

Výpočet poměrových ukazatelů

Pracovní kapitál	$\text{Pracovní kapitál} = \text{Oběžná aktiva} - \text{Krátkodobé závazky} - \text{Krátkodobé bankovní úvěry}$
Rentabilita vlastního kapitálu ROE	$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \text{HV účetního období} / \text{Vlastní kapitál} * 100$
Rentabilita aktiv ROA	$\text{Rentabilita aktiv} = \text{HV účetního období} / \text{Aktiva celkem} * 100$
Provozní rentabilita	$\text{Rentabilita provozního HV} = \text{Provozní HV} / (\text{Tržby za prodej zboží} + \text{Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb}) * 100$
Běžná likvidita	$\text{Běžná likvidita} = \text{Oběžná aktiva} / (\text{Krátkodobé závazky} + \text{Krátkodobé bankovní úvěry})$
Pohotová likvidita	$\text{Pohotová likvidita} = (\text{Finanční majetek} + \text{Krátkodobé pohledávky}) / (\text{Krátkodobé závazky} + \text{Krátkodobé bankovní úvěry})$
Peněžní likvidita	$\text{Peněžní likvidita} = \text{Finanční majetek} / \text{Krátkodobé závazky}$
Zadluženost vlastního kapitálu	$\text{Zadluženost vlastního kapitálu} = \text{Cizí zdroje} / \text{Vlastní kapitál}$
Krytí dlouhodobého majetku	$\text{Krytí dlouhodobého majetku} = \text{Vlastní kapitál} / \text{Stálá aktiva}$
Finanční páka	$\text{Finanční páka} = \text{Cizí kapitál} / \text{Vlastní kapitál}$
Doba obratu zásob	$\text{Doba obratu zásob} = \text{Zásoby} / (\text{Tržby za prodej zboží} + \text{Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb}) * 360$
Doba obratu pohledávek	$\text{Doba obratu pohledávek} = (\text{Krátkodobé pohledávky} + \text{Dlouhodobé pohledávky}) / (\text{Tržby za prodej zboží} + \text{Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb}) * 360$
Doba obratu závazků	$\text{Doba obratu závazků} = (\text{Dlouhodobé závazky} + \text{Krátkodobé závazky}) / (\text{Tržby za prodej zboží} + \text{Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb}) * 360$
Obrátka aktiv	$\text{Obrátka aktiv} = (\text{Tržby za prodej zboží} + \text{Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb}) / \text{Aktiva celkem}$
Podíl pracovního kapitálu na aktivech	$\text{Podíl pracovního kapitálu na aktivech} = \text{Vlastní kapitál} / \text{Stálá aktiva}$

Aspekt Global Rating - AGR

Ratingové hodnocení ASPEKT GLOBAL vyjadřuje globální finanční zdraví daného subjektu. Při stanovení ratingu se vychází výhradně z informací dostupných z finančních výkazů. Základnou pro výpočet ratingu je zvolené účetní období a k němu příslušné hodnoty z rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Každý rating má určitou základní filosofii, na které je vystaven model několika navzájem závislých či nezávislých proměnných (ukazatelů). Filosofie ratingu ASPKT GLOBAL by se dala nazvat jako „hledání ideálního subjektu“. V praktickém pohledu to znamená, že veškeré ukazatele jsou postaveny tak, aby jejich výsledky byly co nejméně ovlivňovány odvětvovou růzností jednotlivých podniků. Výsledkem je náhled na podniky jako homogenní skupinu subjektů. Rating má několik základních nosných prvků, kterými jsou: jednotlivé ukazatele, váhové koeficienty, limitní hodnoty a hodnotící škála.

V následující tabulce je ke každému z devíti stupňů připsána krátká a výstižná charakteristika.

Dolní mez	Horní mez	známka
8,5	10	AAA – Optimálně hospodařící subjekt blížící se „ideálnímu“ podniku
7,0	8,5	AA – Velmi dobře hospodařící subjekt se silným finančním zdravím
5,75	7,0	A – Stabilní a zdravý subjekt s minimálními rezervami v rentabilitě či likviditě
4,75	5,75	BBB – Stabilní průměrně hospodařící subjekt
4,0	4,75	BB – Průměrně hospodařící subjekt, jehož finanční zdraví má poměrně jasné rezervy
3,25	4,0	B – Subjekt s jasnými rezervami a problémy, který je třeba velmi dobře sledovat
2,50	3,25	CCC – Podprůměrně hospodařící subjekt, jehož rentabilita i likvidita si žádají ozdravení
1,5	2,50	CC – Představitel nezdravě hospodařícího subjektu s krátkodob. i dlouhodob. problémy