МИНИСТЕРСТВО НАУКИ и ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Забайкальский государственный университет»

(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления

Кафедра Экономики и бухгалтерского учета

**УЧЕБНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**для студентов заочной формы обучения**

**Финансовый анализ и оценка (продвинутый уровень)**

на 324 часа 9 зачетных единиц

для направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит,

магистерская программа Финансы

**Цель и задачи дисциплины**

**Цель изучения дисциплины:**

Освоение компетенций в рамках дисциплины «Финансовый анализ и оценка (продвинутый уровень)»:

ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений

ПК-2. Способен проводить анализ показателей финансового плана и финансового целевого инвестиционного портфеля, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики

Формирование аналитического мышления для оценки финансового состояния компаний в условиях рисков и кризисных тенденций на микро- и макроуровнях в целях формирования инвестиционной, финансовой политики компаний для достижения устойчивого развития, экономического роста деятельности.

**Задачи изучения дисциплины**

В результате изучения дисциплины студенты должны уметь решать следующие задачи:

- освоение подходов и методики аналитической работы в постановке тактических и стратегических задач анализа и оценки имущественного положения и источников формирования имущества в отечественной и международной практике;

- освоение подходов и методики аналитической работы в постановке тактических и стратегических задач анализа и оценки ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной и международной практике;

- освоение подходов и методики аналитической работы при анализе и оценке состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала и капитализации, при оценке дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике;

- освоение подходов и методики аналитической работы при анализе и оценке доходов, расходов, финансовых результатов и денежных потоков в отечественной и международной практике;

- освоение подходов и методики аналитической работы при анализе и оценке финансовых рисков, кризисов и их влияния на изменения в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах в целях прогнозирования финансового состояния, формирования стратегии и финансовой модели устойчивого развития;

- освоение подходов и методики аналитической работы при анализе и оценке инвестиционной активности и ее влияния на изменения в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах в целях формирования инвестиционной политики и устойчивого финансового положения;

- анализ в обосновании решений стратегического характера в оценке финансовой эффективности бизнеса компании и устойчивости экономического роста.

**Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения**

**1.3.2. Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 9 зачетных единиц, 324 часа

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды занятий | Распределение по семестрам | Всего часов |
| 3семестр | 4семестр | ----Семестр |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Общая трудоемкость | 108 | 216 |  | 324 |
| Аудиторные занятия, в т.ч.: | 18 | 18 |  | 36 |
| лекционные (ЛК) | 8 | 8 |  | 16 |
| практические (ПЗ) | 10 | 10 |  | 20 |
| лабораторные (ЛР) |  |  |  |  |
| Самостоятельная работа студентов (СРС) | 90 | 126 |  | 216 |
| Форма текущего контроля в семестре | зачет | 36экзамен |  | зачет, экзамен 36 |
| Курсовая работа (КР) | - | 36 |  | 36 |

**Содержание дисциплины:**

1. Анализ и оценка имущественного положения и источников формирования имущества в отечественной и международной практике
2. Анализ и оценка ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной и международной практике
3. Анализ и оценка состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, оценка дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике
4. Анализ и оценка доходов, расходов, финансовых результатов и денежных потоков в отечественной и международной практике
5. Анализ и оценка рисков, кризисов и их влияния на изменения в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах в целях прогнозирования финансового состояния, формирования стратегии и финансовой модели устойчивого развития
6. Анализ в обосновании решений стратегического характера в оценке финансовой эффективности бизнеса компании и устойчивости экономического роста
7. Инвестиционное планирование, прогнозирование. Инвестиционная политика для достижения устойчивого развития, экономического роста деятельности
8. Финансовое планирование, прогнозирование. Финансовая политика для достижения устойчивого развития, экономического роста деятельности

**Контрольная работа (для заочной формы обучения 3 семестр)**

Варианты контрольной работы выбираются по последней цифре в зачетной книжке

Внимание! – 1 и 2 вопрос – теоретические – должны содержать в раскрытии примеры!!!!

**Вариант 1**

1. Понятие, принципы и методы финансового планирования. Цели, этапы, методы финансового прогнозирования

2. Влияние рисков на изменения в ББ: левосторонние риски (риски потери ликвидности), правосторонние риски (рост необеспеченных обязательств); влияние рисков на изменения в ОФР: со стороны доходов, со стороны расходов; выбор структуры баланса. Восстановление структуры ББ.

3. Задача. Провести анализ отчета о финансовых результатах на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности и пояснении к ББ и ОФР ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/> , скачать Отчет о финансовых результатах.). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Отчет о финансовых результатах.

**Вариант 2**

1**.** Характеристика основных направлений инвестиционной деятельности компании. Методика анализа капитальных инвестиций

2.Методика построения аналитического баланса (БФО по РСБУ): методика анализа Актива (с раскрытием линейных статей ВОА и ОА); методика анализа Пассива (с раскрытием линейных статей КиР, ДО, КО). Оценка уровня имущественного положения, оценка эффективности формирования линейных статей ББ с раскрытием движения стоимости имущества и источников их формирования. Методика оценки чистых активов и чистых оборотных активов.

3. Задача. Провести анализ ликвидности баланса и платежеспособности на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности и пояснении к ББ и ОФР ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/> , скачать Бухгалтерский баланс и приложение – раздел 5 «Дебиторская задолженность».). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и Приложение раздел 5 «Дебиторская задолженность»).

**Вариант 3**

1**.**  Кризисы компании: виды, фазы, последствия, стадии. Классификация факторов, влияющих на кризисное состояние, и приводящих к банкротству. Порядок проведения диагностики кризисного состояния компании; внешние и внутренние «сигналы» о возможных изменениях состояния (конкурентного статуса) компании. Алгоритм развития компании после прохождения точки вхождения в кризис.

