

Справочник

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
Ликвидность					
1	Собственные оборотные средства, или рабочий капитал (working capital, net working capital)	Сумма, на которую оборотные активы организации превышают ее краткосрочные обязательства. Данный показатель используется для оценки возможности предприятия рассчитаться по краткосрочным обязательствам, реализовав все свои оборотные активы.	$\text{COC} = \text{оборотные активы} - \text{краткосрочные обязательства}$	$\text{COC} = 1200 - 1500$	>0
2	Маневренность собственных оборотных средств	Показывает долю денежных средств в собственных оборотных средствах	Маневренность собственных оборотных средств = $\frac{\text{Денежные средства}}{\text{COC}}$	$\text{MCOC} = \frac{1250}{(1200 - 1500)}$	
3	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (COC)	Показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.	Коэффициент обеспеченности $\text{COC}[1] = \frac{(\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} + \text{Долгосрочные обязательства})}{\text{Оборотные активы}}$	$\text{KOCOC} = \frac{(1300 - 1100 + 1400)}{1200}$	$>0,1$
4	Коэффициент абсолютной (денежной) ликвидности (cash ratio)	Показывает отношение самых ликвидных активов организации – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – к краткосрочным обязательствам.	Коэффициент абсолютной ликвидности = $\frac{(\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения})}{\text{Текущие обязательства}}$	$\text{КАЛ} = \frac{(1250 + 1240)}{1500}$	$>0,2$

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
5	Коэффициент быстрой ликвидности (quick ratio, acid-test ratio)	Характеризует способность организации погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов. При этом в ликвидные активы в данном случае включаются как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, так и краткосрочная дебиторская задолженность (по другой версии – все оборотные активы, кроме наименее ликвидной их части - запасов). Коэффициент быстрой ликвидности получил широкое распространение в российской и мировой практике наряду с коэффициентом текущей ликвидности.	Коэффициент быстрой ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	КБЛ = $(1250 + 1240 + 1235) / 1500$	>1,0
6	Коэффициент текущей (общей) ликвидности (current ratio), коэффициент рабочего капитала (working capital ratio).	Является мерой платежеспособности организации, способности погашать текущие (до года) обязательства организации. Кредиторы широко используют данный коэффициент в оценке текущего финансового положения организации, опасности выдаче ей краткосрочных займов.	Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	КТЛ = $(1200 - 1231) / 1500$	>2,0
7	Коэффициент имущества производственного назначения	Показывает долю основных средств и запасов в общих активах предприятия	Коэффициент имущества производственного назначения = (Запасы + Основные средства) / Актив	КИМПН = $(1210 + 1130) / 1600$	>0,5
8	Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	Показывает, какая часть запасов финансируется за счет собственных оборотных средств	Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов = СОС / Запасы	ДСОСЗ = $(1200 - 1500) / 1210$	>0,9

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
Финансовая устойчивость					
9	Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости, коэффициент концентрации собственного капитала)	Характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.	Коэффициент автономии = Собственный капитал / Активы	КА = 1300 / 1600	0,6-0,7 оптимально
10	Коэффициент капитализации (capitalization ratio), (коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств)	Показатель, сравнивающий размер долгосрочной кредиторской задолженности с совокупными источниками долгосрочного финансирования, включающими помимо долгосрочной кредиторской задолженности собственный капитал организации. Коэффициент капитализации позволяет оценить достаточность у организации источника финансирования своей деятельности в форме собственного капитала.	Коэффициент капитализации = Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)	КК = 1400 / (1400 + 1300)	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
11	Коэффициент покрытия активов (asset coverage ratio)	Измеряет способность организации погасить свои долги за счет имеющихся активов. Коэффициент показывает, какая часть активов уйдет на покрытие долгов. При этом в расчет берутся только материальные и денежные активы, нематериальные активы игнорируются. Данный коэффициент позволяет инвесторам оценить ожидаемые успехи работы предприятия, вероятность наступления неплатежеспособности, банкротства.	Коэффициент покрытия активов = ((Активы – Нематериальные активы) – (Краткосрочные обязательства – Краткосрочные кредит и займы)) / Обязательства	КПА = ((1600 – 1110) – (1500 – 1510 – 1520)) / (1400 + 1500)	1,5-2,0
12	Коэффициент покрытия процентов (interest coverage ratio, ICR)	Характеризует способность организации обслуживать свои долговые обязательства. Показатель сравнивает прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВIT) за определенный период времени (обычно один год) и проценты по долговым обязательствам за тот же период. Также данный показатель известен как коэффициент обслуживания долга.	Коэффициент покрытия процентов = ЕВIT / Проценты к уплате	КПП = (2300-2320) / 2330	> 1,5
13	Коэффициент финансовой зависимости (debt ratio)	Характеризует отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам). Данный коэффициент относится к группе показателей, описывающих структуру капитала организации, и широко применяется на западе. В России чаще используется похожий показатель "коэффициент автономии", также характеризующий структуру капитала.	Коэффициент финансовой зависимости = Обязательства / Активы	КФЗ = (1400+1500) / 1600	0,5 оптимально

