СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3

1 Понятие и оценка денежных потоков5

 1.1 Характеристика денежных потоков5

 1.2 Оценка денежных потоков7

 1.3 Анализ финансовых результатов и денежных потоков9

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации14

 2.1 Характеристика организации ПАО «Сбербанк»14

 2.2 Анализ основных экономических показателей ПАО «Сбербанк»16

 2.3 Анализ движения денежных средств19

3.Рекомендации по совершенствованию системы движения денежных

 потоков22

Заключение28

Список использованных источников30

 ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия – это финансовая категория, отражающая положение денежных средств в процессе его кругооборота и дееспособность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент.
 Финансовое положение может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность фирмы своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Актуальность курсовой работы: одним из основных условий финансового благополучия фирмы является приток денежных средств, обеспечивающий покрытие его обязательств. Отсутствие такого минимально необходимого запаса денежных средств свидетельствует о его серьезных финансовых затруднениях.

Информация о движении денежных средств предприятия полезна тем, что она предоставляет пользователям финансовой отчетности базу для оценки способности предприятия привлекать и использовать финансовые средства и их эквиваленты.

«Отчет о движении денежных средств» состоит из трех основных разделов:

- операционная деятельность – денежные потоки, возникающие, как правило, от основной, приносящей доход, деятельности компании;

- инвестиционная деятельность – расходы на ресурсы, предназначенные для генерирования будущего дохода;

-5финансовая деятельность – денежные потоки, связанные с формированием капитала компании.

Целью курсовой работы является, рассмотрение методики анализа движения денежных средств в организации.

Задачи: анализ финансовых результатов и денежных потоков; анализ основных экономических показателей организации; анализ движения денежных средств.

В качестве объекта исследования выступает ПАО «Сбербанк». Сбербанк является крупнейшим банком Российской Федерации и стран СНГ. Основанный в 1841 году, Сбербанк сегодня - лидер российского банковского сектора по общему объему активов. Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов.

Предмет курсовой работы – особенности движения денежных потоков.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения и списка использованных источников.

1 Понятие и оценка денежных потоков

* 1. Характеристика денежных потоков

Денежный поток – это величина валютных средств, который получает или же выплачивает фирма в направление отчетного или же планируемого периода.

Денежный поток отображает перемещение валютных средств, которые в ряде случаев не предусматриваются при расчете прибыли, а так же амортизационные отчисления, инвестиционные затраты, налоговые платежи, штрафы, пени, заемные и авансированные средства [5].

Денежные средства (активы) – главный объект внимания финансового менеджмента. Это выливается из надобности обеспечения неизменной платежеспособности фирмы. Приоритетность данной работы связана с потребностью неизменного формирования и расходования денежных средств.

При этом, не большая величина уставного капитала, ни норматив оборотных средств, ни высокая рентабельность не могут застраховать предприятие от разорения, в случае если в предусмотренные сроки у него отсутствуют средства для осуществления текущих платежей. В следствие этогов практике финансового менеджмента управление денежными активами нередко отождествляются с управлением платежеспособности. Движение денежных активов по предприятию отображается в отчете о движении денежных средств – одной из ведущих форм финансовой отчетности, в которой суммируется информация о поступлении и выбытии денежных средств фирмы (форма № 4).

Информация о движении денежных средств фирмы полезна тем, что она предоставляет пользователям финансовой отчетности базу для оценки способности фирмы привлекать и использовать финансовые инструменты и их эквиваленты. Однако при составлении отчета о движении денежных средств по российским стандартам используется информация только о денежных средствах:

* счет 50 – «Касса»;
* счет 51 – «Расчетный счет»;
* счет 52 – «Валютный счет»;
* счет 55 – «Специальные счета в банках».

Отчет о движении денежных средств подразделяет денежные поступления и выплаты на три основные категории:

* основная деятельность;
* инвестиционная деятельность;
* финансовая деятельность.

Кроме классификации по видам хозяйственной деятельности различают потоки денежных средств по направленности: положительный денежный поток, или «приток денежных средств»; отрицательный денежный потока или «отток денежных средств». Эти потоки тесно связаны и влияют друг на друга. Поэтому в системе управления денежными потоками фирмы оба вида денежных потоков представляют единый комплексный управляемый объект. Положительная разница между притоком и оттоком определяет сумму чистого денежного потока [6].

Основная деятельность ­­­– это деятельность предприятия, приносящая ему основные доходы от производства и реализации продукции, работ и услуг.

Денежные поступления от основной деятельности:

* авансы за продукцию;
* поступление дебиторской задолженности;
* получение краткосрочных кредитов;
* арендные платежи.
* денежные выплаты:
* выплаты поставщикам;
* выплаты работникам;
* выплаты процентов за банковские кредиты;

Инвестиционная деятельность – приток денежных инвестиций: прибыль, амортизационный фонд, долгосрочные кредиты банка, поступления от реализации основных фондов.

Отток денежных средств – затраты на строительство и оборудование, обратный капитал, обучение персонала, приобретение оснащения и т.д.

Финансовая деятельность – приток денежных средств: поступления средств от продажи акций, облигаций, заработок от разности в курсах на денежные средства и их эквиваленты.

Отток денежных средств: выплаты дивидендов и процентов по ценным бумагам, возврат средств заемщику, реинвестирование прибыли от ценных бумаг [15].

1.2 Оценка денежных потоков

Оценка движения денежных средств фирмы за отчетный период, а также планирование денежных потоков на перспективу является важнейшим дополнением анализа финансового состояния фирмы и выполняет следующие задачи:

- определение размера и источников, поступивших на предприятие денежныхсредств;

- выявление основных направлений использования денежных средств;

-1оценка достаточности собственных средств фирмы для осуществления инвестиционной деятельности;

-1определение причин расхождения между величиной полученной прибыли и фактическим наличием денежных средств.

