

ВВЕДЕНИЕ

Одной из наиболее важных задач политики управления любым предприятием является обеспечение соответствующего уровня ликвидности. Ликвидность - это важнейшие характеристики финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово - устойчиво, платежеспособно и ликвидно, оно имеет преимущество перед другими конкурирующими предприятиями в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, т.к. выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату — рабочим и служащим, дивиденды — акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться банкротом.

Актуальность темы заключается в том, что анализ ликвидности является показателем эффективного управления предприятием. Благодаря данному анализу можно выявить направления улучшения деятельности предприятия, тенденции его развития.

Объектом исследования данной дипломной работы производственно-хозяйственная деятельность коммерческой организации ОАО «Х».

Цель дипломной работы заключается в проведении анализа ликвидности и выработки определенных мероприятий по ее улучшению.

Для достижения поставленной цели можно обозначить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа ликвидности;
- охарактеризовать значение, задачи и информационное обеспечение ликвидности;

- исследование методов управления ликвидностью предприятия;
- на примере реального предприятия проанализировать показатели ликвидности, расчет влияния факторов ликвидности на изменение оборотных активов;
- разработка рекомендаций по оптимизации показателей ликвидности.

Объектом исследования является открытое акционерное общество «Х».

Предмет исследования - экономические отношения, возникающие в процессе финансовой деятельности организации, их взаимосвязь и взаимозависимость.

Теоретическую и методологическую основу курсовой работы составили положения экономической науки, нормативные документы по рассматриваемой теме, труды ведущих российских ученых в области финансового планирования и анализа, а так же статьи периодической печати и интернет ресурсов.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения рекомендаций для фактического улучшения показателей деятельности организации.

Дипломная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Всего на 76 листах, содержит 36 таблиц, 7 рисунок, 38 литературных источников и 2 приложения.

1 Теоретические и методологические аспекты управления ликвидностью предприятия

1.1 Сущность ликвидности, основные цели и задачи

Ликвидность является один из самых важных показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности, оказывая положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми для него ресурсами. Поэтому ресурсы организации направлены на обеспечение своевременного поступления и расходования денежных средств, достижение оптимальных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

В мировой практике и теории следующее представление о ликвидности, под ней принято подразумевать «запас» или «поток». При этом ликвидность как «запас» включает в себя определение степени возможности предприятия выполнять свои обязательства перед клиентами и партнерами в определенный момент времени путем повышения доли высоколиквидных статей активов. А ликвидность как «поток» анализируется с точки зрения динамики. Это позволяет оценивать способности предприятия в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности, предотвращать ухудшение достигнутого уровня ликвидности или сохранять и улучшать его за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов.

Отсюда следует, что каждое предприятие может самостоятельно анализировать свой уровень ликвидности, и соответственно управлять им на

определенном уровне. На основе анализа ее состояния в конкретные периоды времени организация прогнозирует показатели ликвидности для дальнейшего проведения научно обоснованной финансовой политики в области формирования заемного и собственного капиталов.

Предприятие можно считать ликвидным, если суммы его наличных и безналичных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать эти средства из других источников достаточных для своевременного погашения краткосрочных и долгосрочных обязательств. Вместе с тем, необходимо создать ликвидный резерв для заключения незапланированных прибыльных сделок и погашения непредвиденных обязательств в результате изменений во внешней финансовой среде, появление которых может служить изменением состояния финансового и кредитного рынков, а также ухудшением платежеспособности или даже банкротством клиентов и партнеров [17].

Политика управления ликвидностью должна включать в свой состав описание системы принятия решений, подходы к финансированию и ликвидности операций, набор процедур по планированию ликвидности с учетом различных ситуаций, включая кризисные. Зная систему принятия решений по ликвидности, можно узнать, насколько важную роль отводит руководство ликвидности. В организациях, которые уделяют большое значение ликвидности, обычно главную роль по рассмотрению и решению проблемы возлагают на высшее руководство компании. Подход к финансированию и ликвидности включает в себя выработку конкретных методик по основным отдельным аспектам управления рисками, такими как целевая структура обязательств, использование определенных финансовых инструментов и др.

