

Cuprins

Cuvânt înainte.....	13
Capitolul 1	
Conținutul aplicativ și metodologic al analizei activității economico-financiare.....	15
1.1. Importanța analizei economico-financiare ca metodă a cunoașterii	17
1.2. Particularitățile analizei economico-financiare	21
1.3. Necesitatea și rolul analizei economico-financiare în procesul decizional	23
1.4. Conținutul analizei economico-financiare	25
1.5. Tipologia analizei economico-financiare.....	29
1.6. Metode și tehnici ale analizei economico-financiare	34
Capitolul 2	
Provocări și oportunități de carieră în profesia de analist financiar	55
2.1. Ce este un analist financiar?	56
2.2. Aptitudini și educația necesare în profesia de analist financiar	57
2.3. Tipuri de poziții ale analistului financiar	57
2.4. Analistul financiar în ocupațiile COR din România.....	59
2.5. Obiectivele și responsabilitățile analistului financiar.....	62
Capitolul 3	
Analiza gestiunii resurselor umane și materiale ale entității economice	67
3.1. Analiza gestiunii resurselor umane.....	67
3.1.1. Analiza dinamicii și structurii potențialului uman	68
3.1.2. Analiza comportamentului potențialului uman	74
3.1.3. Analiza eficienței utilizării potențialului uman	78
3.1.3.1. Analiza productivității medii și a productivității marginale a muncii	78
3.1.3.2. Analiza factorială a productivității muncii.....	80
3.2. Analiza gestiunii resurselor materiale.....	93
3.2.1. Analiza asigurării și utilizării mijloacelor fixe.....	93
3.2.1.1. Analiza dinamicii, structurii și stării funcționale a mijloacelor fixe	94
3.2.1.2. Analiza eficienței utilizării mijloacelor fixe	97
3.2.2. Analiza asigurării și utilizării capitalului circulant.....	101
3.2.2.1. Analiza eficienței gestiunii stocurilor	101
3.2.2.2. Categorii de stocuri	106

Capitolul 4

Analiza cifrei de afaceri a entității economice	111
4.1. Definiție, conținut, valențe manageriale privind cifra de afaceri	113
4.2. Analiza dinamicii cifrei de afaceri	120
4.3. Analiza structurii cifrei de afaceri	124
4.4. Analiza cifrei de afaceri în corelație cu capacitatea de producție și cererea	135

Capitolul 5

Analiza cheltuielilor entității economice	139
5.1. Cheltuielile entității economice – abordare sistemică, conceptuală și practică	140
5.2. Analiza eficienței cheltuielilor	143
5.3. Analiza efectului creșterii eficienței cheltuielilor	145
5.4. Analiza factorială a cheltuielilor	147
5.5. Costul și decizia strategică a entității economice	148

Capitolul 6

Analiza performanțelor economico-financiare prin sistemul indicatorilor de rezultate	155
6.1. Soldurile intermediare de gestiune aferente activității de exploatare	157
6.2. Soldurile intermediare de gestiune privind rentabilitatea	166
6.3. Capacitatea de autofinanțare și autofinanțarea	174

Capitolul 7

Analiza rentabilității entității economice	183
7.1. Ratele rentabilității comerciale	184
7.2. Ratele rentabilității economice (rate de randament)	188
7.3. Ratele rentabilității financiare (rate ale rentabilității globale)	192
7.4. Ratele rentabilității resurselor consumate (costurilor)	196

Capitolul 8

Analiza bursieră a entității economice	199
8.1. Indicii Bursei de Valori București – scurtă descriere	199
8.2. Analiza performanțelor bursiere prin rate bursiere	205

Capitolul 9

Analiza fluxurilor de trezorerie	221
9.1. Locul și rolul fluxurilor de trezorerie în analiza activității financiare a entității economice	221
9.2. Metode de calcul a fluxurilor de trezorerie; particularități și relevanță în analiza financiară	226
9.3. Rate financiare utilizate în analiza fluxurilor de trezorerie	233

Capitolul 10

Analiza riscurilor entității economice	239
10.1. Analiza riscului economic (operațional sau de exploatare)	240
10.2. Analiza riscului financiar	247
10.3. Analiza riscului de faliment (insolvabilitate)	251

Capitolul 11

Analiza poziției financiare a entității economice	281
11.1. Bilanțul contabil	281
11.2. Tipuri de bilanț folosite în analiza financiară și utilitatea lor	285
11.2.1. Bilanțul financiar	287
11.2.2. Bilanțul funcțional	289
11.3. Analiza structurii financiar-patrimoniale prin metoda ratelor	291
11.3.1. Analiza structurii financiare a entității economice	291
11.3.2. Analiza structurii patrimoniale a entității economice	299
11.4. Analiza echilibrelor financiare pe baza bilanțului financiar	312
11.4.1. Activul net contabil/Situația netă	312
11.4.2. Fondul de rulment	314
11.4.3. Necesarul de fond de rulment	320
11.4.4. Trezoreria netă	322
11.5. Analiza echilibrelor financiare pe baza bilanțului funcțional	324
11.5.1. Fondul de rulment funcțional	325
11.5.2. Necesarul de fond de rulment funcțional	326
11.5.3. Trezoreria netă	327
11.6. Analiza bonității financiare a entității economice	327
11.6.1. Analiza lichidității entității economice	328
11.6.2. Analiza solvabilității entității economice	332
11.7. Analiza gestiunii resurselor financiare ale entității economice	338
11.7.1. Analiza gestiunii capitalurilor	340
11.7.2. Analiza gestiunii activelor	346
Referințe bibliografice	357

Anexe

Anexa 1. Raportarea contabilă anuală a SC THR Marea Neagră SA (2018)	365
Anexa 2. Raportarea contabilă anuală a SC THR Marea Neagră SA (2017)	376
Anexa 3. Raportarea contabilă anuală a SC TURISM FELIX SA (2018)	387
Anexa 4. Raportarea contabilă anuală a SC TURISM FELIX SA (2017)	398