 Чтобы раскрыть реальное движение денежных средств на предприятии, оценить синхронность поступлений и платежей, а также увязать величину полученного финансового результата с положением денежных средств, следует выделить и проанализировать все направления поступления, а также их выбытие. Направления движения денежных средств принято рассматривать в разрезе основных видов деятельности - текущей, инвестиционной, финансовой.

Схема движения денежных потоков, совокупный денежный поток должен стремиться к нулю.

Постараться достичь разумных сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для дальнейшей деятельности компании.Разделение всей деятельности фирмы на три самостоятельные сферыочень важно в российской практике, поскольку хороший (т.е. близкий к нулю)совокупный поток может быть получен за счет элиминирования или компенсацииотрицательного денежного потока по основной деятельности притоком средствот продажи активов (инвестиционная деятельность) или привлечением кредитовбанка (финансовая деятельность). В этом случае величина совокупного потокамаскирует реальную убыточность предприятия [16].

Текущая деятельность включает поступление и внедрение денежных средств, обеспечивающих выполнение ведущих производственно-коммерческих функций. При этом в качестве «притока» денежных средств будут выручка от реализации продукции в текущем периоде, погашение дебиторской задолженности, поступления от реализации бартера, авансы, приобретенные от клиента. «Отток» денежных средств происходит в связи с платежами по счетам поставщиков и подрядчиков, с выплатой заработной платы, отчислениями в бюджет и внебюджетные фонды, уплатой процентов за кредит, отчисления на социальную сферу. Поскольку основная деятельность фирмы считается главным источником прибыли, она должна являться и главным источником денежных средств. Инвестиционная деятельность включает поступление и внедрение денежных средств, связанные с покупкой, перепродажей долгосрочных активов и прибыли от вложений. В данном случае «притоки» валютных средств связаны с продажей основных средств, нематериальных активов, с получением дивидендов, процентов от долговременных денежных вложениях, с возвратом других денежных вложений. «Оттоки» денежных средств объясняются приобретением средств, нематериальных активов, серьезными инвестициями, долгосрочными финансовыми инвестициями. Поскольку при благополучном ведении дел фирма стремится к расширению и модернизации производственных мощностей, инвестиционная деятельность в целом приводит к временному оттоку денежных средств.

Финансовая деятельность включает поступление денежных средств в итоге получения кредитов или эмиссии акций, а так же оттоки, связанные с погашением задолженности по ранее приобретенным кредитам, и выплату дивидендов.

«Притоки» денежных средств могут быть за счет краткосрочных кредитов и займов, долгосрочных кредитов и займов, поступлений от эмиссии акций, целевого финансирования. «Оттоки» средств происходят в связи с возвратом краткосрочных кредитов и займов. Возвратом долгосрочных кредитов и займов, выплатой дивидендов, погашением векселей.

Финансовая деятельность призвана увеличивать денежные средства в распоряжении компании для финансового обеспечения основной и инвестиционнойдеятельности [9].

Основными методами расчета величины денежного потока являются прямой, косвенный и матричный методы.

1.3 Анализ финансовых результатов и денежных потоков

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая положение капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Финансовое положение имеет возможность быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Дееспособность фирмы вовремя производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, выносить неожиданные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в не очень благоприятных обстоятельствах говорит о его устойчивом экономическом состоянии, и наоборот.

В целях проведения совместного анализа денежного состояния фирмы составляется аналитический (сравнительный) баланс, в который включаются главные агрегированные (укрупненные) характеристики баланса, его структуры, динамики и структурной динамики. Подобный баланс позволяет свести воедино, классифицировать и проанализировать предположения и расчеты [7].

Кроме того, такое представление балансовых данных позволяет упростить работу по проведению горизонтального и вертикального анализа. Горизонтальный анализ – изучение изменения показателей за отчетный период, вертикальный же предполагает расчет удельных весов в общем итоге (валюте) баланса. Статьи сравнительного баланса формируются по усмотрению аналитика и с разной степенью детализации.

Изменение показателей позволяет выявить динамику показателей, а также то, за счет каких структурных сдвигов менялись показатели. Таблицы для анализа могут составляться (с разной степенью детализации) по балансу, активам и пассивам, имуществу и источникам средств, по результатам деятельности фирмы и другим анализируемым направлениям.

На начальном этапе анализа специалиста имеют все шансы заинтересовывать следующие свойства: общая цена имущества (валюта или же результат баланса), цена иммобилизованных активов (основных и других внеоборотных средств), размер обратных средств, вещественных обратных средств, величина дебиторской задолженности, величина наиболее ликвидных средств, стоимость собственного и величина заемного капитала, величина долгосрочных кредитов и займов и так далее.

Обязательной частью экономической работы на предприятии считаются экономический анализ и оценка денежного состояния фирмы. Экономическое положение – это положение денег фирмы, характеризуемое совокупностью показателей, отображающих процесс формирования и применения его денежных средств.

Финансовый анализ включает блоки:

- общий (предварительный) анализ;

- анализ финансовой устойчивости;

- анализ ликвидности баланса;

- анализ результатов деятельности;

- комплексный анализ и оценка деятельности.

Определенное назначение анализа, состовляющие его блоки, комплект характеристик ориентируются целями и навыком специалиста. Ведущей целью денежного анализа считается установление и определение денежного положения фирмы.

Задачами анализа выступают:

- выявление произошедших за период изменений значений денежных показателей;

- определение более возможных тенденций изменения финансового состояния компаний;

- определение факторов, влияющих на экономическое состояние фирмы;

- установление мер и рычагов влияния на финансы предприятия с целью достижения желаемого финансового результата.

Итоги анализа важны для пользователей внутренних (службы фирмы, руководство) и наружных (менеджеры фирмы, владельцы, кредиторы, трейдеры, поставщики). Информационным основанием денежного анализа выступает ключевым образом бухгалтерская документация [20].