Для того, чтобы организация существовала без риска банкротства в рыночной экономике необходимо иметь понимание, какой необходима быть структура капитала по составу, структуре и источником формирования, каким должен быть паритет собственных и заемных средств, наконец как управлять финансами.

Главной задачей управления ликвидностью и платежеспособностью является независимая оценка, своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, нахождение способов улучшения данных показателей.

Благодаря анализу ликвидности и платежеспособности на предприятии решаются следующие задачи:

- оценивается выполнение плана по поступлению финансовых ресурсов и их использование с позиции улучшения платежеспособности и ликвидности предприятия на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия;

- прогнозируются возможные финансовые результаты, экономическая рентабельность, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличие собственных и заемных ресурсов;

- разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов.

Заниматься анализом ликвидности и платежеспособности организации могут не только руководство и соответствующие спецслужбы, но и его инвесторы, учредители, банки, контрагенты для которых главной целью будет являться оценка эффективности использования ресурсов. Банки используют данный анализ для получения степени риска и условиях возможного кредитования. Поставщики - для своевременного получения платежей, налоговые инспекции анализируют степень ликвидности и платежеспособности предприятия для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ можно разделить на внешний и внутренний.

Внутренний анализ проводится соответствующими службами предприятия, и его оценка может быть использована для планирования, прогнозирования и контроля. Его задачей является установления планомерного поступления денежных средств и размещение собственные и заемные средства так, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получить

максимум прибыли и исключить банкротство.

Внешний анализ используется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери [22].

Главными источниками информации для управления ликвидности и платежеспособности организации служат: бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2), отчет о движении капитала (форма №3) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность организации – важный показатель надежности для контрагентов и инвесторов, управление ликвидностью в настоящее время является одной из приоритетных задач финансового менеджмента и залогом успешного функционирования предприятия.

Политика управления ликвидностью должна включать в свой состав описание системы принятия решений, подходы к финансированию и ликвидности операций, набор процедур по планированию ликвидности с учетом различных ситуаций, включая кризисные. Зная систему принятия решений по ликвидности, можно узнать, насколько важную роль отводит руководство ликвидности. В организациях, которые уделяют большое значение ликвидности, обычно главную роль по рассмотрению и решению проблемы возлагают на высшее руководство компании. Подход к финансированию и ликвидности включает в себя выработку конкретных методик по основным отдельным аспектам управления рисками, такими как целевая структура обязательств, использование определенных финансовых инструментов и др.

Результаты анализа, представленные в таблице 8, свидетельствуют о расширении выручки от продаж в отчетном году на 20,20% по сравнению с предыдущим. Себестоимость готовой продукции в отчетном году составила 3003319тыс.руб., что на 20,73% выше, чем в прошлом году. Таким образом, можно сказать о том что предприятие развивается, повышая объемы своей деятельности, однако увеличение среднего уровня себестоимости на 0,4% показывает негативную тенденцию, так как часть валовой прибыли в структуре выручки уменьшилась.

Величина валовой прибыли отчетного года составляла 285038тыс.руб. вместо 248162тыс.руб., то есть наблюдается рост доходов от основной деятельности. Коммерческие и управленческие расходы проходят списание по полной себестоимости, тем самым они будут учтены в себестоимости.

По итогам основной деятельности предприятием была получена прибыль от продаж в сумме 285038тыс.руб., что на 36876тыс.руб. выше, чем в прошлом году. Рентабельность основной деятельности в 2014 году составляла 8,67% вместо 9,07% в прошлом году. Таким образом, на фоне абсолютного роста прибыли от продаж, наблюдается снижение эффективности основной деятельности организации.

Прочая деятельность организации за анализируемые годы была доходной. Прибыль до налогообложения составила 304838тыс.руб. в прошлом и 337831тыс.руб. в отчетном. Следует отметить, что прочая деятельность организации привела к росту прибыли до налогообложения на 52793тыс.руб., так что можно говорить о положительной динамике финансового результата от прочей деятельности.

