Анализ безубыточности – анализ результатов деятельности предприятия на основе соотношения величин выпуска, прибыли и затрат, позволяющий определить уровни доходов и затрат при различных уровнях деловой активности.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Анализ структуры активов – анализ величины, структуры и соотношения фиксированных и оборотных активов предприятия и динамики их элементов. Он, в частности показывает: какова величина текущих и постоянных активов и как изменяется их соотношение; какие статьи растут опережающими темпами и как это сказывается на структуре баланса; какая доля активов заморожена на тот или иной срок в запасах и дебиторской задолженности.

Анализ структуры пассивов – анализ соотношения собственных и заемных средств предприятия, а также составляющих их статей. Определение динамики изменения статей пассивов за определенный период времени.

Анализ финансовой устойчивости – анализ состояния счетов предприятия на предмет его платежеспособности. Анализ устойчивости предприятия производится на основе построения баланса неплатежеспособности, который включает в себя показатели, характеризующие общую величину неплатежей, причины неплатежей и источники средств, ослабляющих финансовую напряженность.

Ассортимент выпускаемой продукции – это состав, соотношение отдельных видов изделий в продукции предприятия, отрасли, группе товаров с учетом их сортности.

Ассортиментная политика – формирование ассортимента продукции в зависимости от потребностей рынка, финансового состояния предприятия и его стратегических целей. Ассортиментная политика обычно преследует долгосрочные цели, например, компания может сохранять свое присутствие на рынке, не приносящее прибыли в настоящий момент, ради будущих успехов.

Балансовая стоимость – балансовая стоимость элемента активов равная его первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции финансовой отчетности с предыдущих периодом для выявление направлений и закономерностей изменений.

Валовая прибыль – величина валовой прибыли определяется как разница между выручкой от реализации и производственной себестоимостью реализованной продукции.

Вертикальный анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Диагностическое обследование предприятия – обследование финансово-хозяйственной деятельности, проводимое с целью выявления проблем предприятия и определения перспектив его развития.

Дифференциал финансового рычага – разность между рентабельностью активов (отношение прибыли до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, к сумме активов) и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам.

Запас финансовой прочности – отношение разности между текущим объемом продаж и объемом продаж в точке безубыточности к текущему объему продаж, выраженное в процентах.

Коэффициент абсолютной ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании (денежные средства и ликвидные ценные бумаги) к текущим обязательствам. Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Нормальное значение этого коэффициента находится в пределах 0,2 – 0,5.

Коэффициент автономии – одна из важнейших характеристика устойчивости финансового состояния предприятия, характеризующая степень его финансовой независимости. Определяется как отношение собственных средств к общей сумме активов.

Коэффициент быстрой ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов компании (денежные средства и ликвидные ценные бумаги) и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает платежные возможности предприятия для своевременного и быстрого погашения дебиторской задолженности. Нижнее нормальное значение коэффициента равно единице.

Коэффициент критической ликвидности – см. Коэффициент быстрой ликвидности.

Коэффициент маневренности собственных средств – отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств.

Коэффициент оборачиваемости текущих пассивов – отношение выручки от реализации продукции, работ или услуг к средней за период величине текущих пассивов предприятия.

Коэффициент общей ликвидности – рассчитывается как отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. С его помощью количественно определяется способность предприятия оплатить в срок краткосрочные обязательства, используя имеющиеся в наличии текущие активы. Нормальным считается значение от 1,5 до 2,5, в зависимости от отрасли.

Коэффициент покрытия – см. Коэффициент общей ликвидности.

Коэффициент реинвестирования – коэффициент, который показывает, какая часть чистой прибыли была вложена в предприятие после выплаты дивидендов. Вычисляется как частное от деления величины реинвестированной прибыли на величину чистой прибыли.

Коэффициент текущей ликвидности – см. Коэффициент общей ликвидности.

Коэффициент финансовой устойчивости – для чистых активов в совокупных активах компании. Показывает, какая доля активов компании финансируется за счет собственного капитала.

Коэффициентный финансовый анализ – анализ и интерпретация финансовой отчетности компании при помощи набора финансовых показателей (коэффициентов).

Ликвидность – легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

Ликвидность баланса предприятия – определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Маркетинговая стратегия – один из элементов стратегии деятельности предприятия, направленный на разработку, производство и доведение до покупателя товаров и услуг, наиболее соответствующих его потребностям. Принципиально различаются стратегия «привлечения» покупателя и стратегия «продвижения» продукта. В первом случае создается покупательский спрос на определенный продукт или определенную марку (в первую очередь с помощью рекламы), во втором – стимулируется стремление розничных продавцов активно продавать определенный продукт или определенную марку (в основном с помощью специальных предложений для розничного продавца).

