

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

Ενότητα: Παρουσίαση και Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων

Σκοπός ενότητας

Παρουσιάζεται η έννοια του **αριθμοδείκτη** και η χρησιμότητα υπολογισμού του

Τονίζονται τα **πρότυπα** συγκρίσεων των αριθμοδεικτών

Παρουσιάζονται οι **βασικές κατηγορίες αριθμοδεικτών**

Προσδοκώμενα αποτελέσματα

Με τη μελέτη της συγκεκριμένης
ενότητας προσδοκούμε ότι οι
αναγνώστες θα αντιληφθούν

την έννοια του αριθμοδείκτη

τη χρησιμότητά του αλλά και

τη σημαντικότητα σωστής χρήσης
του καθόσον παρέχει, κατά βάση,
ενδείξεις για την χρηματοοικονομική
κατάσταση μια επιχείρησης.

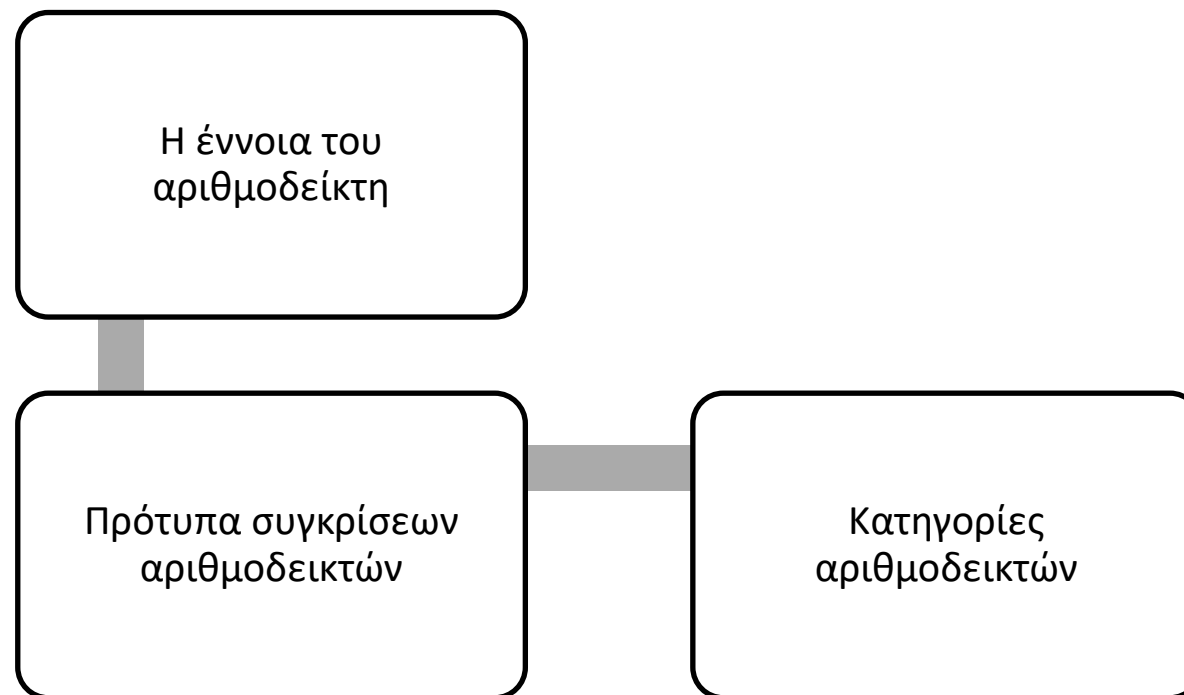
Επιπλέον, οι αναγνώστες θα
κατανοήσουν ότι ανάλογα με το στόχο
της ανάλυσης, χρησιμοποιούμε
αριθμοδείκτες συγκεκριμένης
κατηγορίας τους οποίους και
συγκρίνουμε διαχρονικά

είτε στο πλαίσιο της ίδιας
επιχείρησης,

είτε με τους αντίστοιχους
αριθμοδείκτες ανταγωνιστριών
επιχειρήσεων,

είτε με τον μέσο όρο του
κλάδου.