2 Методы анализа и оценки состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, оценка дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике: общепринятые (традиционные) методы анализа; методы по применяемым инструментам, применяемым моделям. Системы оценки акционерного капитала: бухгалтерская модель, модель дисконтированного денежного потока. Система оценочных критериев систем показателей

3 Задача. Провести анализ финансовой устойчивости на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности и пояснении к ББ и ОФР ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/> , скачать Бухгалтерский баланс). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс).

**Вариант 4**

1. Риски и неопределенность: понятия, классификации. Цели и основные этапы анализа риска при выработке стратегии и тактики деятельности компании. Принципы снижения риска в управлении компанией. Подходы и методы оценки риска. Группы системы показателей для оценки риска

2. Подходы к формированию стратегии, уровни стратегии, способы и формы реализации стратегии

3 Задача. Провести анализ деловой активности на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности и пояснении к ББ и ОФР ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/> , скачать Бухгалтерский баланс). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс).

**Вариант 5**

1. Управление инвестиционной деятельностью. Характеристика инвестиционной политики

2. Методика анализ и оценка ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной методике анализа. Сравнение понятийного аппарата ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности по российским и зарубежным стандартам. Особенности формирования систем показателей по МСФО и РСБУ. Система оценочных критериев систем показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности. Тактические и стратегические задачи в оценке ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности; критерии, условия.

3 Задача. Провести анализ внеоборотных активов на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности и пояснении к ББ и ОФР ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/> , скачать Бухгалтерский баланс, Пояснения к ББ и ОФР: разделы 1 «Нематериальные активы», раздел 2 «Основные средства», раздел 3 «Финансовые вложения»). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и Пояснения к балансу).

**Вариант 6**

1. Понятие, критерии, оценочные показатели устойчивого экономического роста компании

2. Методы анализа и оценки доходов, расходов, финансовых результатов в отечественной и международной практике: общепринятые (традиционные) методы анализа; методы по применяемым инструментам, применяемым моделям. Сравнение понятийного аппарата доходов, расходов, финансовых результатов. Особенности формирования систем показателей по МСФО и РСБУ. Методика анализа и оценки доходов, расходов, финансовых результатов; Система показателей анализа и оценки уровня эффективности деятельности, доходности, рентабельности и особенности их расчета по отечественным и зарубежным методикам. Факторы, определяющие оценку чистой прибыли (убытка). Система оценочных критериев систем показателей по теме

3 Задача. Провести анализ собственного капитала, собственных оборотных средств, чистых активов и чистых оборотных активов на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/>, скачать Бухгалтерский баланс, Отчет об изменениях капитала). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и Отчет об изменениях капитала).

**Вариант 7**

1. Методика анализа инвестиций в финансовые вложения, оценка рыночной стоимости финансовых вложений и доходности

2. Система управления денежными потоками: цель, задачи; порядок и этапы анализа денежных потоков; методы анализа денежных потоков: прямой и косвенный. Прогнозирование денежных потоков: методы и методика; критерии и риски. Модели управления денежными средствами (без и с учетом инфляционных корректировок). Тактические и стратегические задачи в управлении эффективностью, доходностью, рентабельностью и денежными потоками

3 Задача. Провести анализ заемных средств на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/>, скачать Бухгалтерский баланс, Пояснения к ББ и ОФР). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и фрагмент Пояснений, посвященный заемным средствам).

**Вариант 8**

1. Капиталоёмкие процессные инновации и продуктовые новшества

2. Методика анализа внешней среды. Методика анализа внутренних ресурсов компании

3 Задача. Провести анализ дебиторской и кредиторской задолженности на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/>, скачать Бухгалтерский баланс, Пояснения к ББ и ОФР – раздел 5). Самостоятельно составить аналитические таблицы и по этапам провести анализ на основании изучения методики анализа во 2 вопросе. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и раздел 5 Пояснений к ББ и ОФР).

**Вариант 9**

1. Возможные инвестиционные стратегии при составлении инвестиионного плана финансово-кризисного предприятия (компании). Методы обоснования реальных и финансовых инвестиций: методы планирования и прогнозирования

2. Экономический рост компании: условия, критерии, методы оценки, комплекс систем показателей для оценки

3. Задача. Провести анализ ликвидности баланса на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/>, скачать Бухгалтерский баланс, Пояснения к ББ и ОФР – раздел 5 в части дебиторской задолженности). Составить прогнозный баланс на следующую отчетную дату в целях достижения абсолютной ликвидности баланса. Сделать письменные пояснения по критериям и методам, которые применяются при построении прогнозного баланса, по оценке показателей ликидности. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и раздел 5 Пояснений к ББ и ОФР в части дебиторской задолженности).

**Вариант 0**

1. Понятие финансовой политики: система финансирования деятельности, внутренние и внешние источники финансирования, инструменты привлечения собственного капитала; источники и инструменты финансирования заемного капитала;

2. Выбор стратегии развития для финансовой эффективности и устойчивости экономического роста

3 Задача. Провести анализ Отчета о финансовых результатах на основе использования бухгалтерской финансовой отчетности ПАО «ТГК-14» (отчетность найти на сайте: «Центр раскрытия корпоративной информации» <https://www.e-disclosure.ru/>, скачать Бухгалтерский баланс, Пояснения к ББ и ОФР – в части доходов и расходов, данные годового отчета (также в части доходов и расходов)). Составить бюджет доходов и расходов на следующий период в целях достижения эффективности доходов и расходов. Сделать письменные пояснения по критериям и методам, которые применяются при построении бюджета, по оценке показателей эффективности. В приложении в контрольной работе представить изучаемый Бухгалтерский баланс и данные с Пояснений и годового отчета по доходам и расходам).