Величина налоговых платежей с корректировками в отчетном году составила 58343тыс.руб., что на 6476тыс.руб. больше, чем в прошлом году. Таким образом, чистая прибыль по итогам работы предприятия была получена в размере 279478тыс.руб., что на 10,48% больше, чем в 2014 году. Хотя рентабельность деятельности организации сократилась на 0,75% и составила 8,50%, что является средним отраслевым показателем.

Среднегодовая величина капитала предприятия увеличилась за период на 356040тыс.руб. и составила 2645529тыс.руб. Активы организации были представлены основным и оборотным капиталом. Причем в отчетном году произошел резкий рост основного капитала, на фоне снижения оборотного. В первую очередь это связано с введением в эксплуатацию большого количества основных средств. Рентабельность совокупных активов в отчетном году составляла 10,56% вместо 11,05% в прошлом году.

Величина инвестированного капитала за анализируемый период возросла на 279074тыс.руб., при этом рентабельность его составила в отчетном году 12,58% вместо 13,02% в прошлом году.

По итогам проведенного исследования необходимо отметить, что в целом наблюдается рост всей деятельности организации. В результате увеличения

доходов от основной и прочей деятельности, что позволило получению чистой прибыли по итогам работы в 2015 году. Так же можно сказать о высоком росте активов, а именно основного капитала, в первую очередь это связано с вводом большого количества основных средств. Однако можно выделить и негативную тенденцию, а именно снижение рентабельности всех видов деятельности предприятия. Таким образом, деятельность предприятия, с учетом негативных внешних факторов, можно характеризовать, как положительно.

По итогам анализа и оценки активов и источников их финансирования организации можно выделить основные положительные и негативные тенденции.

При оценке изменения баланса следует учитывать, что факт увеличения общего размера используемого капитала является свидетельством наращивания экономического потенциала организации. В ОАО «Х» прирост не сопровождается опережающим ростом прибыли, что свидетельствует о снижении рентабельности. Но исполнение этого правила необходимо обеспечить лишь в долгосрочной перспективе. В краткосрочной перспективе (в пределах года) допустимо отклонение от этого соотношения, так как оно вызвано уменьшением дебиторской задолженности и ростом основных средств, что свидетельствует о переоснащении, оптимизации деятельности предприятия.

Структура собственного капитала по источникам формирования оценивается положительно, так как большая часть принадлежит нераспределенной прибыли в общей величине собственного капитала.

Оценка структуры заемного капитала определяется, как положительно, так как у предприятия отсутствует кредитная нагрузка, что говорит о высокой финансовой устойчивости и текущей платежеспособности. В то же время следует учитывать. Основная часть заемного капитала представлена краткосрочными обязательствами, что оценивается положительно, так как наибольший удельный вес приходится на кредиторскую задолженность, при условии, что обязательства перед кредиторами погашаются своевременно, она является «бесплатным» источником образования оборотных активов.

По результатам проведенных исследований можно выделить следующие моменты, такие как рост запасов, что свидетельствует об увеличении объемов деятельности. При этом темп роста выручки превышает темпы роста запасов. Снижение величины и удельного веса краткосрочной дебиторской задолженности, ликвидация (отсутствие) просроченной задолженности. Таким образом, можно сказать, что ОАО «Х» рационально привлекает финансовые ресурсы, обеспечивая тем самым высокий уровень финансовой независимости. Так же инвестирование финансовых ресурсов производится эффективно, что говорит о высоком уровне финансового менеджмента организации.

Из данных таблицы 19 видно, что баланс ОАО «Х» не является абсолютно ликвидным. Поскольку наиболее ликвидных активов не достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств, в первую очередь это связано с высоким уровнем кредиторской задолженности. Сравнивая изменения с предыдущим годом, можно выявить положительную тенденцию. Можно отметить, что данный анализ имеет идеализированный вариант организации без учета отраслевой специфики организации и внешних воздействий. Поэтому необходим более глубокий анализ.