Τι θα δούμε σε αυτή την ενότητα



ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- επεξεργασία των ποσοτικών πληροφοριών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
- συνεκτιμώντας άλλες ποσοτικές και ποιοτικές πληροφορίες, για τη λήψη ορθολογικών οικονομικών αποφάσεων
- Διενεργείται:
 - εσωτερικά (για την ίδια την οντότητα)
 - εξωτερικά (από τρίτους για τρίτους)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- επιλογή εταιρειών για επένδυση
- χορήγηση / όροι δανείων
- επιλογή προμηθευτών
- επιλογή πελατών

ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. αριθμοδείκτες
2. καταστάσεις κοινών μεγεθών
3. καταστάσεις τάσης
4. στατιστικές εκτιμήσεις μεταβλητών

Η έννοια του αριθμοδείκτη

Λέγοντας **αριθμοδείκτης** εννοούμε την απλή σχέση ενός κονδυλίου του ισολογισμού ή της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως ως προς ένα άλλο, και εκφράζεται μέσα από μία απλή μαθηματική μορφή, συνήθως ένα κλάσμα (π.χ. *Κέρδη προς Πωλήσεις*)



Για να έχει ένας αριθμοδείκτης **αξία** θα πρέπει να εκφράζει σχέσεις που παρουσιάζουν ενδιαφέρον, οικονομικό, και μέσα από αυτούς μπορούμε να οδηγηθούμε σε συγκεκριμένα συμπεράσματα