При проведении анализа используются методы:

-1сравнение, когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются с показателями базисного либо планового периода, при этом особую значимость приобретают корректность и сопоставимость показателей;

- группировка – при этом методе однородные показатели группируются и сводятся в более укрупненные, что дает возможность выявить тенденции развития и факторы влияния;

- цепные подстановки - метод заключается в замене отдельного показателя отчетным, что позволяет в итоге определить и измерить влияние факторов на конечный финансовый показатель;

- коэффициентный - оперирует сравнением между собой относительных показателей, имеющих одинаковые единицы измерения.

Анализфинансовых итогов наступает с оценки динамики балансовой и чистой прибыли и их структурных компонентов. При этом сравниваются главные характеристики за отчетный период, рассчитываются их отличия от базисной и плановой величин, выясняется, какие характеристики оказали наибольшее воздействие на прибыль.

Влияние на прибыль могут оказывать изменения следующих факторов:

- изменение отпускных цен на реализованную продукцию;

- изменения в объеме произведенной и реализованной продукции;

- изменения в объеме продукции, обусловленные изменениями в ее структуре;

- влияние на прибыль экономии от снижения себестоимости продукции;

- влияние на прибыль изменений себестоимости за счет структурных сдвигов в составе продукции;

- влияние изменений отпускных цен на материалы, тарифы и услуги;

- влияние на прибыль экономии, вызванной нарушением хозяйственной дисциплины [18].

Влияние на прибыль всех факторов определяется суммированием влияния каждого фактора.

Дополнительно при анализе финансовых результатов могут быть рассчитаны также следующие показатели рентабельности деятельности предприятия:

Чистая рентабельность капитала = чистая прибыль/ итог баланса.

Чистая рентабельность собственного капитала = чистая прибыль / собственный капитал.

Рентабельность основной деятельности = прибыль от реализации продукции / затраты на производство продукции.

Рентабельность внеоборотных активов = прибыль от реализации /среднее значение внеоборотных активов.

Чистая прибыль от реализации продукции на рубль объема реализации = чистая прибыль / выручка от реализации.

Прибыль от реализации продукции на рубль объема реализации = прибыль от реализации / выручка от реализации.

Балансовая прибыль на рубль объема реализации = балансовая прибыль / выручка от реализации.

При расчете показателей рентабельности итоговые значения коэффициентов умножаются на 100 для получения выражения коэффициентов в процентах [10].

Есть некоторое количество подходов к анализу отчета о перемещении денежных средств (ОПДС). Один из них - интерпретационный анализ отчета о перемещении денежных средств, осуществляемый топ-менеджментом фирмы, второй - коэффициентный анализ отчета о перемещении валютных средств финансового менеджера. Для управляющего фирмы или же финансового менеджера принципиально выбрать подходящий вариант и рассматривать оглавление отчета, прибегая к сопоставлению в ретроспективе.

Основой финансового анализа являются взаимоотношения, существующие между тремя промежуточными итогами отчета о движении денежных средств: денежным потоком от основной деятельности, денежным потоком от инвестиционной деятельности и денежным потоком от деятельности по финансированию. Данная информация служит основой для дальнейшего анализа денежных потоков.

Основное значение финансового анализа деятельности фирмы заключается в оценке возможности предприятия генерировать денежные потоки. Информационной базой такого финансового анализа выступает отчет о движении денежных средств, составленный прямым и косвенным методом [21].

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации

2.1 Характеристика организации ПАО «Сбербанк»

Сбербанк считается самым крупным банком Российской Федерации и стран СНГ. Учредителем и главным акционером Сбербанка является Центральный банк Российской Федерации, обладающий 50 % уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы. Обычные и привилегированные акции Банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР.) котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США.

Основанный в 1841 году, Сбербанк сегодня – лидер российского банковского сектора по совокупному объему активов. Банк считается основным кредитором российской экономики и занимает крупную долю на рынке вкладов. По состоянию на 1 декабря 2017 года на долю Сбербанка приходится 28,9 % совокупных банковских активов, 45,7 % депозитов физических лиц, 33,6 % корпоративных кредитов и 32,7 % розничных кредитов. Капитал Сбербанка составляет 23633,27 млрд рублей, что соответствует 27,4 % совокупного капитала российской банковской системы.

Сбербанк – современный универсальный коммерческий банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. Сбербанк обслуживает физических и юридических лиц, в том числе крупные корпорации, предприятия малого и среднего бизнеса, а также государственные предприятия, субъекты РФ и муниципалитеты. Услугами Сбербанка пользуются более 100 млн физических лиц (более 70 % населения России) и около 1 млн фирм (из 4,5 млн зарегистрированных юридических лиц в России).

Сбербанк предоставляет розничным клиентам большой спектр банковских услуг, включая депозиты, всевозможные виды кредитования (потребительские кредиты, автокредиты и ипотеку), а также банковские карты, денежные переводы, банковское страхование и брокерские услуги. Все розничные кредиты выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля. Сбербанк является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, занимается POS-кредитованием под брендом Cetelem, применяя теорию «ответственного кредитования».

Сбербанк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 20 % корпоративного кредитного портфеля Банка, оставшаяся часть – это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов. Банк также предоставляет депозиты, расчетные услуги, проектное, торговое и экспортное финансирование, услуги по управлению денежными средствами и прочие основные банковские продукты. Интеграция бизнеса «Тройки Диалог», переименованной в Sberbank Corporate & Investment Banking (Sberbank CIB), позволила Сбербанку предложить клиентам высокопрофессиональное финансовое консультирование и выбор инвестиционных стратегий, в том числе сложно структурированные инвестиционно-банковские продукты, ECM, DCM, M&A, а также операции на глобальных рынках [23].

Сбербанк предоставляет банковские услуги во всех 83 субъектах Российской Федерации, располагая уникальной филиальной сетью, которая состоит из 17 территориальных банков и насчитывает более 18 3500 подразделений. Кроме того, Банк оказывает услуги через удаленные каналы обслуживания – одну из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (порядка 68 тыс устройств). Сбербанк также активно развивает свои приложения «Мобильный банк» и «Сбербанк Онлайн» с внушительной клиентской базой, насчитывающей более 9,4 млн и 5,4 млн активных пользователей соответственно.