Углубленный анализ ликвидности ОАО «Х» проведем на основе относительных показателей ликвидности предприятия, представленный в таблице 20. Оценка ликвидности организации даст возможность охарактеризовать своевременное проведение расчетов по краткосрочным обязательствам и осуществить на основе характеристики ликвидности текущих активов.,

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет 0,95, что превышает нормативное значение (более 0,5), а также имеется сильная динамика по его увеличению с 0,62 до 0,95.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что организация за счет денежных средств и дебиторской задолженности способно покрыть 124% суммы краткосрочных обязательств, при оптимальных значениях от 70% до 100%.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что за счет оборотных активов организация может 1,96 раза погасить краткосрочные обязательства при оптимальном значении отрасли 1,5.

Таким образом, можно сделать вывод, что коэффициенты абсолютной и быстрой ликвидности находятся выше общепринятых значений, не смотря на то, что наблюдается их снижение. Тем не менее, при высоких значениях данного показателя можно сделать вывод о нерациональном использовании денежных средств, т.к. у предприятия накопилась большой объем денежных средств не участвующих в производственно-экономическом процессе.

В условиях тяжелой внешней среды предприятию необходимо выработать новую экономическую стратегию, которая позволит улучшить финансово-хозяйственную деятельность предприятия. В рамках этой политики организация сможет:

- увеличить доходы от реализации готовой продукции;
- снизить уровень переменных издержек предприятия;
- снизить постоянные издержки.

Важнейшей проблемой предприятия ОАО «Х» является неэффективное управление ликвидностью, которая характеризуется в избыточном количестве высоколиквидных активов, не задействованных в производственном процессе. Так в 2015 году при условиях сжимающегося рынка предприятие ввело в эксплуатацию новый цех по розливу питьевой воды, а также осуществило частичную реконструкцию бродильно-лагерного цеха. Все это требует пересмотра политики управления оборотным капиталом

Задачей совершенствования управления ликвидности становится создания эффективной структуры оборотного капитала, отвечающей негативным условиям внешней среды.

В прогнозном году предлагаются следующие мероприятия:

а) В условиях снижающегося покупательского спроса. Организация планирует увеличить объем производства отдельной группы товаров – питьевая вода «Лель». Для сохранения рентабельности продаж, низкого уровня цен на

все группы товаров и стимулировании покупательского спроса на воду, было принято решение предоставить товарный кредит на питьевую воду «Лель». Таким образом, планируется повысить уровень дебиторской задолженности не менее чем на 50%, а также позволит распределить дополнительные расходы на весь товарооборот. Увеличения уровня торговой надбавки составит 0,31%. Ниже приведены расчеты полученных показателей;

б) Для повышения рентабельности инвестиций предприятия предлагается увеличить объем основных средств, путем приобретения современного оборудования. Так как рентабельность производственных инвестиций выше рентабельности финансовых инвестиций на 1,5%. Предприятию предлагается приобрести оборудования марки «Krones» для оптимизации броидильного процесса в производстве пива. С этой целью требуется составить бизнес план на покупку оборудования стоимостью 132000 тыс.руб. Его установка позволит сократить издержки обращения, расширить рынок сбыта, увеличить объем и качество реализуемой продукции;

в) Для сохранения оптимального уровня ликвидности организации, предлагается часть нераспределенной прибыли полученной в прогнозном году направить на краткосрочные финансовые вложения. Остальную часть в нестабильной экономической ситуации, планируется направить в государственные еврооблигации со сроком погашения от года до двух лет для получения более высокой прибыли и сохранении надежности. Погашения соответственно и купоны еврооблигаций выплачиваются так же в валюте.

После проведения мероприятий согласно таблице 32 увеличение показателей прибыли и рентабельности от основной деятельности.

Увеличение выручки от продаж в прогнозном году составило 12,19%, что выше прироста себестоимости готовой продукции в 2015 году. В результате чего можно сказать о том, что предприятие развивается, повышая объемы своей деятельности, а также снижая себестоимости и повышении массы валовой прибыли на 15,76% или 44921 тыс.руб. Коммерческие и управленческие

расходы проходят списание по полной себестоимости, тем самым они будут учтены в себестоимости.