**Экзамен**

*В данном разделе представляются теоретические вопросы (для оценки знаний),*

*типовые контрольные задания (задачи) (для оценки умений, навыков и (или)*

 *опыта деятельности).*

***Перечень теоретических вопросов (для оценки знаний):***

1. Методы анализа имущественного положения и источников формирования имущества в отечественной практике:

- общепринятые (традиционные) методы анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый сравнительный анализ; детерминированный факторный анализ, метод относительных показателей (коэффициентов);

- методы по применяемым инструментам, применяемым моделям: экономические, статистические методы; математико-статистические методы, методы оптимального программирования; метод группировок (одномерные, многомерные), методы обработки пространственно-временных совокупностей, корреляционный, регрессионный, дисперсионный анализ.

2. Методика построения аналитического баланса (БФО по РСБУ): методика анализа Актива (с раскрытием линейных статей ВОА и ОА); методика анализа Пассива (с раскрытием линейных статей КиР, ДО, КО). Оценка уровня имущественного положения, оценка эффективности формирования линейных статей ББ с раскрытием движения стоимости имущества и источников их формирования. Методика оценки чистых активов и чистых оборотных активов.

3. Сравнение понятийного аппарата анализа имущественного положения по российским и зарубежным стандартам. Особенности формирования ББ по МСФО (отчета о финансовом положении), раскрытие статей Актива и Пассива по МСФО.

4. Методика анализа ключевых балансовых соотношений, анализ структуры ББ по российским и международным методикам.

5. Система оценочных критериев имущественного положения компании по российским и международным методикам

6. Тактические и стратегические задачи в оценке имущественного положения, критерии, условия. Концепция контроля бухгалтерского баланса

7. Методы ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной практике:

8. Методика анализ и оценка ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной методике анализа

9. Сравнение понятийного аппарата ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности по российским и зарубежным стандартам. Особенности формирования систем показателей по МСФО и РСБУ.

10. Система оценочных критериев систем показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности

11. Тактические и стратегические задачи в оценке ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности; критерии, условия.

12. Методы анализа и оценки состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, оценка дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике: общепринятые (традиционные) методы анализа; методы по применяемым инструментам, применяемым моделям.

13. Системы оценки акционерного капитала: бухгалтерская модель, модель дисконтированного денежного потока

14. Сравнение понятийного аппарата акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике. Особенности формирования систем показателей по МСФО и РСБУ, система оценочных критериев

15. Способы выпуска акций: публичное предложение, продажа непосредственно инвесторам по подписке, тендерная продажа, метод целевого размещения брокером, пирамидальная схема. Правила размещения акций в соответствии с российским законодательством.

16. Тактические и стратегические задачи в оценке состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, оценке дивидендной политики, эффективности корпоративного управления; критерии, условия.

17. Методы анализа и оценки доходов, расходов, финансовых результатов и денежных потоков в отечественной и международной практике: общепринятые (традиционные) методы анализа; методы по применяемым инструментам, применяемым моделям.

18. Сравнение понятийного аппарата доходов, расходов, финансовых результатов, денежных потоков. Особенности формирования систем показателей по МСФО и РСБУ.

19. Цель, задачи, этапы анализа и оценки доходов, расходов, финансовых результатов; Система показателей анализа и оценки уровня эффективности деятельности, доходности, рентабельности и особенности их расчета по отечественным и зарубежным методикам. Факторы, определяющие оценку чистой прибыли (убытка)

20. Система оценочных критериев систем показателей по теме

21. Система управления денежными потоками: цель, задачи; порядок и этапы анализа денежных потоков; методы анализа денежных потоков: прямой и косвенный.

22. Прогнозирование финансовых результатов: методы и методика; критерии и риски

23. Прогнозирование денежных потоков: методы и методика; критерии и риски. Модели управления денежными средствами (без и с учетом инфляционных корректировок)

24. Тактические и стратегические задачи в управлении эффективностью, доходностью, рентабельностью и денежными потоками

25. Кризисы компании: виды, фазы, последствия, стадии. Классификация факторов, влияющих на кризисное состояние, и приводящих к банкротству.

26. Порядок проведения диагностики кризисного состояния компании; внешние и внутренние «сигналы» о возможных изменениях состояния (конкурентного статуса) компании

27. Алгоритм развития компании после прохождения точки вхождения в кризис.

28. Риски и неопределенность: понятия, классификации.

29. Цели и основные этапы анализа риска при выработке стратегии и тактики деятельности компании. Принципы снижения риска в управлении компанией.

30. Подходы и методы оценки риска. Группы системы показателей для оценки риска

31. Управление рисками: принципы, методы; оценка эффективности методов управления рисками

32. Влияние рисков на изменения в ББ: левосторонние риски (риски потери ликвидности), правосторонние риски (рост необеспеченных обязательств); влияние рисков на изменения в ОФР: со стороны доходов, со стороны расходов; выбор структуры баланса. Восстановление структуры ББ.

33. Модели прогнозирования финансового состояния, показатели ранней диагностики снижения финансовой устойчивости. Действующие модели прогнозирования банкротства.

34. Формирования стратегии и финансовой модели устойчивого развития

35. Подходы к формированию стратегии, уровни стратегии, способы и формы реализации стратегии

36. Методика анализа внешней среды

37. Методика анализа внутренних ресурсов компании

38. Экономический рост компании: условия, критерии, методы оценки, комплекс систем показателей для оценки

39. Выбор стратегии развития для финансовой эффективности и устойчивости экономического роста

40. Характеристика основных направлений инвестиционной деятельности компании

41. Методика анализа капитальных инвестиций

42. Методика анализа инвестиций в финансовые вложения, оценка рыночной стоимости финансовых вложений и доходности

43. Методика анализа оборотных инвестиций

44. Возможные инвестиционные стратегии при составлении инвестиионного плана финансово-кризисного предприятия (компании)

45. Методы обоснования реальных и финансовых инвестиций: методы планирования и прогнозирования

