



Мних Є.В.

Фінансовий аналіз : підручник / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. – 536 с.
ISBN 978-966-629-673-6

У підручнику викладено програмний матеріал з теорії і практики фінансового аналізу діяльності суб'єктів господарювання. Виділені методологічні та організаційні засади аналізу фінансового стану, фінансових результатів діяльності, реалізації інвестиційних проектів, створення аналітичного забезпечення ситуаційного та антикризового менеджменту.

Підручник призначений для студентів, аспірантів та викладачів вищих навчальних закладів економічного спрямування, слухачів шкіл бізнесу, керівників підприємств та організацій, а також фахівців економічних і фінансових служб підприємства.

ЗМІСТ

ПЕРЕДМОВА	8
Розділ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА ПРАКТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	10
1.1. Наукова парадигма сучасного фінансового аналізу.....	10
1.2. Фінансовий аналіз у системі економічних знань і господарської практики ...	24
1.3. Критерії аналітичного забезпечення фінансового менеджменту	29
1.4. Становлення і розвиток фінансового аналізу в Україні.....	37
Контрольні питання	42
Контрольні завдання	42
Тестові завдання	43
Розділ 2. МЕТОДИЧНИЙ ІНСТРУМЕНТАРІЙ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	45
2.1. Метод, методика і методологія фінансового аналізу	45
2.2. Моделювання факторного фінансового аналізу	51
2.3. Класифікація методів і прийомів фінансового аналізу	58
2.4. Методи детермінованого факторного фінансового аналізу	60
2.5. Економіко-математичні методи фінансового аналізу.....	66
2.6. Методи інтегральної оцінки	75
2.7. Методи фінансових розрахунків	78
Контрольні питання	84
Контрольні завдання	85
Тестові завдання	87
Розділ 3. ВИДИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	91
3.1. Видові характеристики фінансового аналізу	91
3.2. Стратегічний фінансовий аналіз.....	101
3.3. Експрес-аналіз.....	107
3.4. Дискримінантний аналіз.....	110
3.5. Застосування SWOT-аналізу в оцінках фінансового стану	113
Контрольні питання	117
Контрольні завдання	118
Тестові завдання	122
Розділ 4. ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ТА ОРГАНІЗАЦІЯ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ	124

4.1.	Класифікація інформації фінансового аналізу	124
4.2.	Інформаційні ресурси фінансового аналізу за даними бухгалтерського обліку і фінансової звітності	128
4.3.	Організаційно-інформаційна модель фінансового аналізу.....	132
4.4.	Організація фінансового аналізу суб'єктами господарювання.....	135
4.5.	Побудова бази даних фінансового аналізу при застосуванні сучасних інформаційних технологій і систем.....	143
	Контрольні питання	150
	Контрольні завдання	151
	Тестові завдання	153
Розділ 5. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ		157
5.1.	Зміст та особливості аналізу фінансового стану господарюючих суб'єктів ..	158
5.2.	Інформаційна база аналізу фінансового стану суб'єктів господарювання ...	166
5.3.	Аналіз активів.....	174
5.4.	Аналіз пасивів	185
5.5.	Аналіз фінансової стійкості	195
5.6.	Аналіз платоспроможності	202
5.7.	Аналіз кредитоспроможності	206
5.8.	Експрес-аналіз фінансового стану.....	211
	Контрольні питання	214
	Контрольні завдання	215
	Тестові завдання	217
Розділ 6. АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ		222
6.1.	Зміст грошових потоків, їх класифікація і завдання управління	222
6.2.	Аналіз руху грошових потоків.....	226
6.3.	Факторний аналіз зміни грошових потоків.....	237
6.4.	Прогнозування та оптимізація грошових потоків.....	240
	Контрольні питання	244
	Контрольні завдання	245
	Тестові завдання	245
Розділ 7. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ		247
7.1.	Зміст, завдання і джерела інформації аналізу фінансових результатів	247
7.2.	Оцінка рівня та динаміки показників прибутку операційної діяльності	258
7.3.	Факторний аналіз прибутку (збитку) операційної діяльності.....	261
7.4.	Аналіз використання прибутку.....	264
7.5.	Аналіз дивідендної політики	266
7.6.	Аналіз рентабельності.....	270
7.7.	Аналіз і оцінка виробничого та фінансового левериджу.....	277
	Контрольні питання	279
	Контрольні завдання	279
	Тестові завдання	281
Розділ 8. АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ТА ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		285
8.1.	Зміст, завдання та напрями аналізу інвестиційної діяльності.....	286
8.2.	Вибір і обґрунтування інвестиційних проектів	292
8.3.	Моделі прийняття рішень в аналізі реальних інвестицій	305
8.4.	Аналіз обсягу і структури фінансових інвестицій	313
8.5.	Аналіз інвестиційних проектів в умовах інфляції і ризику	322
8.6.	Аналіз інвестиційної стратегії	329

8.7. Аналіз доходів, витрат і фінансових результатів інвестиційної діяльності ...	334
8.8. Аналіз доходів, витрат і фінансових результатів фінансової діяльності.....	338
Контрольні питання	341
Контрольні завдання	342
Тестові завдання	342
Розділ 9. ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ, ПЛАНУВАННЯ І ПРОГНОЗУВАННЯ	346
9.1. Аналітичне забезпечення фінансового планування і прогнозування	346
9.2. Аналітичне забезпечення прогнозування зміни структури активів і капіталу.....	359
9.3. Особливості оцінки інфляційних процесів.....	369
9.4. Аналіз у системі фінансового ризик-менеджменту	374
Контрольні питання	388
Контрольні завдання	389
Тестові завдання	389
Розділ 10. АНАЛІТИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СИТУАЦІЙНОГО ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	392
10.1. Аналіз та оцінка кредитних відносин господарюючого суб'єкта	392
10.2. Аналіз та управління розрахунками	399
10.3. Аналіз та оцінка лізингових операцій.....	405
Контрольні питання.....	412
Контрольні завдання.....	413
Тестові завдання.....	413
Розділ 11. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ ТА РИНКОВОЇ АКТИВНОСТІ.....	416
11.1. Зміст політики економічного зростання та її визначення.....	416
11.2. Аналіз та оцінка ймовірності банкрутства.....	414
11.3. Аналіз ділової активності суб'єктів господарювання.....	437
11.4. Аналіз ринкової (акціонерної) активності суб'єктів господарювання	456
11.5. Методика порівняльної рейтингової оцінки економічного зростання	466
Контрольні питання.....	473
Контрольні завдання.....	474
Тестові завдання.....	474
Розділ 12. АНАЛІЗ ОПОДАТКУВАННЯ ТА ПОДАТКОВИХ РОЗРАХУНКІВ.....	478
12.1. Зміст та особливості податкового аналізу.....	478
12.2. Аналіз податкового навантаження	487
12.3. Аналіз стану податкових розрахунків.....	493
12.4. Застосування коефіцієнтного аналізу у виборі режиму оподаткування суб'єкта господарювання.....	499
Контрольні питання.....	501
Контрольні завдання.....	502
Тестові завдання.....	503
ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК.....	506
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	526
ДОДАТКИ	531