По итогам основной деятельности предприятием была получена прибыль от продаж в сумме 329959тыс.руб. Рентабельность основной деятельности в 2014 году составляла 8,94% вместо 8,67% в прошлом году. Таким образом, наблюдается улучшение эффективности основной деятельности организации.

Прочая деятельность организации за прогнозный год, как и за 2015 является доходной. Прибыль до налогообложения составила 337831тыс.руб. в отчетном и 386977тыс.руб. в прогнозном. Следует отметить, что прочая деятельность организации привела к росту прибыли до налогообложения на 57018тыс.руб. это также оценивается положительно.

Величина налоговых платежей с корректировками в прогнозном году составила 66832тыс.руб., что на 8489тыс.руб. больше, чем в прошлом году. В результате чистая прибыль предприятия увеличилась на 14,55% или 40668тыс.руб. Также увеличилась рентабельность деятельности организации на 0,18%, что свидетельствует о положительной динамике развития предприятия.

Среднегодовая величина капитала предприятия увеличилась за прогнозируемый период на 329480тыс.руб. и составила 2975009тыс.руб. Активы организации были оптимизированы, в результате чего произошло увеличение основным капитала при снижении оборотного капитала. Рентабельность совокупных активов благодаря проведенным мероприятиям повысилась на 0,20%, что оценивается положительно

Величина инвестированного капитала за прогнозный период возросла на 310596тыс.руб., при этом рентабельность его составила 12,56% вместо 12,58% в отчетном году.

Далее в таблице 33 проведем анализ состава и структуры финансовых ресурсов предприятия ОАО «Х» до и после предложенных мероприятий.

По данным проведенного анализа таблицы 33, общая величина капитала увеличилась на 11,37%. При этом прирост величины собственного капитала

составил 14,06% или 320146тыс.руб. Приращение капитала происходит за счет увеличения нераспределенной прибыли.

По показателям баланса видно, что основную долю капитала составляют собственные средства, что говорит о высоком уровне автономии предприятия.

Краткосрочные обязательства представлены один показателем – кредиторской задолженностью.

В результате проведенных мероприятий внеоборотные активы организации увеличились на 446414тыс.руб. Прирост произошел за счет увеличения основных средств и долгосрочных финансовых вложений на 250000 тыс.руб. и 196414 тыс.руб. соответственно.

Оборотные активы предприятия уменьшились на 7,17%. Сокращение произошло за счет уменьшения краткосрочных финансовых вложений и денежных средств. Дебиторская задолженность увеличилась на 54,25%, что связано с проведенными мероприятиями по улучшению деятельности предприятия.

Таким образом, грамотное управление ликвидностью позволяет находить резервы для роста и развития организации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс]: федер. закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ ред. от 01.05.2016г. № 134-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ ред. от 23.05.2016г. № 243-ФЗ. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс]: утв. приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 02.07.2010 г. № 66н. ред. от 06.04.2015 г. № 57н // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс]: утв. приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 29.07.1998г. № 34н ред. от 24.12.2010 г. № 186н. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06.07 1999г. № 43н ред. от 08.11.2010 № 144н. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. Агеева, Н. А. Таргетирование инфляции: сущность, инструменты, ожидаемый результат/ Н. А. Агеева // Вестник Иркутского Государственного Технического Университета, 2014. - № 2. - С.183-188
7. Анализ финансового состояния коммерческой организации : альбом наглядных пособий / Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т; сост. Н. А. Соловьева, Ш. А. Шовхалов. – Красноярск, 2011. – 54 с.
8. Астраханцева, И. А. Управление инвестированным капиталом:

методический аспект / И. А. Астраханцева // Вестник КрасГАУ, 2013. – № 11. – С.24–32.

9. Бариленко, В. И. Анализ хозяйственной деятельности : учеб.пособие / В. И. Бариленко. – Москва: Омега-Л, 2012. – 414 с.

10. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. – Москва: Инфра-М, 2011. – 224 с.

11. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами / И. А. Бланк. – Москва: Омега-Л, 2011. – 768 с.

12. Бондарчук, Н. В. Финансово-экономический анализ для целей налогового консультирования / Н. В. Бондарчук, М. Е. Грачева, З. М. Карпасова. – Москва: Палата налоговых консультантов, 2014. – 256 с.