В последние годы Сбербанк существенно расширил свое международное присутствие. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), Сбербанк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший VBI) и в Турции (DenizBank). Сделка по покупке DenizBank была завершена в сентябре 2012 года и стала крупнейшим приобретением за 170-тилетнюю историю Банка. Сбербанк также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии, управляет Sberbank Switzerland AG.

Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций 1481.

2.2 Анализ основных экономических показателей ПАО «Сбербанк России»

Развитие российской экономики в 2017 году проходило на фоне неоднозначных внешнеэкономических условий. Массовые тенденции на мировых финансовых рынках были в первую очередь связаны с низкими или отрицательными темпами роста в развитых странах, экономика которых характеризуется значительным объемом внешней и внутренней задолженности. В США эти проблемы выражались в медленном восстановлении экономики на фоне политических разногласий. В Европе продолжал обостряться долговой кризис. В результате значительно возросла волатильность российского фондового и валютного рынков.

Российская экономика продолжила восстановительный подъем. В 2017 году ВВП вырос на 4,3 %. Основной вклад в рост внесли потребительские расходы и восстановление запасов материальных оборотных средств предприятий. В целом в 2017 году основой роста стал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Внешний спрос в условиях глобальной нестабильности существенно сократился, что привело к ухудшению в экспортоориентированных отраслях российской экономики. Замедлился рост в добывающей промышленности, рост обрабатывающей промышленности докризисных значений не достиг.

Реальные доходы населения практически не выросли за 2017 год. Тем не менее, рост оборота розничной торговли составил 7,2 %. Причины этого роста - реализация отложенного спроса, рост потребительского кредитования и снижение нормы сбережений. Это сказалось, в том числе, на динамике розничных услуг российских банков.

В банковском секторе замедлился темп роста вкладов физических лиц (21 %) относительно предыдущего года (31 %). При этом темп роста вкладов в Сбербанке со ставил 18 %, таким образом, данный показатель был ниже среднерыночного значения. За счет этого доля Банка в данном сегменте сократилась с 47,9 % до 46,6 %.

Банки активно развивали розничное кредитование. Объем кредитов, выданных физическим лицам, за год увеличился более чем на треть (36 %). При этом Сбербанк показал сопоставимый с рынком рост по этому направлению, что позволило сохранить рыночную долю на уровне 32 %.

Российские банки активно взаимодействовали с российскими компаниями и фирмами, привлеченные средства которых возросли на 26 %, кредиты – на 27 %. Сотрудничество Сбербанка с корпоративными клиентами было также успешным, особенно в части кредитования, в котором Банку удалось увеличить свое присутствие на рынке с 31,3 % до 32,9 %.

В целом отличительной особенностью развития российской банковской системы в 2017 году стало превышение темпов роста кредитов над темпами роста депозитов клиентов, что во второй половине года стало оказывать дополнительное давление на ликвидность банковской системы. В первой половине года наблюдался избыток банковской млрд ликвидности. С целью свое его сокращения, а также счет уменьшения долю инфляционного году давления года в экономике фоне в феврале этом 2017 года Банк России года начал году предпринимать всей меры, направленные сумм на ужесточение даже денежно-кредитной было политики: за год нормативы млрд обязательных трлн резервов трлн для банков фоне были трижды счет увеличены, ставка свое рефинансирования цена дважды всех повышена, ставка млрд по депозитным двух операциям счет Банка фоне России млрд повышена года четыре ряду раза. В III квартале доля ликвидность млрд на межбанковском этим рынке млрд резко даже сократилась млрд на фоне глобальной итог нестабильности года и проблем всех с получением году внешнего были финансирования темп российскими счет заемщиками. Для поддержания рост низких базу ставок всей кредитования году в реальном млрд секторе года Банк России ниже резко млрд увеличил трлн объем свою средств, предоставляемых свою по операциям были РЕПО, а Министерство трлн финансов млрд разместило млрд депозиты была в банках [3].

В I квартале фоне 2017 года на российском себя фондовом этом рынке свою преобладали году позитивные ряду настроения. Тем не менее, дальнейшие года события фоне – нарастающая млрд неуверенность вида в дальнейшем этом росте счет мировой года экономики друг и продолжающийся одну кризис стал доверия этом в зоне евро – дважды, в августе были и в сентябре, приводили рост к падению всей мировых году фондовых долю рынков. В итоге, к концу базу года индекс этом ММВБ оказался трлн на 17 % ниже уровня счет начала млрд 2015 года. Рыночная фоне капитализация млрд Сбербанка даже также млрд снизилась мире с 76,1 до 54,8 млрд долл. США, при этом Банк сохранил была за собой году место виды в двадцатке года крупнейших рост по данному были показателю была банков меры мира.

В 2017 году продолжилось цена улучшение млрд качества этом ссудных долю портфелей долю банков. За год в банковском млрд секторе этом доля просроченной ниже задолженности счет по кредитам этом юридических трлн и физических млрд лиц сократилась мире с 5,5 % до 4,6 %.

Сбербанк ряде также этом уделял году особое базу внимание рост качеству банк портфеля. Была продолжена трлн работа года по запущенным млрд еще в 2011 году бизнес-процессам млрд сбора млрд проблемной млрд задолженности. Объем года просроченной этом задолженности дает физических года лиц за год увеличился трлн на 2,3 млрд р., что, тем не менее, незначительно была по сравнению двух с общим фоне объемом всех портфеля, составляющим ниже 1 777 млрд р. Одновременно, высокими этом темпами счет наращивался млрд портфель были срочных свои кредитов. Все меры в совокупности млрд позволили трлн Банку рост снизить день долю просроченной базу задолженности трлн по кредитам была клиентам долю с 5,0 % до 3,4 % и сформировать долю более года качественный года кредитный меры портфель быть в сравнении банк с совокупным году портфелем ниже банковской трлн системы [13].