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
14	Коэффициент финансового левериджа (debt-to-equity ratio) (коэффициент соотношения заемных и собственных средств)	Показатель соотношения заемного и собственного капитала организации. Он принадлежит к группе важнейших показателей финансового положения предприятия, куда входят аналогичные по смыслу коэффициенты автономии и финансовой зависимости. Термин "финансовый леверидж" часто используют в более общем смысле, говоря о принципиальном подходе к финансированию бизнеса, когда с помощью заемных средств у предприятия формируется финансовый рычаг для повышения отдачи от собственных средств, вложенных в бизнес.	Коэффициент финансового левериджа = Обязательства / Собственный капитал	КФЛ = $(1400 + 1500) / 1300$	1,0-2,0
15	Коэффициент структуры долгосрочных вложений	Показывает какая часть долгосрочных вложений финансируется за счет долгосрочных заемных средств.	Коэффициент структуры долгосрочных вложений = $\frac{\text{долгосрочные пассивы (обязательства)}}{\text{внеоборотные активы}}$	КСДВ = $1400 / 1100$	
16	Коэффициент маневренности собственного капитала	Показывает, какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала	Коэффициент маневренности собственного капитала = $\frac{\text{СОС}}{\text{собственный капитал}}$	КМСК = $(1200 - 1500) / 1300$	> 0,05

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
Финансовые результаты (эффективность деятельности)					
19	EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)	Прибыль до вычета процентов и налогов. Данный показатель финансового результата организации является промежуточным, между валовой и чистой прибылью. Вычитание процентов и налогов позволяет абстрагироваться от структуры капитала организации (доли заемного капитала) и налоговых ставок, получив возможность сравнивать по данному показателю различные предприятия. EBIT еще называют операционной прибылью и используется в расчете ряда коэффициентов финансовой эффективности (например, операционная рентабельность).	EBIT = "Прибыль (убыток) до налогообложения" – "Проценты к получению"	EBIT = 2300 – 2320	-
20	EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. EBITDA показывает финансовый результат компании, исключая влияние эффекта структуры капитала (т.е. процентов, уплаченных по заемным средствам), налоговых ставок и амортизационной политики организации. EBITDA позволяет грубо оценить денежный поток, исключив такую "неденежную" статью расходов как амортизация. Показатель полезен при сравнении предприятий одной отрасли, но имеющих различную структуру капитала.	EBITDA = Выручка – Проценты к уплате – Налог на прибыль – Амортизация основных средств и нематериальных активов	EBITDA = 2110 – 2330 – 2405 – Амортизация основных средств и нематериальных активов	Показатель EBITDA можно рассчитать по данным бухгалтерского "Отчета о прибылях и убытках", однако дополнительно нужна сумма амортизации основных средств и

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
					нематериальных активов, которая не содержится в указанной форме отчетности.
21	EBITDARM (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization, Rent and Management fees)	Показатель финансовых результатов организации до вычета процентов, налогов, амортизации и арендных платежей. Данный показатель, по сути, похож на показатель EBITDA. Но в отличие EBITDA, кроме амортизации из расходов исключены платежи за не принадлежащие организации средства, т.е. за взятое в аренду имущество.	$\text{EBITDARM} = \text{Выручка} - \text{Проценты к уплате} - \text{Налог на прибыль} - \text{Амортизация основных средств и нематериальных активов} - \text{Расходы на аренду основных средств}$	-	Показатель EBITDARM чаще используют в отраслях, где затраты на аренду основных средств составляют значительную часть (например, в гостиничном деле часто здание целиком сдается в управление).

