

Wskaźniki finansowe

By kama3 kama3
kwi 8, 2025

Wskaźniki finansowe (ang. *financial ratios*) – **wskaźniki** tworzone na podstawie informacji zawartych w **sprawozdaniu finansowym** **przedsiębiorstwa**, które muszą charakteryzować się trzema cechami: mierzalnością, interpretowalnością, porównywalnością.

Cechy wskaźników finansowych

- Mierzalność zapewniona jest poprzez wykorzystywanie do budowy wskaźnika finansowego danych mierzalnych pochodzących ze sprawozdań finansowych.
- Porównywalność pozwala na porównywanie wskaźnika finansowego z określonymi odniesieniami w ujęciu czasowym (zmiany w czasie), planistycznym (realizacja *versus* plan), przestrzennym (pomiędzy przedsiębiorstwami z tych samych branż z różnych rynków), branżowym (pomiędzy przedsiębiorstwami z tej samej branży – klasy lub działu **Polskiej Klasyfikacji Działalności**, PKD).
- Interpretowalność pozwala na odczytanie uzyskanego wyniku wskaźnika finansowego w języku finansowym, pozwalającym na określenie sytuacji ekonomiczno-finansowej w zakresie analizowanego przy wykorzystaniu danego wskaźnika obszaru działalności finansowej ocenianego przedsiębiorstwa.

Charakter wskaźników finansowych

Każdy ze wskaźników finansowych może mieć charakter stymulatywny, destymulatywny, nominatywny.

- Wskaźnik finansowy stymulatywny (stymulanta) – wskaźnik, którego wyższa wartość (natężenie cechy mierzonej przy jego wykorzystaniu) jest korzystniejsza. Dąży się więc do maksymalizowania wartości wskaźników stymulatywnych.
- Wskaźnik finansowy destymulatywny (destymulanta) – wskaźnik, dla którego im niższa wartość (natężenie cechy mierzonej przy jego wykorzystaniu), tym lepiej. Dąży się do minimalizowania wartości wskaźników destymulatywnych.
- Wskaźnik finansowy nominatywny (nominanta) – wskaźnik, którego wartość (natężenie cechy mierzonej przy jego wykorzystaniu) powinna kształtować się w określonym przedziale (min – max). Dąży się do tego, aby wartości wskaźników nominatywnych znajdowała się w danym przedziale (zarówno wartość za niska jak i za wysoka nie jest wskazana).

Wskaźniki finansowe są narzędziem **analizy finansowej**. Stosuje się je do oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstwa, pomagają one również kierownictwu przedsiębiorstwa i jej udziałowcom w ocenie **standingu finansowego**, a w przypadku ubiegania się o **kredyt** czy inwestycji związanej z nabyciem **obligacji**, pozwalają ocenić **ryzyko kredytowe** związane z udzieleniem kredytu lub nabyciem obligacji.

[Read more](#)