

Финансовый менеджмент- таблицы



Таблица 1.1 - Группировка статей баланса по степени ликвидности

<i>Наименование группы актива/пассива</i>	<i>Обозначение</i>	<i>Содержание</i>
Наиболее ликвидные активы	A1	Денежные средства и высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги
Быстро реализуемые активы	A2	Дебиторская задолженность (сроком менее 12 месяцев) и краткосрочные финансовые вложения (за минусом высоколиквидных)
Медленно реализуемые активы	A3	Дебиторская задолженность (сроком более 12 месяцев) и запасы
Труднореализуемые активы	A4	Внеоборотные активы и расходы будущих периодов
Наиболее срочные пассивы	П1	Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства
Краткосрочные пассивы	П2	Краткосрочные кредиты и займы и задолженность участникам по выплате доходов
Долгосрочные пассивы	П3	Долгосрочные обязательства
Постоянные пассивы	П4	Капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов

Таблица 1.2- Система показателей оценки финансовой деятельности

<i>Показатель</i>	<i>Формула расчета</i>	<i>Обозначения</i>
Собственные оборотные средства	$СОС = СК - ВА$	СК – собственный капитал, ВА – внеоборотные активы
Собственные оборотные средства с учетом долгосрочных заемных источников	$СОСд = СК + ДО - ВА$	ДО – долгосрочные обязательства
Чистый оборотный капитал	$ЧОК = ОА - КО$	ОА – оборотные активы, КО – краткосрочные обязательства
Нормальные источники формирования запасов	$ИФЗ = СОСд + СЗз + КЗт$	СЗз – ссуды и займы на покрытие запасов, КЗт – кредиторская задолженность по товарным операциям
Коэффициент абсолютной ликвидности	$Кабс.л = А1 / (П1 + П2)$	См. табл. 1.1
Коэффициент быстрой ликвидности	$Кб.л. = (А1 + А2) / (П1 + П2)$	См. табл. 1.1
Коэффициент текущей ликвидности	$Ктл = (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2)$	См. табл. 1.1

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{зс} = ЗК/СК$	ЗК – заемный капитал
Коэффициент автономии	$K_{авт.} = СК/(СК+ЗК)$	
Коэффициент концентрации заемного капитала	$K_{кз} = ЗК/(СК+ЗК)$	
Коэффициент долгосрочного привлечения средств	$K_{дп} = ДО/(СК+ДО)$	
Коэффициент маневренности	$K_{ман.} = СОС/СК$	
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{об.} = СОС/ОА$	

Оборачиваемость собственного капитала	$O_{ск} = B/СК$	В – выручка
Оборачиваемость активов	$O_a = B/A$	А – активы
Оборачиваемость оборотных средств	$O_{ос} = B/OA$	
Длительность оборота оборотных средств	$T_{ос} = 360/O_{ос}$	
Оборачиваемость запасов	$O_z = C/Z$	С – себестоимость, З – запасы
Длительность оборота запасов	$T_z = 360/O_z$	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$O_{дз} = B/ДЗ$	ДЗ – дебиторская задолженность
Длительность оборота дебиторской задолженности	$T_{дз} = 360/O_{дз}$	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$O_{кз} = C/КЗ$	КЗ – кредиторская задолженность
Длительность оборота кредиторской задолженности	$T_{кз} = 360/O_{кз}$	

Продолжительность операционного цикла	$ОЦ = Т_{дз} + Т_з$	
Продолжительность финансового цикла	$ФЦ = ОЦ - Т_{кз} = Т_{дз} + Т_з - Т_{кз}$	
Коэффициент погашения дебиторской задолженности	$П_{дз} = ДЗ/В$	
Рентабельность продукции (основной деятельности)	$Р_{од} = Пр/С$	Пр – прибыль от реализации
Рентабельность продаж	$Р_{пр} = Пр/В$	
Чистая рентабельность продаж	$Р_{прч} = ЧПр/В$	ЧПр – чистая прибыль
Нетто-результат эксплуатации инвестиций	$НРЭИ = П_{дн} + \%$	П _{дн} – прибыль до уплаты налогов, % - сумма процентов по заемным средствам
Рентабельность активов	$Р_{а} = НРЭИ/А$	
Рентабельность собственного капитала	$Р_{ск} = П_{дн}/Средняя\ величина\ СК$	
Чистая рентабельность собственного капитала	$Р_{скч} = ЧПр/Средняя\ величина\ СК$	

Балансовая стоимость ценной бумаги	$Сб = (А-ЗК-Спа) / Коа$	Спа – стоимость привилегированных акций, Коа – количество обыкновенных акций
Курс ценной бумаги	$К = P/H$	P – рыночная цена, H – номинал бумаги
Доход на акцию	$EPS = (Чпр-Дпа) / Коа$	Дпа – дивиденды по привилег. акциям, Коа – количество обькн. акций
Текущая доходность (дивидендная доходность)	$Утек = Д/P$	Д – сумма дивидендов на одну акцию
Капитализированная доходность	$Укап = P_0/P$	P_0 – цена покупки ценной бумаги
Коэффициент кратной прибыли	$PE = P/EPS$	
Коэффициент выплаты дивидендов	$Дв = Д/ EPS$	
Коэффициент котировки акции	$Ккот = P/ У$	У – учетная цена акции