**Формулы**

Существует несколько видов рентабельности: рентабельность активов, рентабельность продаж, рентабельность основных средств, рентабельность инвестиций.

### Рентабельность активов (ROA) рассчитывается по формуле (1.1)

**ROA = (Чистая прибыль / Средняя стоимость активов) × 100% (1.1)**.

Где: чистая прибыль — прибыль за определённый период (как правило, за год) после уплаты всех налогов и процентов по кредитам; средняя стоимость активов — среднее значение между стоимостью активов на начало и конец выбранного периода.

 Рентабельность продаж (ROS) рассчитывается по формуле (1.2)

**ROS = (Прибыль / Выручка) × 100%**(1.2)

При расчёте ROS можно использовать разные виды прибыли — например, чистую, валовую, маржинальную или операционную — в зависимости от направления работы бизнеса или количества товаров/услуг.

### Рентабельность основных средств (ROFA) рассчитывается по формуле (1.3)

**ROFA = (Чистая прибыль / Основные средства) × 100%** (1.3)

ROFA показывает, насколько эффективно компания использует свои долгосрочные активы, такие как машины, здания, оборудование и другие элементы, которые не продаются в обычном ходе бизнеса.

### Рентабельность инвестиций (ROI) рассчитывается по формуле (1.4)

**ROI = ((Доход от инвестиций – Стоимость инвестиций) / Стоимость инвестиций) × 100%**. (1.4)

ROI отражает доходность вложений и показывает, сколько прибыли приносит каждый вложенный рубль.

Например, для коэффициента оборачиваемости запасов используется формула (1.5):

**Показатели оборачиваемости** (коэффициенты оборачиваемости) характеризуют интенсивность использования определённых активов или обязательств компании за определённый период. Чем выше показатель, тем эффективнее используются ресурсы.  Основными видами показателей оборачиваемости являются: а**) оборачиваемость оборотных активов** -показывает, сколько раз за период оборотные активы (деньги, товары, сырьё и др.) полностью обернулись для получения выручки; б) о**борачиваемость материальных запасов**- отражает, сколько раз за период компания полностью использовала материально-производственные запасы; в) о**борачиваемость дебиторской задолженности** -показывает, насколько быстро компания получает оплату за товары или услуги от контрагентов; г) о**борачиваемость кредиторской задолженности- д**емонстрирует, сколько раз за период компания может погасить свою среднюю кредиторскую задолженность; д) о**борачиваемость активов- п**омогает оценить скорость превращения инвестиций в выручку и эффективность использования активов - имущества предприятия; ж)о**борачиваемость собственного капитала- п**оказывает скорость оборота собственного капитала компании за расчётный период.

Расчёт коэффициентов оборачиваемости базируется на соотношении выручки (или себестоимости) к среднему значению анализируемого актива или обязательства за период. Дополнительно к коэффициентам оборачиваемости часто рассчитывают **период оборота в днях**, который показывает, сколько дней требуется для совершения одного полного оборота. Единых норм оборачиваемости не существует - значение зависит от специфики предприятия. Для оценки показателей рекомендуется сравнивать их с данными конкурентов, учитывать региональную специфику и размер бизнеса, анализировать динамику за несколько периодов.

**Коэффициент оборачиваемости запасов = Себестоимость продаж / Средняя стоимость запасов(1.5)**.

**Период оборота (в днях) = Количество дней в периоде / Коэффициент оборачиваемости(1.6)**.

Основными коэффициентами ликвидности являются: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности -этот показатель показывает, насколько текущие активы покрывают краткосрочные обязательства компании. Значение больше 1 говорит о том, что компания может погасить свои краткосрочные обязательства за счёт текущих активов, значение меньше 1 указывает на потенциальные финансовые риски.

Коэффициент быстрой ликвидности -этот показатель исключает из расчёта запасы, так как они сложнее и дольше превращаются в деньги. Значение выше 0,8–1 считается достаточным, если значение ниже, это может означать, что компания зависит от продажи запасов для покрытия обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности -этот показатель отражает способность компании немедленно погасить свои обязательства за счёт наиболее ликвидных активов: денег и краткосрочных вложений. Оптимальное значение - 0,2–0,5 и выше. Очень низкий показатель свидетельствует о слабой ликвидности, высокое значение может означать избыточные денежные резервы.

Чем выше коэффициенты, тем больше у бизнеса денег, чтобы финансировать свои бизнес-процессы, и тем меньше риски, что возникнет кассовый разрыв. Если коэффициенты ниже нормы, скорее всего, у бизнеса финансовые проблемы.

**Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства**.

**Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) = (Оборотные активы − Запасы) / Краткосрочные обязательства**.

**Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства**.