46. Капиталоёмкие процессные инновации и продуктовые новшества

47. Управление инвестиционной деятельностью. Характеристика инвестиционной политики

48. Понятие, принципы и методы финансового планирования

49. Цели, этапы, методы финансового прогнозирования

50. Понятие финансовой политики: система финансирования деятельности, внутренние и внешние источники финансирования, инструменты привлечения собственного капитала; источники и инструменты финансирования заемного капитала;

51. Понятие, критерии, оценочные показатели устойчивого экономического роста компании

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Перечень задач (для оценки умений и владений):***1.Проанализировать показатели деловой активности, сделать выводы о динамике показателей и эффективности хозяйственного оборота. Рассчитать относительное отклонение оборотных средств, изменение операционного финансового циклов. Сделать выводы.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | показатели | отч.г | пред.г. | ∆ абс | % прир. |
| 1 | Выручка от реализации, тыс.р. | 300039 | 373044 |  |  |
| 2 | Себестоимость продаж, руб. | 224794 | 263534 |  |  |
| 3 | Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс.р. | 101000 | 100045 |  |  |
| 4 | Среднегодовая стоимость запасов, тыс.р. | 4536 | 5462 |  |  |
| 5 | Средняя величина дебиторской задолженности, тыс.р. | 41402 | 32192 |  |  |
| 6 | Средняя величина кредиторской задолженности, тыс.р. | 23330 | 26453 |  |  |
| 7 | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов КООА, обороты |  |  |  |  |
| 8 | Оборачиваемость оборотных активов ООА, дни |  |  |  |  |
| 9 | Коэффициент оборачиваемости запасов КОЗ, обороты |  |  |  |  |
| 10 | Оборачиваемость запасов О З, дни |  |  |  |  |
| 11 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности КОДЗ, обороты |  |  |  |  |
| 12 | Срок погашения дебиторской задолженности ОДЗ, дни  |  |  |  |  |
| 13 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности КОКЗ, обороты |  |  |  |  |
| 14 | Срок погашения кредиторской задолженности ОКЗ, дни |  |  |  |  |
| 15 | Операционный цикл, дни |  |  |  |  |
| 16 | Финансовый цикл, дни |  |  |  |  |

2.По данным таблицы рассчитать недостающие абсолютные показатели финансовой устойчивости, определить тип финансовой устойчивости на отчетные даты.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Показатели | 2016 г |
| Н.г | К.г |
| 1 | Внеоборотные активы (ВОА) | 25 986 982 | 26 866 605 |
| 2 | Собственный капитал (СК) | 32 613 816 | 32 903 419 |
| 3 | Собственные оборотные средства (СОС) |  |  |
| 4 | Долгосрочные источники финансирования запасов (Долгосрочные кредиты и займы ) | - | 1 168 000 |
| 5 | Собственные и долгосрочные источники покрытия запасов (СДИ) |  |  |
| 6 | Краткосрочные источники финансирования запасов (Краткосрочные кредиты и займы ) | - | 3 749 |
| 7 | Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) |  |  |
| 8 | Запасы | 4 746 610 | 6 556 055 |
| 9 | Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств: ∆ СОС |  |  |
| 10 | Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов: ∆ СДИ |  |  |
| 11 | Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов: ∆ ОИЗ |  |  |
| 12 | Модель финансовой устойчивости | М ( ) | М ( ) |

3.Рассчитать недостающие показатели по годам. Проанализировать динамику показателей Отчета о финансовых результатах. Рассчитать предложенные показатели рентабельности. Сделать выводы.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | 2015г. | 2016г. | ∆ абс | % прир. |
| 1 | Выручка | 3 398 533 | 5 096 630 |  |  |
| 2 | Себестоимость продаж | 2 637 493 | 4 383 758 |  |  |
| 3 | Валовая прибыль (убыток) |  |  |  |  |
| 4 | Коммерческие расходы | 268 497 | 385 265 |  |  |
| 5 | Управленческие расходы | 244 062 | 312 004 |  |  |
| 6 | Прибыль (убыток) от продаж |  |  |  |  |
| 7 | Доходы от участия в других организациях | 1 946 | - |  |  |
| 8 | Проценты к получению | 24 869 | 31 117 |  |  |
| 9 | Проценты к уплате | 371 153 | 15 861 |  |  |
| 10 | Прочие доходы | 409 444 | 442 567 |  |  |
| 11 | Прочие расходы | 655 611 | 135 367 |  |  |
| 12 | Прибыль (убыток) до налогообложения |  |  |  |  |
| 13 | Чистая прибыль (убыток) | (338 462) | 277 642 |  |  |
| 14 | Рентабельность продаж,% |  |  |  |  |
| 15 | Рентабельность затрат,% |  |  |  |  |
| 16 | Рентабельность доходов (по прибыли до налогообложения),% |  |  |  |  |
| 17 | Рентабельность доходов (по чистой прибыли),% |  |  |  |  |

4.Проверить ликвидность баланса по данным таблицы, рассчитать платежный излишек (недостаток). Рассчитать коэффициенты ликвидности и платежеспособности. Сделать выводы.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | Н.г | К.г. | Пассивы | Н.г | К.г | Излишек (+)Недостаток (-) |
| Н.г. | К.г. |
| А1 | 410 048 | 187 204 | П1 | 619 944 | 799 991 |  |  |
| А2 | 2 418 522 | 1 579 118 | П2 | - | 3 749 |  |  |
| А3 | 4 753 835 | 6 562 010 | П3 | 335 627 | 1 487 779 |  |  |
| А4 | 25 986 982 | 26 866 605 | П4 | 32 613 817 | 32 903 418 |  |  |
| ББ |  |  | ББ |  |  |  |  |

