралізація фінансових ризиків підприємства.....	366
12.6. Прийняття рішень за результатами аналізу фінансових ризиків	371
СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ.....	383
ГЛОСАРІЙ.....	491
ПРЕДМЕТНИЙ ПОКАЖЧИК.....	410
ДОДАТОК.....	416

ПЕРЕДМОВА

У сучасних умовах зростає значення фінансового аналізу як функції управління. Фінансова криза вимагає від вітчизняних підприємств формування нових підходів до системи управління взагалі та антикризового зокрема. Негативний вплив зовнішнього середовища, зростання ролі фінансової інформації вимагають відповідних змін в управлінні підприємством щодо удосконалення аналітичної підсистеми з метою пошуку резервів покращення фінансових результатів і стабілізації фінансового стану. Однією з найпоширеніших причин кризового стану підприємств є низька якість аналітичної роботи, неспроможність персоналу узагальнити результати аналізу при прийнятті управлінських рішень. У цих умовах підготовка навчального посібника є своєчасною, оскільки він містить нові підходи до оцінки фінансового стану, грошових потоків, фінансових результатів, фінансових ризиків підприємства, сучасні методики проведення фінансового аналізу і реалізації результатів на практиці.

Навчальний посібник, який ви тримаєте у руках, відповідає вимогам часу та враховує останні зміни у стандартах бухгалтерського обліку, фінансової і статистичної звітності, нормативно-правових актів тощо. Його написання є результатом критичної переробки та узагальнення положень змісту існуючих навчальних посібників з напряму організації і методичних основ економічного аналізу, статистичної інформації та періодичної літератури. При написанні навчального посібника використано результати дисертаційних робіт авторів із проблем організації та методики економічного аналізу, кращі досягнення наукової школи кафедри контролю і аналізу господарської діяльності Донецького національного університету економіки і торгівлі імені Михайла Туган-Барановського.

Навчальний посібник враховує специфіку кредитно-модульної системи організації навчального процесу. Студентам пропонуються до вивчення наступні модулі:

Змістовий модуль 1 «Основи фінансового аналізу та оцінки фінансового стану»;

Змістовий модуль II. «Аналіз грошових потоків і фінансових результатів»;

Змістовий модуль III. «Аналіз фінансових ризиків».

Структура і зміст навчального посібника відповідає програмі початкової дисципліни (модулю) «Фінансовий аналіз», яка є нормативною для навчального плану підготовки зі спеціальності «Облік і аудит» ОКР магістр і спеціаліст.

Для кращого сприйняття термінологічного матеріалу студентам запропоновано глосарій, для спрощення пошуку необхідного матеріалу – предметний покажчик. Для формування практичних навичок проведення фінансового аналізу запропоновано наскрізний приклад аналізу фінансових результатів і фінансового стану. Для кращого сприйняття формалізованих методик фінансового аналізу у навчальному посібнику запропоновано чисельні приклади.

У додатку наведено фінансову звітність ЗАТ «Продмаш», на матеріалах якої у тексті проведено розрахунки.

Для самоперевірки знань студентам після кожної теми пропонуються контрольні запитання; для поглиблення знань і індивідуальної роботи – тематика доповідей.

Для кращого засвоєння матеріалу наведено тестові завдання, які роблять процес вивчення дисципліни активним. Студентам пропонуються запитання, на які є лише одна вірна відповідь.

Практичні завдання сприятимуть формуванню досвіду проведення прикладних аналітичних досліджень.

Рекомендований студентам список літератури містить значний перелік останніх нормативно-правових актів та статей із науково-практичних видань. Ця інформація дозволить студентам поглиблено вивчити найбільше цікаві для них питання.

Бажаємо успіху у вивченні дисципліни!