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
23	Рентабельность активов (return on assets, ROA)	Финансовый коэффициент, характеризующий отдачу от использования всех активов организации. Коэффициент показывает способность организации генерировать прибыль без учета структуры его капитала (финансового левериджа), качество управления активами. В отличие от показателя "рентабельность собственного капитала", данный показатель учитывает все активы организации, а не только собственные средства. Поэтому он менее интересен для инвесторов.	Рентабельность активов = Чистая прибыль / Активы	РА = 2400 / 1600	-
24	Рентабельность инвестированного капитала, или прибыль на инвестированный капитал (return on capital employed, ROCE)	Показатель отдачи от вовлеченного в коммерческую деятельность собственного капитала организации и долгосрочно привлеченных средств (долгосрочных кредитов, займов).	Рентабельность инвестированного капитала = EBIT / Инвестированный капитал = EBIT / (Собственный капитал + Долгосрочные обязательства)	РИК = (2300-2320) / (1300+1400)	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
25	Рентабельность продаж	Показатель финансовой результативности деятельности организации, показывающий какую часть выручки организации составляет прибыль. При этом в качестве финансового результата в расчете могут использоваться различные показатели прибыли, что обуславливает существование различных вариаций данного показателя. Наиболее широко используются следующие: рентабельность продаж по валовой прибыли (gross profit margin), операционная рентабельность (return on sales, ROS), рентабельность продаж по чистой прибыли (net profit margin).	Рентабельность продаж по валовой прибыли = Валовая прибыль / Выручка	РПВП = 2100 / 2110	-
26	Рентабельность собственного капитала (return on equity, ROE)	Показатель чистой прибыли в сравнении с собственным капиталом организации. Это важнейший финансовый показатель отдачи для любого инвестора, собственника бизнеса, показывающий, насколько эффективно был использован вложенный в дело капитал. В отличие от схожего показателя "рентабельность активов", данный показатель характеризует эффективность использования не всего капитала (или активов) организации, а только той его части, которая принадлежит собственникам предприятия.	Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал	РСК = 2400 / 1300	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
27	Формула Дюпона (DuPont formula)	Представляет собой расчета ключевого показателя эффективности деятельности – рентабельности собственного капитала (ROE) – через три концептуальные составляющие: рентабельность продаж, оборачиваемость активов и финансовый леверидж. Показатель впервые был использован корпорацией DuPont в 20-х годах прошлого века, откуда и пошло его название.	$\text{ROE (Формула Дюпона)} =$ $(\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}) \times$ $(\text{Выручка} / \text{Активы}) \times$ $(\text{Активы} / \text{Собственный капитал}) = \text{Рентабельность продаж} \times \text{Оборачиваемость активов} \times \text{Финансовый леверидж}$	$\text{ROE (Формула Дюпона)} = (2400 / 2110) \times (2110 / 1600) \times (1600 / 1300)$	-
Оборачиваемость (деловая активность)					
28	Денежный цикл, или цикл оборотного капитала (cash conversion cycle, operating cycle),	Период обращение денежных средств с момента приобретения за них ресурсов (сырья, материалов, рабочей силы) и до момента продажи готовой продукции и получения за нее денег. Данный период выражается в днях и отражает эффективность управления оборотным капиталом организации.	$\text{Денежный цикл (в днях)} =$ $\text{Оборачиваемость запасов в днях} + \text{Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях} - \text{Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях}$	$\text{ЦОК} = \text{ОЗД} + \text{ОДЗД} - \text{ОКЗД}$	-
29	Оборачиваемость активов (asset turnover)	Финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов. Данный показатель используется наряду с другими показателями оборачиваемости, такими как оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов, для анализа эффективности управления имуществом и обязательствами фирмы	$\text{Оборачиваемость активов (коэффициент)} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость активов}$	$\text{ОАК} = 2110 / [1600(5) + 1600(4) / 2]$	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
30	Оборачиваемость дебиторской задолженности (receivable turnover ratio)	Измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за период (год) организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности. Показатель измеряет эффективность работы с покупателями в части взыскания дебиторской задолженности, а также отражает политику организации в отношении продаж в кредит.	Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент) = Выручка / Средний остаток дебиторской задолженности	$ОДЗК = \frac{2110}{[1230(5) + 1230(4)] / 2}$	-
31	Оборачиваемость запасов (inventory turnover)	Показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток запасов. Данный показатель характеризует качество запасов и эффективность управления ими, позволяет выявить остатки неиспользуемых, устаревших или некондиционных запасов. Важность показателя связана с тем, что прибыль возникает при каждом "обороте" запасов (т.е. использовании в производстве, операционном цикле).	Оборачиваемость запасов (коэффициент) = Себестоимость продаж / Среднегодовой остаток запасов	$ОЗК = \frac{2120}{[1210(5) + 1210(4)]}$	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
32	Оборачиваемость кредиторской задолженности (accounts payable turnover ratio)	Показатель скорости погашения организацией своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Данный коэффициент показывает, сколько раз (обычно, за год) фирма погасила среднюю величину своей кредиторской задолженности.	Оборачиваемость кредиторской задолженности (коэффициент) = (Себестоимость продаж + Запасы на начало периода – Запасы на конец периода) / Средняя величина кредиторской задолженности	$OKЗК = [2120 + 1210(5) - 1210(4)] / [(1520(5) + 1520(4)) / 2]$	-
33	Фондоотдача	Финансовый коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств.	Фондоотдача = Выручка / Основные средства	$FO = 2110 / 1130$	-
34	Оборачиваемость собственного капитала	Показывает интенсивность использования собственного капитала	Оборачиваемость собственного капитала = Выручка от реализации / Средняя величина собственного капитала	$OCOBK = 2110 / [1300(5) + 1300(4)] / 2$	-
35	Оборачиваемость совокупного капитала	Финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся пассивов	Оборачиваемость совокупного капитала = Выручка от реализации / Средняя величина пассива баланса	$OCOBK = 2110 / [1700(5) + 1700(4)] / 2$	-
Дополнительные показатели					
1	Соотношение себестоимости реализованной продукции и ФОТ	Показывает во сколько раз себестоимость реализованной продукции превышает размер ФОТ	Себ. / ФОТ	-	-

№ п/п	Наименование показателя	Краткое описание	Формула расчета	Строки бухгалтерской отчетности	Рекомендуемое значение
1	2	3	4	5	6
2	Соотношение нераспределенной и чистой прибыли	Показывает во сколько раз нераспределенная прибыль предприятия превышает размер текущей чистой прибыли	Нер.Пр. / ЧП	-	-
3	Доля коммерческих и управленческих расходов в себестоимости	Показывает долю накладных расходов в с себестоимости реализованной продукции	Кр.Ур. / Себ.	-	-