Таблица – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Н.г. | К.г. | Рекомендуемое значение |
| 1.Коэффициент абсолютной ликвидности |  |  |  |
| 2. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности |  |  |  |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности (платежеспособности) |  |  |  |
| 4. Коэффициент общей ликвидности |  |  |  |

 |
| 5.Определить итоги разделов пассива баланса и итог баланса на отчетные даты. Провести вертикальный и горизонтальный анализ пассива баланса. Сделать предварительные выводы о проблемах в динамике и структуре пассива баланса.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Н.г. | К.г. | Отклонения |
| тыс.р | уд.вес% | тыс.р | уд.вес% | тыс.р | % прир | уд.веса% |
| **III. Капитал и резервы** |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 4042 |  | 4042 |  |  |  |  |
| Резервный капитал | 125 |  | 132 |  |  |  |  |
| Добавочный капитал | 1500 |  | 1750 |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль | 54013 |  | 86564 |  |  |  |  |
| **IVДолгосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 12000 |  | 10000 |  |  |  |  |
| Отложенные налоговыеобязательств | 854 |  | 800 |  |  |  |  |
| **V.Краткосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 5000 |  | 6120 |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность | 55869 |  | 61944 |  |  |  |  |
| в том числе:- поставщики и подрядчики | 40150 |  | 39559 |  |  |  |  |
| -задолженность перед персоналом | 3229 |  | 1254 |  |  |  |  |
| - задолженность перед гос. внеб. фондами | 641 |  | 661 |  |  |  |  |
| - задолженность по налогам и сборам | 11303 |  | 13286 |  |  |  |  |
| - прочие кредиторы | 546 |  | 7184 |  |  |  |  |
| **Баланс** |  |  |  |  |  |  |  |

6.Определить величину I и II разделов и итога баланса. Провести анализ динамики и структуры актива баланса за 2016 г. в таблице. Сделать выводы о положительных и неблагоприятных тенденциях по динамике и структуре актива баланса.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Н.г | К.г. | Изменение |
| тыс.р. | уд.вес% | тыс.р. | уд.вес% | тыс.р. | уд.вес% | % прир. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| **I. Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |
| -нематериальные активы | 43 |  | 18 |  |  |  |  |
| -результаты исследований иразработоки разработок | 5000 |  | 9155 |  |  |  |  |
| -нематериальные поисковые активы | 433159 |  | 461988 |  |  |  |  |
| -основные средства | 19719204 |  | 18867105 |  |  |  |  |
| -финансовые вложения | 24373 |  | 6317 |  |  |  |  |
| -отложенные налоговые активы | 1079290 |  | 1003442 |  |  |  |  |
| -прочие внеоборотные активы | 4725914 |  | 6518580 |  |  |  |  |
| **Итого I раздел** |  |  |  |  |  |  |  |
| **II. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |
| -запасы | 4745091 |  | 6555778 |  |  |  |  |
| -НДС по приобретенным ценностям | 1519 |  | 277 |  |  |  |  |
| - дебиторская задолженность | 2425747 |  | 1585073 |  |  |  |  |
| -финансовые вложения | 305000 |  | 34886 |  |  |  |  |
| -денежные средства и денежные эквиваленты | 105048 |  | 152318 |  |  |  |  |
| -прочие оборотные активы | - |  | - |  |  |  |  |
| **Итого II раздел** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Баланс** |  |  |  |  |  |  |  |

7.Определить чистые активы и чистые оборотные активы на отчетные даты. Рассчитать и проанализировать показатели эффективности чистых активов и чистых оборотных активов.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Н.г. | К.г. |
| 1.Активы, принимаемые к расчету: |  |  |
| - итого I раздел «Внеоборотные активы» стр.1100 | 25 986 982 | 24 111 399 |
| - итого II раздел «Оборотные активы» стр.1200,в т.ч дебиторская задолженность по взносам в уставный капитал  | 7 582 405- | 8 328 332- |
| 2.Пассивы, принимаемые к расчету: |  |  |
| -итого IV раздел «Долгосрочные обязательства» стр.1400 | 430 513 | 1 577 002 |
| - итого V раздел «Краткосрочные обязательства» стр.1500в т.ч доходы будущих периодов стр. 1530 | 740 841- | 942 260- |
| 2.Чистые активы |  |  |
| 3.Чистые оборотные активы |  |  |

Таблица 2 – Показатели эффективности чистых активов и чистых оборотных активов

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Н.г. | К.г. | ∆ абс | % прир. |
| 1.Чистые активы |  |  |  |  |
| 2.Чистые оборотные активы |  |  |  |  |
| 3.Актив ББ стр.1600 | 33 569 387 | 32 439 731 |  |  |
| 4.Коэффициент соотношения чистых активов к активам,% |  |  |  |  |
| 5.Уставный капитал стр.1310 | 29 647 562 | 29 647 562 |  |  |
| 6. Коэффициент соотношения чистых активов к уставному капиталу,% |  |  |  |  |
| 7. Коэффициент соотношения чистых оборотных активов к чистым активам,% |  |  |  |  |

8.Рассчитать и проанализировать величину и динамику коэффициентов финансовой устойчивости. Сделать выводы.Таблица – Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Н.г | К.г | Рекомендуемое значение |
| 1 | Собственный капитал | 32 613 817 | 32 903 418 |  |
| 2 | Валюта баланса  | 33 569 387 | 35 194 937 |  |
| 3 | Заемный капитал | 1 256 435 | 1 100 000 |  |
| 4 | Собственные оборотные средства | 6 626 835 | 6 036 813 |  |
| 5 | Оборотные активы  | 7 582 405 | 8 328 332 |  |
| 6 | Долгосрочные обязательства | 335 627 | 1 456 000 |  |
| 7 | Коэффициент финансовой независимости |  |  |  |
| 8 | Коэффициент финансовой активности |  |  |  |
| 9 | Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами |  |  |  |
| 10 | Коэффициент маневренности собственного капитала |  |  |  |
| 11 | Коэффициент финансовой напряженности (зависимости) |  |  |  |
| 12 | Коэффициент финансовой устойчивости |  |  |  |

