

ЗМІСТ

Передмова	7
Тема 1	
Значення і теоретичні засади фінансового аналізу	9
1.1. Об'єкт, предмет і завдання фінансового аналізу	9
1.2. Види фінансового аналізу	12
1.3. Методи, моделі та прийоми фінансового аналізу	14
Контрольні питання	18
Тестові завдання	19
Тема 2	
Інформаційне забезпечення фінансового аналізу	21
2.1. Системи інформаційного забезпечення фінансового аналізу	21
2.2. Сутність та завдання аналізу фінансових звітів	31
Контрольні питання	38
Тестові завдання	39
Тема 3	
Інформаційне забезпечення фінансового аналізу	41
3.1. Поняття про майно підприємства та його класифікація	41
3.2. Етапи та показники аналізу майна підприємства	46
Контрольні питання	50
Тестові завдання	51
Тема 4	
Аналіз оборотних активів	53
4.1. Поняття оборотних активів підприємства та задачі їх аналізу	53
4.2. Методика аналізу оборотних активів	55

4.3. Основні показники оцінки стану, структури й ефективності використання оборотних активів підприємства	59
Контрольні питання	66
Тестові завдання	66

Тема 5

Аналіз джерел формування капіталу підприємства	69
5.1. Економічна сутність та класифікація капіталу	69
5.2. Аналіз складу і структури власного та позикового капіталу	73
5.3. Аналіз прибутковості капіталу	78
Контрольні питання	81
Тестові завдання	81

Тема 6

Аналіз грошових потоків підприємства	84
6.1. Сутність та класифікація грошових потоків	84
6.2. Аналіз руху грошових потоків за прямим методом	89
6.3. Аналіз руху грошових потоків за непрямим методом	92
6.4. Аналіз абсолютних і відносних показників грошових потоків	93
6.5. Методика розрахунку фінансової потреби підприємства	96
Контрольні питання	97
Тестові завдання	98

Тема 7

Аналіз ліквідності і платоспроможності	100
7.1. Сутність платоспроможності і ліквідності підприємства	100
7.2. Аналіз ліквідності балансу	102
7.3. Аналіз показників ліквідності і платоспроможності підприємства	105
Контрольні питання	109
Тестові завдання	110

Тема 8

Аналіз ліквідності і платоспроможності	112
8.1. Сутність і значення фінансової стійкості підприємства	112
8.2. Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості	115
8.3. Аналіз відносних показників фінансової стійкості	119
8.4. Оцінювання запасу фінансової стійкості підприємства	122
Контрольні питання	124
Тестові завдання	125

Тема 9

Аналіз кредитоспроможності підприємства	127
9.1. Сутність та необхідність оцінки кредитоспроможності	127
9.2. Оцінювання кредитоспроможності позичальника	130
Контрольні питання	139
Тестові завдання	139

Тема 10

Аналіз ділової активності підприємства	142
10.1. Поняття ділової активності та її місце в оцінці фінансового стану підприємства	142
10.2. Показники аналізу ділової активності підприємства	146
Контрольні питання	153
Тестові завдання	153

Тема 11

Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства	156
11.1. Аналіз динаміки і складу фінансових результатів діяльності підприємства	156
11.2. Факторний аналіз прибутку	159
11.3. Аналіз рентабельності підприємства	163

11.4. Факторний аналіз показників рентабельності	168
Контрольні питання	173
Тестові завдання	174
Тема 12	
Аналіз інвестиційної активності підприємства	176
12.1. Зміст і завдання аналізу інвестиційної діяльності підприємства	176
12.2. Методи оцінки ефективності інвестицій	180
Контрольні питання	184
Тестові завдання	184
Тема 13	
Комплексне оцінювання фінансового стану підприємства	187
13.1. Зміст та завдання комплексного аналізу фінансового стану підприємства	187
13.2. Методологія організації комплексної оцінки фінансового стану підприємства	190
13.3. Методи рейтингової оцінки фінансового стану підприємства	194
13.4. Моделі прогнозування банкрутства підприємства та особливості їх застосування	197
Контрольні питання	206
Тестові завдання	207
ВИКОРИСТАНА ЛІТЕРАТУРА	209

ПЕРЕДМОВА

Фінансовий аналіз у ринковій економіці розглядають як одну з найважливіших функцій системи управління та як комплексний інструмент оцінювання фінансово-економічного стану суб'єкта підприємницької діяльності, здійснення контролю за його майновим станом, платоспроможністю, ліквідністю та фінансовою стійкістю, схильністю до банкрутства та реалізації заходів щодо запобігання кризовому стану. Суб'єкти ринкового середовища використовують методики фінансового аналізу для прийняття рішень, які спрямовані на координацію та оптимізацію економічних відносин та інтересів, зниженні рівня невизначеності і ризику.

За цих умов посилюється роль своєчасного, комплексного та об'єктивного аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств, що потребує підготовки фахівців економічного напрямку, які мають ґрунтовні теоретичні знання і практичні навички щодо забезпечення ефективної аналітичної роботи в суб'єктах господарювання усіх форм власності.

Мета навчального посібника – формування теоретичних знань і набуття практичних навичок проведення фінансового аналізу діяльності підприємств (у процесі вивчення здобувачами вищої освіти навчальної дисципліни «Фінансовий аналіз»).

Кожна тема навчального посібника включає такі структурні елементи: – теоретичний матеріал; – контрольні питання; – тестові завдання. Запропонований матеріал дає змогу вивчити теоретичні основи фінансового аналізу; набути практичні навички аналізу майнового стану, фінансової стійкості, платоспроможності та ліквідності, грошових потоків, ефективності використання капіталу, кредитоспроможності, ділової активності та інвестиційної привабливості підприємства; виявити напрями підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності та поліпшення фінансового стану суб'єктів господарювання.

Під час викладення методики та обґрунтування системи показників урахувалися, з одного боку, необхідність комплексного