13. Брусов, П. Н. Финансовый Менеджмент. Финансовое Планирование (для бакалавров) : учебное пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. – Москва: Кнорус, 2014. – 227 с.

14. Васильева, Л. С. Финансовый анализ : учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. – Москва: КНОССРТ, 2012. – 544 с.

15. Герасимова, В. Д. Анализ и диагностика производственной деятельности предприятий (теория, методика, ситуации, задания) / В. Д. Герасимова. – Москва: КНОРУС, 2012. – 256 с.

16. Гермалович, Н. А. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Н.А. Гермалович. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 346 с.

17. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности : практикум / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Москва: Дело и Сервис, 2011. – 144 с.

18. Дронов, Р. И. Оценка финансового состояния предприятия / Р. И. Дронов // Управление корпоративными финансами, – 2011. – №2. – С.27 - 30.

19. Дягель, О. Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб.-практ. пособие для студентов специальности 080502.65 и направления подготовки 080100.62 всех форм обучения / О. Ю. Дягель ; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. – Красноярск : КГТЭИ, 2011. – 231 с.

20. Загородников, С. В. Финансовый менеджмент. Краткий курс / С. В.

Загородников – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Окей-книга, 2012. – 174 с.

21. Керимов, В. Э. Бухгалтерский финансовый учет. / В. Э. Керимов – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дашков и К, 2013. – 688 с.

22. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. Т. Гиляровская [и др.] – Москва: Велби, 2011. – 360 с.

23. Крейнина, М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле / М. Н. Крейнина. – Москва: МВ-Центр, 2013. – 344 с.

24. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – Москва: ИНФРА-М, 2011. – 575 с.

25. Любушин Н. П. Анализ методик по оценке финансового состояния организации / Н. П. Любушин, Н. Э. Бабичева // Экономический анализ: теория и практика, 2014. – №22 – С. 79-85.

26. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – Москва: Кнорус, 2012. – 552 с.

27. Орлова, О.Е. Управление риском, капиталом и ликвидностью / О. Е. Орлова // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения, 2013. – №14. – С. 23-28.

28. Павлов К. В. Финансово-регуляторные режимы стимулирования экономического развития / К. В. Павлов // Нац. интересы: приоритеты и безопасность, 2012. – № 42. – С. 51-63.

29. Сапрыкин, В. Н. Распределительные статьи баланса в анализе показателей ликвидности предприятия / В. Н. Сапрыкин // Экономический анализ: теория и практика, 2012. – №14. – С. 38-42.

30. Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. – Москва: ИНФРА–М, 2013. – 452 с.

31. Теория и практика антикризисного управления / Под ред. С.Г. Беляева и В.И. Кошкина. – Москва: Филинь, 2013. – 306 с.

32. Тюрина, А. В. Терминологический Словарь Финансового

Менеджера (Русско-Английский) / А. В. Тюрина. – Москва: КНОРУС, 2013. – 184 с.

33. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование: настольная книга по постановке финансового планирования / В. Е. Хруцкий, В. В. Гамаюнов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Финансы и статистика, 2015. – 464 с.

34. Чуева, Л. Н. Анализ Финансово-Хозяйственной Деятельности / Л. Н. Чуева, И. Н. Чуев. – Москва: Дашков И Ко, 2013. – 348 с.

35. Шеремет, А. Д. Комплексный Анализ Хозяйственной Деятельности / А. Д. Шеремет. – Москва: ИНФРА-М, 2013. – 415 с.

36. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2013. – 208 с.

37. Шовхалов Ш. А. Финансовый анализ: методические указания по практическим занятиям / Ш. А. Шовхалов ; Сибирский Федеральный университет, торг.-экон. ин-т. – Красноярск, 2014. – 51 с.

38. Щадрин Г. В. Комплексный экономический анализ организации : учеб.пособие для вузов / Г. В. Щадрин, С. Г. Богомолец, И. В. Косорукова. – Москва: Академия Проект, – 2011. – 288 с.