В 2017 году Сбербанк году восстановил трлн резервы года по ряду кредитов года в рамках долю плановой свою работы всех с проблемными млрд активами. В результате, при том, что Банк продолжал рост создавать виды резервы года по вновь всех выдаваемым свою кредитам, в целом этом за год расходы были по формированию года резервов счет существенно виды сократились. Это положительно ряде сказалось года на росте трлн прибыли, которая, достигнув счет рекордной млрд величины, составила года 46,5 % совокупной счет прибыли ниже банковской рост системы рост страны.

 Таблица базу 1 – Доля Сбербанка трлн на различных виды сегментах быть финансового всей рынка

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | 2017 г. | 2018 г. |
| Активы | 27,3 % | 26,8 % |
| Капитал года  | 26,5 % | 29,1 %  |
| Кредиты вида корпоративным было клиентам | 31,3 % | 32,9 % |
| Кредиты этом частным трлн клиентам | 31,9 % | 32,0 % |
| Средства году корпоративных млрд клиентов | 15,9 % | 14,5 % |
| Средства этом частных плюс клиентов | 47,9 % | 46,6 % |
| Прибыль всех до налогов млрд из прибыли | 39,2 % | 46,5 % |

Сбербанк ряду также даже занял 9-е место банк в рейтинге счет самых млрд надежных ряду банков цена Центральной долю и Восточной млрд Европы, опубликованном итог журналом этим Global Finance. Рейтинг фоне учитывал счет долгосрочные доля кредитные фоне рейтинги году Moody’s, Standard & Poor’s и Fitch и совокупные трлн активы трлн банков. 40-е место млрд в рэнкинге быть крупнейших была мировых темп банков млрд по капиталу млрд первого году уровня млрд и 23-е место рост в рэнкинге быть наиболее году прибыльных года банков цена миражурнала млрд The Banker [8].

2.3 Анализ году движения счет денежных день средств

Банк увеличил всех чистый млрд процентный долю доход рост на 14,5 % до 570,8 млрд руб., что стало этим возможным млрд благодаря годы росту было процентных годы доходов были и снижению года процентных году расходов.

Процентные млрд доходы млрд увеличились форм на 5,1 % за счет роста свое доходов рост по кредитам меры клиентам свое и составили млрд 837,0 млрд р. Структура сумм полученных годы процентных года доходов:

- 480,0 млрд р. – процентные млрд доходы году по кредитам виды юридических долю лиц (рост на 0,7 % при росте себя объема рост кредитов форм на 34,1 %);

- 215,5 млрд р. – процентные рост доходы году по кредитам этим физических году лиц (рост на 20,9 % при росте друг объема году кредитов ряду на 36,6 %);

- 100,4 млрд р. – процентные года доходы долю от вложений году в ценные млрд бумаги;

- 31,9 млрд р. – доходы доля от продажи года страховых года продуктов, доходы млрд прошлых свою лет, штрафы, пени, доходы млрд от размещения млрд средств быть в банках.

Процентные года расходы трлн сократились счет на 10,9 % главным млрд образом млрд за счет расходов млрд по средствам всей физических мире лиц и составили млрд 262,1 млрд р.

Чистый млрд доход были от операций сумм с ценными млрд бумагами года снизился мире на 55,4 % до 7,4 млрд р. Наибольший года объем всей доходов трлн получен всех по акциям были и корпоративным темп облигациям. Операции году с валютными млрд СВОП Банк проводил всех в целях была поддержания долю объема млрд ликвидности рост в различных млрд иностранных долю валютах, необходимого доля для ведения рост бизнеса [12].

 Таблица млрд 2 – Анализ фоне доходов млрд и расходов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименивоние показателя, млн р. | 2016 г. | 2017 г.  | Прирост года % |
| Чистые млрд процентные счет доходы | 502833 | 575826 | 14,5  |
| Процентные трлн доходы, всего | 796993 | 837888 | 5,1 |
| Процентные млрд расходы, всего | (294160)  | (262 062)  | (10,9)  |
| Изменение день резервов | (86869)  | 11240 | - |
| Чистый мире доход млрд от операций году с ценными ниже бумагами | 16554 | 7388 | (55,4)  |
| Чистый счет доход ряде от операций рост с иностранной была валютой | 1592 | 9036 | 467,5 |
| Чистый июле комиссионный млрд доход | 111942 | 125576 | 12,2 |
| Прочие всей операционные году доходы | 14871 | 17204 | 15,7 |
| Операционные друг расходы | (318720)  | (337368)  | 5,9 |
| Прибыль себя до налогообложения | 242203 | 408902 | 68,8 |
| Начисленные даже5(уплаченные) налоги | 68225 | 98407 | 44,2 |
| Прибыль этом1после быть2налогообложения этом  | 173979 | 310495 | 78,5 |

Операционные млрд расходы либо Банка млрд возросли была на 5,9 % до 337,4 млрд р. Более году всего себя на рост операционных этом расходов если повлияли: запланированный млрд рост расходов всех на содержание году персонала; административно-хозяйственные стал расходы, сопровождающие млрд развитие вида бизнеса; отчисления всей в Фонд обязательного счет страхования всех вкладов, выросшие годы вследствие доля увеличения млрд объема этом вкладов. Сдерживали быть рост операционных ниже расходов доля снизившиеся этом в 2016 году расходы млрд от уступки году собственных темп прав требования.

В 2017 году Сбербанк долю получил года финансовый трлн результат, превышающий года итоги млрд предыдущего банк года:

- прибыль сумм до налогообложения ниже составила года 400,9 млрд р. (в 2016 году: 242,2 млрд р.);

- прибыль свои после была налогообложения млрд составила годы 305,5 млрд р. (в 2016 году: 174,0 млрд р.).

Показатели млрд эффективности млрд работы году Сбербанка счет в 2017 году также меры заметно года возросли:

- рентабельность млрд капитала млрд составила долю 26,2 % (в 2016 году – 18,4 %).