9.Проанализировать динамику, структуру и соотношение доходов и расходов. Сделать выводы о положительных и неблагоприятных тенденциях по расчетным показателям.Таблица – Анализ динамики, структуры и соотношения доходов и расходов

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | 2015 г | 2016 г | ∆ абс | % прир. | ∆ абсуд.веса,% |
| тыс.р. | уд.вес,% | тыс.р. | уд.вес,% |
| 1 | Доходы (всего) |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 | Выручка | 3 398 533 |  | 5 096 630 |  |  |  |  |
| 1.2 | Прочие доходы | 510 231 |  | 543 014 |  |  |  |  |
| 2 | Расходы (всего) |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1 | Себестоимость продаж | 2 637 480 |  | 4 383 758 |  |  |  |  |
| 2.2 | Прочие расходы | 655 611 |  | 324 658 |  |  |  |  |
| 3 | Коэффициент соотношения доходов и расходов по основному виду деятельности |  | х |  | х |  |  | х |
| 4 | Коэффициент соотношения доходов и расходов по прочим видам деятельности |  | х |  | х |  |  | х |
| 5 | Коэффициент соотношения доходов и расходов по финансово-хозяйственной деятельности |  | х |  | х |  |  | х |

10.Проанализировать динамику и структуру поступлений денежных средств и платежи. Рассчитать коэффициенты платежеспособности. Сделать выводы.Таблица – Анализ динамики и структуры поступлений денежных средств и платежей. Расчет коэффициентов платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | 2015 г | 2016 г | ∆ абс | % прир. | ∆ абсуд.веса,% |
| тыс.р. | уд.вес,% | тыс.р. | уд.вес,% |
| 1 | Поступления (всего) |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 | от текущих операций | 2 333 794 |  | 3 061 212 |  |  |  |  |
| 1.2 | от инвестиционных операций  | 200 452 |  | 313 430 |  |  |  |  |
| 1.3 | от финансовых операций | 230 000 |  | 837 000 |  |  |  |  |
| 2 | Платежи (всего) |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1 | от текущих операций | 1 962 717 |  | 2 868 124 |  |  |  |  |
| 2.2 | от инвестиционных операций | 17 946 |  | 930 938 |  |  |  |  |
| 2.3 | от финансовых операций | 553 546 |  | 411 432 |  |  |  |  |
| 3 | Остаток денежных средств на начало года | 225 |  | 262 |  |  |  |  |
| 4 | Коэффициент платежеспособности с учетом остатка денежных средств на начало года по всей деятельности |  | х |  | х |  |  | х |
| 5 | Коэффициент платежеспособности без учета остатка денежных средств на начало года по всей деятельности |  | х |  | х |  |  | х |
| 6 | Коэффициент платежеспособности по текущим операциям |  | х |  | х |  |  | х |

 |

**Курсовая работа 4 семестр**

При определении уровня достижений обучающихся на защите курсовой работы учитывается:

**-** отражение системного подхода к раскрытию понятийного аппарата, применяемых методов аналитической работы;

- применение нормативно-законодательной базы в раскрытии понятийного аппарата;

- применение источников информации: производственной, статистической, управленческой отчетности; сводных документов бухгалтерского учета; плановых, сводных отчетных документов планово-аналитического отдела, материально-технического отдела, сбыта, отдела снабжения предприятия и других структур управления;

- качество систематизации данных для аналитической обработки;

- объем аналитической обработки, уровень раскрытия методики анализа по системам показателей и применяемым методам;

- качество и систематизация полученных выводов;

- целеполагание, экономическое обоснование рекомендаций; применение в раскрытии рекомендаций методов планирования, контроля, бюджетирования, прогнозирования;

- оформление курсовой работы в соответствии с требованиями по оформлению текстовой документации.

**Курсовая работа *(для оценки умений):***

Объект исследования – компания акционерной формы собственности (ПАО, АО)

Общее представление курсовой работы:

Во **введении** дается обоснование выбранной темы (актуальность, цель выполнения работы, задачи, объект исследования) – 1-2 стр.

**1 раздел –** **Теоретические и методические основы финансового анализа** **и оценки** **финансовой, инвестиционной политики компании** (по выбранному объекту)

1 раздел состоит из двух разделов:

* 1. Теоретические основы анализа и оценки (освящаются цели, задачи анализа, виды и методы анализа и оценки, применяемые в курсовой работе, информационное обеспечение исследования)
	2. Методические основы исследования (описываются группы систем показателей, применяемых в расчетном втором разделе)

Объем 1 раздела не должен превышать 10 страниц.

1. **раздел – Собственно исследование по теме, которой посвящена курсовая работа**

2 раздел состоит из пунктов, соответствующих расчетным этапам методики исследования изучаемого объекта. Все расчетные этапы должны сопровождаться подробными выводами, цель которых – выявить положительные и отрицательные тенденции в деятельности предприятия.

Во втором расчетном разделе необходимо использовать горизонтальный и вертикальный сравнительный анализ, факторный анализ, статистические методы обработки расчетных данных, табличный, графический методы отражения экономической информации и другие методы, составляющие основу методологии ФАиО.

Объем 2 раздела должен быть не менее 20 страниц.

**3 раздел** – **Выводы и предложения по улучшению финансовой устойчивости компании**

3.1 Выводы по анализу и оценке (с их систематизацией, отражающей положительные и отрицательные тенденции)

 Выводы должны быть лаконичными и краткими, но достаточно полно характеризующими результаты исследования.

3.2 Предложения и рекомендации по финансовому планированию и прогнозированию.

