

# 1 Poměrové ukazatele finanční analýzy

## 1.1 Ukazatelé likvidity

### 1.1.1 Ukazatel běžné likvidity

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva celkem}^{*)}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek} + \text{pohledávky} + \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

\*) Do oběžných aktiv se započítávají peněžní prostředky (v hotovosti a na bankovním účtu), krátkodobé cenné papíry, pohledávky za odběrateli a zásoby.

### 1.1.2 Ukazatel pohotovosti likvidity

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek} + \text{pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Z oběžných aktiv se vylučují zásoby a jsou zde ponechány pouze peněžní prostředky (v hotovosti a na bankovním účtu), krátkodobé cenné papíry, krátkodobé pohledávky (očistěné od těžko vymahatelných a pochybných).

### 1.1.3 Ukazatel okamžité likvidity

$$\text{okamžitá likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Dosazuje se pouze finanční majetek (v hotovosti a na běžných účtech), případně jejich ekvivalenty (volně obchodovatelné cenné papíry a šeky).

## 2 Ukazatele rentability

### 2.1 Ukazatel rentability celkových aktiv

$$\text{rentabilita celkových aktiv} = \frac{\text{zisk}}{\text{celková aktiva}}$$

### 2.2 Ukazatel rentability vlastního kapitálu

$$\text{rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{zisk}}{\text{vlastní kapitál}}$$

### 2.3 Ukazatel rentability nákladů

$$\text{rentabilita nákladů} = \frac{\text{zisk}}{\text{náklady}}$$

## 3 Ukazatele zadluženosti

### 3.1 Ukazatel celkové zadluženosti

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{celkové dluhy}}{\text{celková aktiva}}$$

## 4 Ukazatele aktivity

### 4.1 Ukazatel obratu celkových aktiv

$$\text{obrat celkových aktiv} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{celková aktiva}}$$

### 4.2 Ukazatel doby obratu zásob

$$\text{doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrná zásoba}}{\text{denní spotřeba}}$$

### 4.3 Ukazatel doby obratu pohledávek

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{obchodní pohledávky}}{\text{denní tržby na fakturu}}$$