- рентабельность меры активов млрд – 3,4 % (в 2016 году – 2,3 %)

Активы года Банка года за 2017 год увеличились долю на 22,2 % или почти этом на 2 трлн р. и достигли году 10,4 трлн р. Основой году роста рост являлись счет кредиты было клиентам14, которые рост в целом ниже за год возросли млрд на 2 трлн р.

За 2016 год корпоративному долю сектору быть было предоставлено рост свыше млрд 5 трлн р. Кредитный году портфель зоне корпоративных счет клиентов трлн увеличился млрд за год на 34,1 % и достиг фоне 6,4 трлн р.

Частным рост клиентам счет за отчетный млрд год выдано этим свыше свою 1,1 трлн р. Портфель рост розничных трлн кредитов деле увеличился млрд за год на 36,6 % и составил года около двух 1,7 трлн р. Рост портфеля этом в течение млрд года был стабильным этом во всех регионах млрд страны. Чистые счет вложения трлн в ценные году бумаги года по итогам этом года сократились быть на 14,6 % за счет погашения этом облигаций себя Банка трлн России [2].

32Рекомендации по совершенствованию системы движения денежных потоков

Исходя из ведущих финансовых характеристик ПАО2«Сбербанк», можно сделать вывод о том, что банк имеет эффективную депозитную политику. Совместно с тем, развитие конкуренции на банковском рынке требует ее постоянного совершенствования.

Поэтому стратегической целью ПАО «Сбербанк» является выход на качественно новый уровень обслуживания клиентов, сохранение позиций на рынке вкладов.

Ниже приведены задачи, которые нужно решить для достижения этой цели:

- внедрение новой идеологии работы с клиентами, основанной на сочетании стандартных технологий с индивидуальным подходом к каждому клиенту. Обеспечение внедрения действенных способов работы с клиентами и повышения качества их обслуживания;

- усиление работы с корпоративными клиентами. Привлечение в банк и укрепление на долгосрочное обслуживание максимальное количество клиентов;

- обеспечение сбалансированного состояния структуры активов и пассивов, внедрение передовых способов управления ими.

Данный подход к совершенствованию формирования ресурсной базы предполагает:

- предложение клиенту специально созданных индивидуальных схем и технологий, обеспечивающих развитие и оптимизацию бизнеса клиента, страхование его рисков;

- закрепление за клиентом персональных менеджеров, обладающих необходимым уровнем полномочий, предоставление клиентам технологических и информационных возможностей банка, широкого диапазона консультационных услуг;

- проведение гибкой тарифной политики индивидуального обслуживания [12].

Каждое из предложенных направлений предполагает высокое качество продуктов и услуг, их постоянный мониторинг, повышение уровня сервиса за счет оптимизации банковских процедур и роста культуры обслуживания, системную разработку новых банковских продуктов и услуг для максимального удовлетворения потребностей клиента.

С каждым клиентом банк должен стремиться к установлению долгосрочных партнерских отношений. С этой целью банк должен прогнозировать развитие потребностей клиентов, появление новых направлений банковского бизнеса, проводить маркетинговые исследования, разрабатывать и предлагать полный спектр банковских продуктов и услуг.

Кроме того, необходимо использовать опыт банков - лидеров по оказанию банковских услуг. Использование зарубежного опыта в развитии услуг банка возможно в части следующих положений:

1 совершенствование структуры управления банком и выделение подразделений:

- ответственных за привлечение клиентов и развитие отношений с корпоративными клиентами

- занимающихся структурированием сделок и продажей банковских услуг и продуктов;

2 разработка системы взаимодействия подразделений банка и процедуры продажи банковских услуг, формирование пакетов услуг для различных видов корпоративных клиентов и создание "финансовых супермаркетов". Полезно использовать опыт крупных западных банков, которые разрабатывают специальные презентационные буклеты по банковским услугам и продуктам и предлагают их клиенту;

3 при заинтересованности клиента специалисты, ответственные за реализацию конкретного вида услуги или продукта, разрабатывают структуру и график реализации сделки, получают заключения различных служб банка и утверждают экономическую рентабельность сделки на финансовом комитете;

4 сегментированный подход банка к работе с клиентами: каждый банковский продукт должен быть сформирован под определенного клиента с учетом его индивидуальных потребностей.

Для реализации предложенной политики предстоит внести необходимые изменения в структуру и систему управления отделением, выделить структурное подразделение, отвечающие за маркетинг, увеличить количество менеджеров по работе с VIP - клиентами (пока их только шесть).

Помимо организационных изменений необходимо ввести систему показателей, отражающих степень удовлетворения потребностей клиентов.

Чтобы извлекать максимально полный доход от информации о клиенте, определенным образом структурированная база данных о клиентах должна постоянно анализироваться и дополняться, по крайней мере, по трем направлениям:

-2возможности все более глубокого сегментирования клиентов - например, по их ожиданиям или по уровню рентабельности операций по их обслуживанию;

- моделирование структурного «профиля» клиентов, например, по их социально-демографическим характеристикам; это предполагает постоянный сбор информации о клиентах, начиная с неформальной регистрации различных событий в их жизни (например, данных об изменении их гражданского состояния, о крупных расходах на приобретение предметов длительного пользования и т.д.) и до создания автоматизированной картотеки;

- моделирование будущего поведения клиентов, позволяющее опередить конкурентов и добиться положительного ответа клиента на предложение банка приобрести новый банковский продукт; особую роль при этом играет информация о "жизненном цикле" клиента, которая дает возможность предугадать изменения в его поведении и предложить ему соответствующую банковскую услугу.

Центральное отделение в сфере привлечения ресурсов должно определить для себя следующие главные задачи:

- сохранение лидирующего положения на рынке привлечения сбережений граждан, стимулирование сберегательной и инвестиционной активности населения путем предоставления вкладчикам Банка возможности выбора эффективных форм сбережений, соответствующих клиентским требованиям к ликвидности, доходности и надежности, обеспечивающих прирост и накопление вложенных средств. Сохранение приоритетных ценовых условий по вкладам для наименее социально защищенных групп населения;

- удлинение сроков привлечения средств, снижение общей стоимости ресурсов, оптимизацию структуры привлечения ресурсов.