Норма прибыли – величина прибыли (в процентах), которую модно получить от реализации инвестиционного проекта или других активов, приносящих доход.

Оборачиваемость – показатель, характеризующий скорость оборота средств или обязательств. Оборачиваемость для данного вида средств или обязательств может рассчитываться как частное от деления 365 дней на их период оборота.

Оборачиваемость дебиторской задолженности – отношение выручки от реализации продукции (работ, услуг) к средней за период величине дебиторской задолженности. Показывает вынужденное или добровольное расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого компанией.

Оборачиваемость запасов – отражает скорость использования и реализации запасов; представляет собой отношение объема продаж за определенный период к средней величине запасов за тот же период.

Показывает число оборотов запасов за период.

Оборачиваемость кредиторской задолженности – отношение выручки от реализации продукции (работ, услуг) к средней за период величине кредиторской задолженности. Выражается в числе оборотов кредиторской задолженности. Выражается в числе оборотов кредиторской задолженности за период. Показывает, насколько эффективно предприятие пользуется

«бесплатными» источниками покрытия потребностей в оборотных средствах.

Оборачиваемость текущих активов – отношение выручки от реализации продукции (работ, услуг) к средней за период величине текущих активов предприятия.

Оборачиваемость текущих пассивов – см. Коэффициент оборачиваемости текущих пассивов.

Общая ликвидность – способность предприятия оплатить в срок краткосрочные обязательства, используя имеющиеся в наличии текущие активы.

Операционная прибыль – определяется как разность между объемом продаж и себестоимостью реализованной продукции.

Операционный рычаг – это количественная оценка изменения прибыли в зависимости от изменения объемов реализации. Отношение вклада на покрытие постоянных затрат к величине прибыли называется операционным рычагом.

Оценка ликвидности – оценка способности заемщика погасит свои обязательства, производимая путем расчета коэффициентов ликвидности.

Переменные затраты – затраты, которые прямо зависят от объема производства – увеличиваются с его ростом и падают с его сокращением.

Например, сырье и материалы.

Плечо финансового рычага – соотношение заемных и собственных средств в общем объеме оборотного капитала. Характеризует силу воздействия финансового рычага.

Порог рентабельности – см. Точка безубыточности.

Производственная рентабельность – отношение прибыли от реализации произведенной продукции к ее полной себестоимости.

Производственный рычаг – см. Операционный рычаг.

Рентабельность активов – показатель, характеризующий эффективность использования всего имущества компании. Рассчитывается как частное от деления чистой прибыли на среднегодовую величину активов.

Рентабельность продаж – отношение прибыли от реализации продукции (операционной прибыли) к объему продаж за рассматриваемый период.

Рентабельность собственных средств – отношение прибыли, полученной за период компанией, к среднему уровню собственных средств.

Рентабельность текущих активов – рассчитывается как произведение рентабельности продаж на оборачиваемость текущих активов за период.

Собственные оборотные средства – разность между текущими активам и текущими обязательствами компании.

Средний период погашения кредиторской задолженности – срок (количество дней), в течение которого компания производит полную оплату счетов своих кредиторов.

Ставка дохода – см. Рентабельность.

Финансовый цикл – период оборота средств, который равен интервалу между притоком и оттоком оборотного капитала.

Чистая дисконтированная прибыль – разность между доходами за некоторый период времени и затратами, понесенными для получения этих доходов, приведенная к текущей стоимости базового периода.

Чистая прибыль – превышение доходов над всеми затратами и убытками за определенный период. Из чистой прибыли выплачиваются дивиденды акционерам и производятся реинвестиции в производство.

Чистая стоимость компании – см. Чистые активы.

Чистая рентабельность собственного капитала – отношение чистой прибыли предприятия к средней величине собственного капитала.

Чистые активы – см. Собственные оборотные средства.

Чистые основные средства – статья Долгосрочных активов – разница между первоначальной стоимостью Основных средств и суммой Накопленной амортизации.

Чистые текущие активы – см. Оборотный капитал.

Чистый убыток – превышение всех расходов над всеми доходами в течение отчетного периода.

Чистый оборотный капитал – разница между текущими активами и текущими обязательствами.

Эффект операционного рычага – выражение того факта, что любое изменение прибыли. Сила воздействия операционного рычага вычисляется как частное от деления выручки от реализации после возмещения переменных затрат на прибыль.

Эффект финансового рычага – возможное приращение к рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств, несмотря на платность последних.