

上市公司的偿债能力如何分析.如何进行长期偿债能力分析-股识吧

一、哪些财务指标可分析上市公司偿债能力

企业资金来源有两个：债市与股市。

一种是通过银行信贷借入资金，还有一种是股东持股。

从经济法律角度，既然借债，那必须还债。

每个企业偿债能力不同，偿债就是企业偿还到期债务，包括本息，偿债能力就是企业偿还债务的能力，从财务管理角度，偿债能力指标包括短期偿债能力指标和长期偿债能力指标。

衡量短期偿债能力指标有三个：流动比率、速动比率、现金比率。

衡量长期偿债能力指标有三个：资产负债率、利息保障倍数、权益乘数。

这几个指标计算公式比较简单，我们举两个例子：（一）速动比率：速动比率是指速动资产对流动负债的比率，衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的能力。

速冻比率=速动资产/流动负债。

速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用。

从资产负债表上看，就是左侧资产方前几位流动性较好资产就是速动资产，负债就是右侧栏上面流动较好的负债就是流动负债。

（二）利息保障倍数：利息保障倍数=息税前利润/利息费用=（净利润+所得税费用+利息费用）/利息费用=（利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销）/利息支出。

其中，息税前利润=净销售额-营业费用=销售收入总额-变动成本总额-

固定经营成本。

这个指标可以反映获利能力对偿债的保证程度，不能反映企业债务本金的偿还能力，企业偿还借款的本金和利息不是利润支付，而是用流动资产支付，使用这个指标需注意非付现费用问题，短期内企业的固定资产折旧、无形资产摊销等非付现费用，并不需要现金支付，只需要从企业利润中扣除，利息费用不仅包括当期利息费用，还包括资本化利息费用。

利息保障倍数就是从所借债务中所获得收益与所需支付债务利息费用的倍数。

取决于两个基本因素：企业所得税前利润，企业利息费用。

利息保障倍数越高，说明息税前利润相对于利息越多，一般来说，这个指标至少大于1，表明支付利息费用的收益大于需要支付的费用。

短期内也可能低于1，因为企业一些费用不需当期支付，例如企业折旧费、低值易耗品摊销等。

借钱的利息费用包括当期财务费用和予以资本化两部分。

如果利息费用为负数，表示企业的银行存款大于借款。

企业借债必须保证借债所付出利息费用低于使用这笔资金所获得的利润。

举例：一家上市公司2022年销售收入1614万元，净利润161.4万元，所得税税率25%，利息支出50万元。

计算利息保障倍数。

利息保障倍数=息税前利润/利息费用=（净利润+利息费用+所得税费用）/利息费用=（161.4+50+1614*25%）/50=12.298。

二、如何进行长期偿债能力分析

原发布者：jiangqianyaobo长期偿债能力是指企业对债务的承担能力和对偿还债务的保障能力，长期偿债能力的强弱是反映企业财务安全和稳定程度的重要标志。

因此，长期偿债能力分析是企业债权人、投资者、经营者和与企业有关联的各方面等都十分关注的重要问题。

反映企业长期偿债能力的指标有资产负债表指标和利润表指标两大类，前者包括资产负债率、产权比率等，后者包括已获利息倍数等指标。

1、资产负债率资产负债率是企业负债总额与资产总额的比率，也称为负债比率或举债经营比率，它反映企业的资产总额中有多少是通过举债而得到的。

其计算公式为：资产负债率=负债总额/资产总额该指标用于衡量企业利用债权人提供资金进行财务活动的的能力，同时还是显示企业在较长时期内财务风险的重要指标，它有助于反映企业对债权人投入资本的保障程度。

这个比率越高，企业偿还债务的能力越差；

反之，偿还债务的能力越强。

对于资产负债率，企业的债权人、股东和企业经营者往往从不同的角度来评价。

从债权人角度来看，他们最关心的是其贷给企业资金的安全性。

如果这个比率过高，说明在企业的全部资产中，股东提供的资本所占比重太低，这样，企业的财务风险就主要由债权人负担，其贷款的安全也缺乏可靠的保障。

所以，债权人总是希望企业的负债比率低一些。

从企业股东的角度来看，其关心的主要是投资收益的高低，企业借入的资金与股东投入的资金在生产经营中可以发挥同样的作用，如果企业负债所支付的利息率低于资产报酬率，股东

三、如何分析判断一个企业的偿还能力

核心提示：偿债能力分析包括短期偿债能力分析和长期偿债能力分析两个方面。短期偿债能力主要表现在公司到期债务与可支配流动资产之间的关系，主要的衡量指标有流动比率和速动比率。

(1)流动比率是衡量企业短期偿债能力最常用

偿债能力分析包括短期偿债能力分析和长期偿债能力分析两个方面。

短期偿债能力主要表现在公司到期债务与可支配流动资产之间的关系，主要的衡量指标有流动比率和速动比率。

(1)流动比率是衡量企业短期偿债能力最常用指标。

计算公式为：流动比率=流动资产/流动负债。

即用变现能力较强的流动资产偿还企业短期债务。

通常认为最低流动比率为2。

但该比率不能过高，过高则表明企业流动资产占用较多，会影响资金使用效率和企业获利能力；

流动比率过高还可能是存货积压，应收账款过多且收账期延长，以及待摊费用增加所致，而真正可用来偿债的资金和存款却严重短缺。

一般情况下，营业周期、应收账款和存货的周转速度是影响流动比率的主要因素。

(2)速动比率，又称酸性测试比率。

计算公式为：速动比率=速动资产/流动负债。

速动资产是指流动资产扣除存货之后的余额，有时还扣除待摊费用、预付货款等。

在速动资产中扣除存货是因为存货的变现速度慢，可能还存在损坏、计价等问题；待摊费用、预付货款是已经发生的支出，本身并没有偿付能力，所以谨慎的投资者在计算速动比率时也可以将之从流动资产中扣除。