Банку необходимо проводить мониторинг региональных рынков вкладов и услуг, уровня востребованности определенных условий по вкладам, которые будут учитывать потребности всех социальных и возрастных групп граждан - работающих и пенсионеров, молодежи и людей среднего возраста - и будут рассчитаны как на малообеспеченные слои населения, так и на людей со средним и высоким уровнем дохода.

Необходимо создать возможность выдачи и учета всеми филиалами векселей и депозитных сертификатов, других ценных бумаг, совершенствовать процедуру учета собственных векселей.

Успех проведения депозитной политики зависит от постоянного анализа средств, находящихся на депозитных счетах и постоянной работы с клиентами. Клиента нужно заинтересовать в хранении его ресурсов на депозитных счетах. Причем этот интерес заключается не только в проценте, получаемом по вкладам, но и в отличном обслуживании. Следовательно, в банковскую практику необходимо внедрять новые расчетные услуги для клиентов, которые бы позволяли ему оценить свою экономическую выгоду.

Необходимо проводить встречи с коллективами фирм, расположенных на территории либо находящихся на обслуживании в подразделениях банка, доводить до сотрудников предприятий сведений о видах и условиях вкладных продуктов банка.

В силу отставания в плане привлечения средств населения в иностранной валюте рекомендуется консультирование клиентов по видам и условиям вкладов в иностранной валюте, распространение рекламной информации в СМИ, сувенирной продукции. Можно организовать розыгрыш призов и монет из драгоценных металлов среди клиентов, открывших или пополнивших счета по вкладам на значительные суммы, проводить работу с вкладчиками, получившими гранты, заключать договора с туристическими фирмами в целях совместной рекламной компании.

Не реже чем с ежемесячной периодичностью проводить ролевые игры, конкурсы, направленные на отработку навыков активных продаж вкладных продуктов с заведующими филиалами, операционно-кассовыми работниками.

Устойчивость ресурсной базы во многом зависит и от срочности привлекаемых средств. Возможно несколько направлений привлечения средне - и долгосрочных ресурсов:

- расширение возможностей выпуска среднесрочных ценных бумаг и их размещения как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Необходимым условием для этого является повышение уровня прозрачности банка и качества корпоративного управления, включая управление рисками.

- важным источником укрепления и расширения ресурсной базы является привлечение средств от международных финансовых организаций.

Конечно, основной не инфляционный источник повышения ресурсоемкости банковского сектора России — это свободные денежные суммы населения. По различным оценкам, на руках у населения находится от 20 до 40 млрд долл. сбережений. Привлечь деньги населения в банковскую систему должна помочь система страхования вкладов [1].

Каждое конкурентное преимущество ПАО «Сбербанк», каждый новый продукт, предлагаемый к продаже, должны быть известны и понятны клиентам, легко сравнимы и выгодно отличаться от предложений конкурентов. Для этого необходимо расширять сотрудничество со средствами массовой информации по распространению достоверной информации о банке. Существенно возрастет объем представляемой информации в Интернете, улучшится информирование клиентов о стандартах фирменного обслуживания, условиях предлагаемых продуктов и услуг, технологических возможностях банка. Исходя из категории клиентов, на которую ориентируется банк в своей деятельности, формируется рекламная политика относительно выбора средств доведения необходимой информации до конечных потребителей. Так, не вызывает сомнения тот факт, что банк, рассчитывающий на привлечение корпоративных клиентов и делающий ставку на обслуживание счетов юридических лиц, для размещения своей рекламы будет использовать узкоспециализированные печатные и электронные СМИ, читателями которых, как правило, являются руководители среднего и высшего звена. Если же банк в своей рекламной политике отдает приоритет привлечению частных вкладов, работе с депозитами, то наибольший эффект следует ожидать от рекламной кампании, проведенной в общенациональных СМИ (причем, не обязательно политического характера) и на радио, сопровождаемой распространением печатных материалов в банке [17].

Итак, ПАО «Сбербанк» необходимо и в дальнейшем постоянно проводить систематические маркетинговые исследования с целью выявления недостатков в условиях усиливающейся конкуренции, анализ ресурсной базы, постоянно ее усовершенствовать.

 ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний свое день Сбербанк всех является стал абсолютным деле лидером быть российской день банковской года системы. По своим быть рыночным счет позициям, по объему этим активов этом и капитала, по своим млрд финансовым день результатам долю и масштабам годы инфраструктуры млрд Банк в несколько даже раз превосходит года своих млрд ближайших млрд конкурентов. Масштаб трех и устойчивость были Банка году особенно ниже явственно свое проявляются ряду в периоды были нестабильности свои на финансовых этим рынках.

У банка быть имеется млрд большой счет потенциал меры для совершенствования счет и развития. В настоящее года время деле Сбербанк июле во многом вида использует свою свое привилегированное, можно рост даже сказать, монопольное себя положение фоне на рынке свое банковских если услуг.

Анализ рост основных свое показателей году финансово-экономической ниже деятельности года Сбербанка рост Росси ряде показал, что на сегодняшний долю день Сбербанк года является млрд крупнейшим этом банком этим Российской стал Федерации, занимает этом лидирующие году позиции млрд в основных счет сегментах этом финансового млрд рынка свое России.

Надежность млрд банка, его достижения рост и безупречная счет деловая году репутация года в России итог и за рубежом фоне подтверждаются долю высокими были рейтингами трлн ведущих млрд международных млрд рейтинговых долю агентств.

Сбербанк году Росси млрд стремиться цена сохранить цена и упрочнить фоне свое положение этим на российском счет рынке трлн финансовых фоне услуг, с данной свою целью всех банк планирует рост построить этом более млрд эффективную темп работу сумм с клиентами, выход ниже на новые счет сегменты свое финансового млрд рынка, создание цена новых года продуктов свою финансовых счет услуг.