 Предложения должны базироваться на выбранных для аналитической работы моделях, на результатах анализа и оценки, и содержать комплекс мероприятий, направленных на развитие моделирования, повышение эффективности работы предприятия, повышению финансовой устойчивости, инвестиционной активности, достижение экономического роста (рекомендации расчетного экономического и управленческого характера) 7 – 10 стр.

 В **заключении** представлена цель и задачи исследования; кратко – полученные выводы и разработанные рекомендации; эффекты, которые предлагаются в результате реализации данных рекомендаций – 1-2 страницы.

 **Список используемых источников** - не менее 15 наименований: источники в печатном исполнении и в ЭБС должны быть не более 5 лет после издания.

 **Объем курсовой работы** 35 – 45 страниц.

Предлагаемое развернутое содержание курсовой работы, которое студент должен придерживаться:

**Содержание курсовой работы**

**Тема:** **Финансовый анализ и оценка** **финансовой, инвестиционной политики компании ПАО (АО) «Алые паруса» (каждый студент ставит название своей компании)**

**Введение**

**1. Теоретические и методические основы финансового анализа** **и оценки финансовой, инвестиционной политики компании**

* 1. Теоретические основы финансового анализа и оценки финансовой, инвестиционной политики
	2. Методические основы финансового анализа и оценки финансовой, инвестиционной политики
1. **Финансовый анализ и оценка финансовой, инвестиционной политики компании ПАО «Алые паруса»**

2.1 Общая экономическая характеристика компании ПАО «Алые паруса»

2.2 Анализ и оценка имущественного положения и источников формирования имущества, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Оценка структуры бухгалтерского баланса, влияния рисков на изменения в бухгалтерском балансе.

2.3 Анализ и оценка деловой, инвестиционной активности. Характеристика основных направлений инвестиционной деятельности компании. Анализ капитальных и финансовых инвестиций

2.4 Анализ и оценка состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации. Оценка рыночной активности и дивидендной политики

2.5 Анализ и оценка доходов, расходов, финансовых результатов и рентабельности. Анализ и оценка денежных потоков. Оценка политики управления доходами и денежными потоками

2.6 Оценка и диагностика риска кризисного состояния компании с учетом изменения внешней среды и наличия внутренних ресурсов компании.

**3 Выводы и предложения по улучшению финансовой устойчивости компании**

3.1 Выводы по финансовому анализу и оценке финансовой, инвестиционной политики с раскрытием эффективности решения тактических и стратегических задач, эффективности корпоративного управления

3.2 Предложения по разработке финансовой, инвестиционной политики, представление финансового плана на краткосрочную перспективу с разработкой среднесрочного прогноза экономического роста

**Заключение**

**Список использованных источников**

**Приложения**

**Предлагаемые темы курсовых работ (выбор темы и отчетность компании осуществляется в 3 семестре на основании консультации с преподавателем):**

1. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование имущественного положения и источников формирования имущества в отечественной и международной практике
2. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование ликвидности, финансовой устойчивости, деловой и рыночной активности в отечественной и международной практике
3. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование состояния и развития акционерного капитала, собственного капитала, чистых активов и уровня капитализации, оценка дивидендной политики, эффективности корпоративного управления в отечественной и международной практике
4. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование доходов, расходов, финансовых результатов и денежных потоков в отечественной и международной практике
5. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование рисков, кризисов и их влияние на изменения в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах в целях прогнозирования финансового состояния, формирования стратегии и финансовой модели устойчивого развития
6. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование в обосновании решений стратегического характера в оценке финансовой эффективности бизнеса и устойчивости экономического роста
7. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование реализации инвестиционной политики для достижения устойчивого развития, экономического роста деятельности
8. Финансовый анализ, оценка и прогнозирование реализации финансовой политики для достижения устойчивого развития, экономического роста деятельности

**Внимание!!!!** **– для выполнения контрольной работы 3 семестра и выполнения курсовой работы 4 семестра список использованных источников студент дополняет теми материалами, которые использует в учебной и научной работе – сайты компаний, сайты научных библиотек, научных журналов и иных научных публикаций**

**Список используемых источников (все источники – с ЭБС. Необходимо зарегистрироваться через библиотеку университета в системе ЮРАЙТ)**

1. Шадрина, Г. В.  Экономический анализ : учебник для вузов / Г. В. Шадрина. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 461 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14381-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/477503>

 (дата обращения: 20.04.2021).

2. Экономический анализ в 2 ч. Часть 1.  : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 291 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10997-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473099>

 (дата обращения: 20.04.2021).

3. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2.  : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 302 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10999-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473100>

 (дата обращения: 20.04.2021).

4. Румянцева, Е. Е.  Экономический анализ : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12670-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469478>

 (дата обращения: 20.04.2021).

5. Казакова, Н. А.  Современный стратегический анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 469 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11138-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469179>

 (дата обращения: 20.04.2021).

6. Тебекин, А. В.  Стратегический менеджмент : учебник для вузов / А. В. Тебекин. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 333 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14644-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/478107>

 (дата обращения: 20.04.2021).

7. Фролов, Ю. В.  Стратегический менеджмент. Формирование стратегии и проектирование бизнес-процессов : учебное пособие для вузов / Ю. В. Фролов, Р. В. Серышев ; под редакцией Ю. В. Фролова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09015-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452973>

 (дата обращения: 20.04.2021).

8. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468910>

 (дата обращения: 20.04.2021).

9. Казакова, Н. А.  Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 297 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08792-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/475006>

 (дата обращения: 20.04.2021).

10. Казакова, Н. А.  Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 209 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/475007>

 (дата обращения: 20.04.2021).

11. Бабайцев, В. А.  Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/474015>

 (дата обращения: 20.04.2021).

12. Григорьева, Т. И.  Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02323-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449661>

 (дата обращения: 20.04.2021).

13. Антохонова, И. В.  Методы прогнозирования социально-экономических процессов : учебное пособие для вузов / И. В. Антохонова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04096-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468285>

 (дата обращения: 20.04.2021).