影响速动比率的重要因素是应收账款的变现能力，投资者在分析时可结合应收账款周转率、坏账准备计提政策一起考虑。

通常认为合理的速动比率为1. 长期偿债能力是指企业偿还1年以上债务的能力，与企业的盈利能力、资金结构有十分密切的关系。

企业的长期负债能力可通过资产负债率、长期负债与营运资金的比率及利息保障倍数等指标来分析。

(1)资产负债率是负债总额除以资产总额的比率。

对债权人投资者而言，总是希望资产负债率越低越好，这样其债权更有保证；

如果比率过高，他会提出更高的利息率补偿。

股权投资者关心的主要是投资收益率的高低，如果企业总资产收益率大于企业负债所支付的利息率，那么借入资本为股权投资者带来了正的杠杆效应，对股东权益最大化有利。

合理的资产负债率通常在40%——60%之间，规模大的企业适当大些；

但金融业比较特殊，资产负债率90%以上也是很正常的。

(2)长期负债与营运资金的比率。

计算公式为：长期负债与营运资金的比率=长期负债/营运资金=长期负债/(流动资金-流动负债)。由于长期负债会随着时间推移不断地转化为流动负债，因此流动资

产除了满足偿还流动负债的要求，还必须有能力偿还到期的长期负债。
一般来说，如果长期负债不超过营运资金，长期债权人和短期债权人都将有安全保障。

(3)利息保障倍数是利润总额(税前利润)加利息费用之和与利息费用的比率。
其计算公式：利息保障倍数=息税前利润/利息费用=(利润总额+利息费用)/利息费用。

一般来说，企业的利息保障倍数至少要大于1。

在进行分析时通常与公司历史水平比较，这样才能评价长期偿债能力的稳定性。
同时从稳健性角度出发，通常应选择一个指标最低年度的数据作为标准。

四、如何通过财务报表分析企业的偿债能力

首先，作为财务会计工作的最终成果，财务报告具有极为重要的宏观意义与微观意义，它构成了整个经济信息体系的基础，对于人们科学进行投资决策与经营决策产生直接影响。

其次，对于理财人员而言，熟练地掌握财务报表的分析技术是一项不容忽视的基本功。

通过财务报表分析，可以深入了解企业的财务状况，判断企业价值的生成过程及其理财目标的实现情况，为财务预算的编制与财务控制的顺利实施提供依据。

二、分析企业偿债能力的必要性企业偿债能力是反映企业财务状况和经营能力的重要标志，是企业偿还到期债务的承受能力或保证能偿还债务的程度，是债权人最为关心的问题，受投资者及股东的普遍关注。

要从根本上确定企业的市场主体地位，对企业偿债能力的分析以及建立企业自有资本金制度十分必要。

因此，要加强企业的市场竞争力，使企业在竞争日益激烈的市场经济下不断发展壮大，对企业偿债能力的分析尤为重要。

五、偿债能力如何综合分析？？说详细点？

展开全部理论上的分析之前已经有同学说的比较详细了。

我说一下实际上的操作。

偿债能力首先关注第一还款来源，主要取决于第一还款来源的质量。

一旦第一还款来源出现问题，借款时通常会要求资产抵质押。

此时寻求抵质押资产变现的可能性。

至于理论上所说的流动比率、速动比率、现金比率等指标，需要参考，但不是决定性因素。

需要具体问题具体分析。

如果一个企业经营状况良好，只是面临短期的流动性困难，则可能虽然偿债能力指标不好，但偿债能力较强。

而有些企业的流动性指标，尤其是流动比率，非常好，但仓库里价值巨大的电子产品存货已经滞销数年，早已被市场淘汰，这样的企业虽然有着良好的指标但仍然偿债能力较差。

六、上市公司偿债能力分析的一些问题

是要和行业平均值做比较 但因为行业分类标准不一样 有的行业分得很粗

所以一般会选择行业中跟要分析的公司业务构成比较一致的几个上市公司来分析

如果楼主准备分析的这个上市公司是近几年上市的话

这个的具体分析过程可以参考这个上市公司的招股说明书中财务与会计一栏

那部分有详细的偿债能力分析 会列出跟他相近的同行业上市公司 如果没有

那一般的炒股软件上个股信息里会有同行业的数据

大的股票网站上个股信息里也会有 但那个行业就是大行业统计

实际上对分析偿债能力没有多大用处 最好的办法还是选几家可比的公司

然后把数据对比分析一下

七、如何在上市公司的财务报表里看一个公司的偿还能力？~

一个公司的偿还能力具体从两个方面进行分析：一是分析其短期偿债能力，看其有无能力偿还到期债务，这一点须从分析、检查公司资金流动状况来下判断；

二是分析其长期偿债能力的强弱。

这一点是通过分析财务报表中不同权益项目之间的关系、权益与收益之间的关系，以及权益与资产之间的关系来进行检测的。

证券之星问股

参考文档

[下载：上市公司的偿债能力如何分析.pdf](#)

[《拿一只股票拿多久》](#)

[《股票交易最快多久可以卖出》](#)

[《股票持有多久合适》](#)

[《基金多久更换一次股票》](#)

[《大股东股票锁仓期是多久》](#)

[下载：上市公司的偿债能力如何分析.doc](#)

[更多关于《上市公司的偿债能力如何分析》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/store/34228033.html>