

# ЗМІСТ

|                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ВСТУП                                                                                                             | 7  |
| ТЕМА 1. СУТНІСТЬ, ЗАВДАННЯ ТА ВИДИ ФІНАНСОВОГО АНАЛІЗУ                                                            | 10 |
| 1.1. Поняття, принципи та основні завдання аналізу фінансового стану                                              | 10 |
| 1.2. Види, прийоми та моделі проведення фінансового аналізу                                                       | 14 |
| Питання для самоконтролю                                                                                          | 17 |
| Приклади тестових завдань                                                                                         | 18 |
| ТЕМА 2. АНАЛІЗ ПРИБУТКОВОСТІ КОРПОРАЦІЇ                                                                           | 19 |
| 2.1. Рентабельність та показники рентабельності                                                                   | 19 |
| 2.2. Аналіз резервів зростання прибутковості                                                                      | 26 |
| Питання для самоконтролю                                                                                          | 29 |
| Приклади тестових завдань                                                                                         | 29 |
| Задачі до теми                                                                                                    | 30 |
| ТЕМА 3. ОЦІНКА СТАНУ ТА АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ВИКОРИСТАННЯ МАЙНА КОРПОРАЦІЇ                                         | 33 |
| 3.1. Аналіз структури та динаміки майна                                                                           | 33 |
| 3.2. Показники, які характеризують стан та ефективність використання майна                                        | 36 |
| Питання для самоконтролю                                                                                          | 40 |
| Приклади тестових завдань                                                                                         | 41 |
| Задачі до теми                                                                                                    | 42 |
| ТЕМА 4. АНАЛІЗ ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ КОРПОРАЦІЇ                                                                      | 43 |
| 4.1. Поняття ділової активності та значення оборотних активів                                                     | 43 |
| 4.2. Аналіз оборотності запасів та щорічних коштів                                                                | 48 |
| 4.3. Аналіз оборотності дебіторської та кредиторської заборгованостей. Поняття операційного та фінансового циклів | 51 |
| Питання для самоконтролю                                                                                          | 56 |
| Приклади тестових завдань                                                                                         | 57 |
| Задачі до теми                                                                                                    | 58 |

|                                                                                                        |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ТЕМА 5. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ КОРПОРАЦІЇ                                                         | 61  |
| 5.1. Поняття та типи фінансової стійкості                                                              | 61  |
| 5.2. Показники, що характеризують фінансову стійкість                                                  | 68  |
| Питання для самоконтролю                                                                               | 74  |
| Приклади тестових завдань                                                                              | 75  |
| Задачі до теми                                                                                         | 76  |
| ТЕМА 6. АНАЛІЗ ЛІКВІДНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ КОРПОРАЦІЇ                                             | 78  |
| 6.1. Поняття ліквідності та платоспроможності                                                          | 78  |
| 6.2. Основні показники, що характеризують ліквідність                                                  | 80  |
| Питання для самоконтролю                                                                               | 86  |
| Приклади тестових завдань                                                                              | 87  |
| Задачі до теми                                                                                         | 88  |
| ТЕМА 7. ФІНАНСОВА НЕПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ ТА МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ЙМОВІРНОСТІ НАСТАННЯ БАНКРУТСТВА КОРПОРАЦІЇ | 90  |
| 7.1. Поняття фінансової неплатоспроможності                                                            | 90  |
| 7.2. Основні моделі оцінки ймовірності настання банкрутства                                            | 94  |
| Питання для самоконтролю                                                                               | 100 |
| Приклади тестових завдань                                                                              | 101 |
| Задачі до теми                                                                                         | 102 |
| ТЕМА 8. АНАЛІЗ РИНКОВОЇ ПОЗИЦІЇ КОРПОРАЦІЇ                                                             | 103 |
| 8.1. Показники ринкової оцінки корпорації                                                              | 103 |
| Питання для самоконтролю                                                                               | 107 |
| Приклади тестових завдань                                                                              | 108 |
| Задачі до теми                                                                                         | 108 |
| ТЕМА 9. ОЦІНКА ВАРТОСТІ КОРПОРАЦІЇ                                                                     | 109 |
| 9.1. Дохідний підхід до оцінки вартості корпорації                                                     | 109 |
| 9.2. Майновий підхід до оцінки вартості корпорації                                                     | 115 |
| 9.3. Ринковий підхід до оцінки вартості корпорації                                                     | 117 |
| Питання для самоконтролю                                                                               | 122 |
| Приклади тестових завдань                                                                              | 122 |
| Задачі до теми                                                                                         | 123 |

|                                                                                           |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ТЕМА 10. АНАЛІЗ ОПЕРАЦІЙНОГО ТА ФІНАНСОВОГО<br>ЛЕВЕРИДЖІВ                                 | 125 |
| 10.1. Маржинальний дохід і запас фінансової міцності                                      | 125 |
| 10.2. Операційний (виробничий) леверидз та його розрахунок                                | 127 |
| 10.3. Фінансовий леверидз та його розрахунок                                              | 129 |
| Питання для самоконтролю                                                                  | 135 |
| Приклади тестових завдань                                                                 | 135 |
| Задачі до теми                                                                            | 136 |
| ТЕМА 11. ФАКТОРНИЙ АНАЛІЗ                                                                 | 137 |
| 11.1. Методи факторного аналізу                                                           | 137 |
| 11.2. Факторний аналіз за методикою Дю Пон                                                | 149 |
| Питання для самоконтролю                                                                  | 150 |
| Приклади тестових завдань                                                                 | 151 |
| Задачі до теми                                                                            | 153 |
| ТЕМА 12. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ БАНКУ                                                   | 154 |
| 12.1. Загальні вимоги до аналізу фінансового стану банку                                  | 154 |
| 12.2. Аналіз ліквідності банку                                                            | 156 |
| 12.3. Аналіз фінансової стійкості банку                                                   | 164 |
| 12.4. Аналіз ефективності та прибутковості роботи банку                                   | 171 |
| Питання для самоконтролю                                                                  | 174 |
| Приклади тестових завдань                                                                 | 175 |
| Задачі до теми                                                                            | 176 |
| ТЕМА 13. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ СТРАХОВОЇ<br>КОМПАНІЇ                                   | 178 |
| 13.1. Аналіз майнового стану, ділової активності та<br>рентабельності страхової компанії  | 178 |
| 13.2. Аналіз фінансової стійкості, ліквідності та<br>платоспроможності страхової компанії | 182 |
| Питання для самоконтролю                                                                  | 197 |
| Приклади тестових завдань                                                                 | 197 |
| Задачі до теми                                                                            | 198 |

|                                                                           |     |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|
| ТЕМА 14. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ КРЕДИТНИХ СПІЛОК ТА ФІНАНСОВИХ КОМПАНІЙ | 200 |
| 14.1. Аналіз фінансової стійкості кредитних спілок                        | 200 |
| 14.2. Аналіз кредитного ризику та ліквідності кредитних спілок            | 205 |
| 14.3. Аналіз фінансового стану фінансових компаній                        | 209 |
| Питання для самоконтролю                                                  | 215 |
| Приклади тестових завдань                                                 | 216 |
| КОРОТКИЙ ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК                                          | 217 |
| ВИКОРИСТАНА ЛІТЕРАТУРА                                                    | 238 |