14. Кузнецова, Г. В.  Конъюнктура мировых товарных рынков : учебник и практикум для вузов / Г. В. Кузнецова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 165 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09288-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/475077>

 (дата обращения: 20.04.2021).

15. Инновационная политика : учебник для вузов / Л. П. Гончаренко [и др.] ; под редакцией Л. П. Гончаренко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11388-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/445196>

 (дата обращения: 20.04.2021).

16. Корпоративное управление : учебник для вузов / С. А. Орехов [и др.] ; под общей редакцией С. А. Орехова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 312 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05902-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472874>

 (дата обращения: 20.04.2021).

17. Розанова, Н. М.  Корпоративное управление : учебник для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 339 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02854-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469602>

 (дата обращения: 20.04.2021).

18. Гречко, Е. А.  Географические различия систем корпоративного управления : учебное пособие для вузов / Е. А. Гречко. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13693-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472570>

 (дата обращения: 20.04.2021).

19. Корпоративная социальная ответственность : учебник и практикум для вузов / Э. М. Коротков [и др.] ; под редакцией Э. М. Короткова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 429 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07332-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468747>

 (дата обращения: 20.04.2021).

20. Управление человеческими ресурсами : учебник и практикум для вузов / О. А. Лапшова [и др.] ; под общей редакцией О. А. Лапшовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8761-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468825>

 (дата обращения: 20.04.2021).

21. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13380-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458713>

 (дата обращения: 20.04.2021).

22. Воронцовский, А. В.  Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>

 (дата обращения: 20.04.2021).

23. Мотивация и стимулирование трудовой деятельности : учебник и практикум для вузов / С. Ю. Трапицын [и др.] ; под общей редакцией С. Ю. Трапицына. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 314 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8271-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469890>

 (дата обращения: 20.04.2021).

24. Инновационный менеджмент в управлении человеческими ресурсами : учебник для вузов / А. П. Панфилова [и др.] ; под общей редакцией А. П. Панфиловой, Л. С. Киселевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 313 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14222-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468079>

 (дата обращения: 20.04.2021).

25. Толпегина, О. А.  Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 610 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14212-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468070>

 (дата обращения: 21.04.2021).

26. Воронцовский, А. В.  Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471513>

 (дата обращения: 21.04.2021).

27. Турчаева, И. Н.  Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум для вузов / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13101-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476950>

 (дата обращения: 21.04.2021).

28. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / Н. Д. Корягин [и др.] ; под редакцией Н. Д. Корягина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 367 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00539-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450198>

(дата обращения: 21.04.2021).

29. Коротков, Э. М.  Антикризисное управление + допматериалы в ЭБС : учебник для вузов / Э. М. Коротков. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01066-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449747>

 (дата обращения: 21.04.2021).

30. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 328 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10159-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/470329 (дата обращения:

03.08.2021).

31. Антикризисное управление: механизмы государства, технологии бизнеса в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под общей редакцией А. З. Бобылевой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 284 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08675-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/474971 (дата обращения: 03.08.2021).

32. Антикризисное управление: механизмы государства, технологии бизнеса в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под общей редакцией А. З. Бобылевой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 279 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08676-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/474972 (дата обращения: 03.08.2021).

33. Зуб, А. Т.  Антикризисное управление : учебник для вузов / А. Т. Зуб. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 343 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3179-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/447754 (дата обращения: 03.08.2021).

34. Черненко, В. А.  Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 397 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04526-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468909 (дата обращения: 03.08.2021).

35. Кочеткова, А. И.  Антикризисное управление. Инструментарий : учебник и практикум для вузов / А. И. Кочеткова, П. Н. Кочетков. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 440 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01617-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/470354 (дата обращения: 03.08.2021).

36. Стегний, В. Н.  Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 210 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14403-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/519713 (дата обращения: 10.12.2022).

37. Малюк, В. И.  Стратегический менеджмент. Организация стратегического развития : учебник и практикум для вузов / В. И. Малюк. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 361 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03338-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/511532 (дата обращения: 10.12.2022).

38. Лукасевич, И. Я.  Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468698> (дата обращения: 21.04.2021).

39. Лукасевич, И. Я.  Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 304 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472716> (дата обращения: 21.04.2021).

40. Лукасевич, И. Я.  Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/475760> (дата обращения: 28.06.2021).

41. Касьяненко, Т. Г.  Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450126> (дата обращения: 21.04.2021). – все виды рисков, методы и оценка!!!!!!

42. Погодина, Т. В.  Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468899 (дата обращения: 29.08.2021).

43. Екимова, К. В.  Финансовый менеджмент : учебник для прикладного бакалавриата / К. В. Екимова, И. П. Савельева, К. В. Кардапольцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3567-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/487579 (дата обращения: 29.08.2021).

44. Шкурко, В. Е.  Управление рисками проекта : учебное пособие для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05843-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473824> (дата обращения: 03.11.2021).

45. Вяткин, В. Н.  Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469020> (дата обращения: 03.11.2021).

46. Воронцовский, А. В.  Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476569> (дата обращения: 03.11.2021).

47. Кузнецов, Б. Т.  Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469018> (дата обращения: 03.11.2021).(По инвестиционной привлекательности – возможной доходности инвестиций)

48. Борисова, О. В.  Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469191> (дата обращения: 03.11.2021).

49. Борисова, О. В.  Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137> (дата обращения: 03.11.2021).

50. Сайт «Консультант+»// <http://www.consultant.ru/>

51. Сайт Министерства финансов РФ // <https://www.minfin.ru/>

52. Сайт ЦБ РФ//<https://www.cbr.ru/>

53. Сайт «Центр раскрытия корпоративной информации»//<https://www.e-disclosure.ru/>

54. Министерство экономического развития РФ//<https://www.economy.gov.ru>