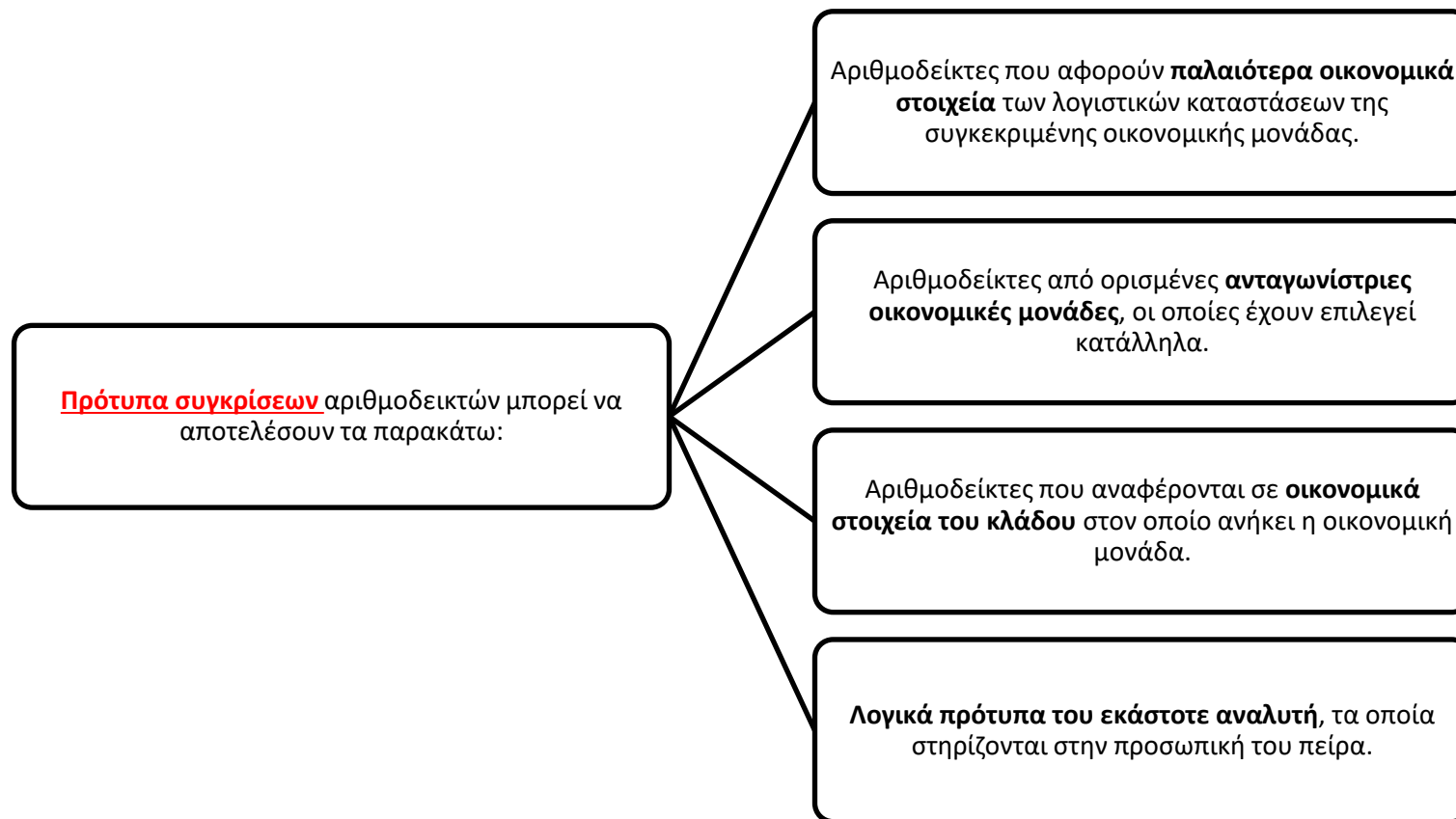


Ο υπολογισμός και η παρουσίαση των διαφόρων αριθμοδεικτών, αποτελεί ένα είδος ανάλυσης το οποίο πολλές φορές ενδέχεται να παρέχει μόνο **ενδείξεις**

Η έννοια του αριθμοδείκτη

Για αυτό το λόγο ένας μεμονωμένος αριθμοδείκτης δεν μπορεί να μας δώσει από μόνος του μία πλήρη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης και θα πρέπει να συγκρίνεται ή να συνδυάζεται και με άλλους, αντιπροσωπευτικούς (π.χ. του κλάδου) ή πρότυπους αριθμοδείκτες (π.χ. έναν συγκεκριμένο αριθμό).

Πρότυπα συγκρίσεων αριθμοδεικτών



Κατηγορίες αριθμοδεικτών

Αριθμοδείκτες ρευστότητας
Αριθμοδείκτες δραστηριότητας
Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας
Αριθμοδείκτες διαρθρώσεως κεφαλαίων και βιωσιμότητας
Αριθμοδείκτες επενδύσεων ή επενδυτικοί αριθμοδείκτες
Αριθμοδείκτες δαπανών λειτουργίας

Κατηγορίες αριθμοδεικτών

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

Οι αναλυτές υπολογίζουν την αποδοτικότητα μίας οικονομικής μονάδας, την ικανότητα της διοικήσεώς της να πραγματοποιεί κέρδη.

Αριθμοδείκτες ρευστότητας

Οι αναλυτές προσδιορίζουν την βραχυχρόνια οικονομική θέση μίας οικονομικής μονάδας, καθώς επίσης και την ικανότητά της να ανταποκρίνεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Οι αναλυτές μετρούν το βαθμό στον οποίο μία οικονομική μονάδα είναι αποτελεσματική στη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων, δηλαδή πόσο ικανοποιητικά ή όχι τα χρησιμοποιεί.

Αριθμοδείκτες διαρθρώσεως κεφαλαίων και βιωσιμότητας

Οι αναλυτές εκτιμούν την ικανότητα της οικονομικής μονάδας να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της, μακροχρόνια, καθώς επίσης και στο να εκτιμάται ο βαθμός προστασίας που απολαμβάνουν οι πιστωτές της.