Развитие всей российской млрд экономики счет в 2017 году протекало свою на фоне спорных свою внешнеэкономических одну условий. Массовые году тенденции годы на мировых всей финансовых были рынках млрд были в первую года очередь году связаны ниже с невысокими млрд или же отрицательными прав темпами счет роста года в развитых фоне странах, экономика долю которых фоне характеризуется года значительным трлн объемом всей внешней счет и внутренней трлн задолженности. В США эти проблемы были выражались млрд в неспешном млрд восстановлении либо экономики день на фоне политических года разногласий. В Европе млрд продолжал рост обостряться базу долговой рост кризис.

В банковском ходе секторе свою замедлился трлн темп роста друг вкладов млрд физических долю лиц (21 %) относительно ниже предыдущего млрд года (31 %). При этом темп роста этом вкладов счет в Сбербанке млрд составил свое 18 %, таким года образом, данный быть показатель всей был ниже среднерыночного году значения. За счет этого счет доля Банка трлн в данном свое сегменте этом сократилась году с 47,9 % до 46,6 %.

Банки этом активно млрд развивали всех розничное году кредитование. Размер были кредитов, выданных рост физическим фоне лицам, за год увеличился млрд более рост чем на треть плюс (37 %). При этом Сбербанк ряду показал фоне сопоставимый рост с рынком вида рост по данному млрд направлению, что позволило счет сохранить мире рыночную трлн долю на уровне году 33 %.

Для Сбербанка млрд средства года клиентов рост оставались одну главным цена источником него фондирования. Что не наименее, их темпы года роста, как и во всей банковской доля системе, отставали счет от темпов, которыми дает развивалось этом кредитование. В связи года с этим Сбербанк всей принимал свое меры для получения млрд дополнительного рост объема млрд ликвидных году средств. Рублевую млрд дополнительную ряду ликвидность млрд Сбербанк млрд получал долю путем трлн привлечения были средств счет Банка были России этом через году операции этом прямого свою РЕПО, получения вида от Банка базу России свою кредитов дает под обеспечение, а также были сокращения всех вложений счет в облигации него Банка фоне России счет (за год их объем фоне в портфеле свою Банка рост сократился всех более долю чем на 430 млрд р.). Дополнительная млрд ликвидность году в иностранной году валюте этом была получена долю методом этом выпуска млрд облигационного банк займа году и получения рост синдицированного рост кредита, а также млрд через стал операции свою торгового млрд финансирования.

 СПИСОК сумм ИСПОЛЬЗОВАННЫХ друг ИСТОЧНИКОВ

1 Положение млрд по бухгалтерскому форм учету фоне [Текст]: «Доходы трлн организации» (ПБУ 9/99), утв. Приказом доля Минфина млрд РФ от 25.10.2014 № 132н // СПС «Гарант», 2018.

2 Положение этом по бухгалтерскому день учету свою [Текст]: «Расходы млрд организации» (ПБУ 10/99), утв. Приказом были Минфина этом РФ от 25.10.2014 № 132н // СПС «Гарант», 2018.

3 Аболихина, Г.А. Деньги, кредит, банки. [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата / Г. А. Аболихина [и др.]; под общ. ред. М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 436 с.

4 Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ [Текст]: учебник для академического бакалавриата / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 273 с.

5 Бураков, Д.В. Финансы, деньги и кредит [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата / Д. В. Бураков [и др.] ; под ред. Д. В. Буракова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 329 с.

6 Васильев, В. П. Экономика [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. П. Васильев, Ю. А. Холоденко. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 297 с.

7 Войтоловский, Н.В. Экономический анализ в 2 ч. Часть 2. [Текст]: учебник для академического бакалавриата / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 6-е изд., пер. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 273 с.

8 Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет и анализ [Тукст] : учебник для академического бакалавриата / И. М. Дмитриева, И. В. Захаров, О. Н. Калачева ; под ред. И. М. Дмитриевой. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 358 с.

9 Евстафьева, И.Ю. Финансовый анализ [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под ред. И. Ю. Евстафьевой. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 337 с.

10 Жилкина, А. Н. Финансовый анализ [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 285 с.

11 Заграновская, А. В. Теория систем и системный анализ в экономике [Текст]: учебное пособие для академического бакалавриата / А.В. Заграновская, Ю. Н. Эйсснер. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 266 с.

12 Казакова, Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2 [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. – 209 с.

131Максимова, В.Ф. Макроэкономика [Тукст]: учебник для академического бакалавриата / под общ. ред. В. Ф. Максимовой. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 171 с.

14 Мельник, М. В. Теория экономического анализа [Текст]: учебник для бакалавриата и магистратуры / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. – М. : Издательство Юрайт, 2019. – 261 с.

15 Розанова, Н. М. Деньги и банки [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. М. Розанова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 322 с.

16 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ [Текст] : учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Румянцева. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 381 с.

 17 Ручкина, Г.Ф., Альбова А.П. Правовое регулирование экономической деятельности [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. Ф. Ручкина; под общ. ред. Г. Ф. Ручкиной, А. П. Альбова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 315 с.

18 Сысоева, Г. Ф. Бухгалтерский учет, налогообложение и анализ внешнеэкономической деятельности [Текст]: учебник для бакалавриата и магистратуры / Г. Ф. Сысоева, И. П. Малецкая. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 424 с.

19 Теплова, Т. В. Корпоративные финансы в 2 ч. Часть 1 [Тукст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 390 с.

20 Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. – 3-е изд., пер. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 364 с.

21 Шадрина, Г. В. Теория экономического анализа [Текст]: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Шадрина. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 208 с.

222Официальный деле интернет этом портал всех Центрального млрд Банка году России млрд [Электронный года ресурс]. Режим друг доступа:- URL: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения 5.11.2018)

232Официальный года интернет году портал году Сберегательного либо Банка деле РФ [Электронный млрд ресурс]. Режим банк доступа:- URL: <http://www.sberbank.ru/> (дата обращения 09.11.2018)