

УДК 65.01

Шаравин Владислав Олегович

студент магистратуры
Уральский государственный
экономический университет
Екатеринбург, Россия
sharavin.vlad@mail.ru

Vladislav O. Sharavin

Post-graduate student
Ural State University of Economics
Ekaterinburg, Russia

Кириллова Вера Витальевна

канд. с.-х. наук, доцент, доцент кафедры
экономики предприятий
Уральский государственный
экономический университет
Екатеринбург, Россия
vera6996@mail.ru

Vera V. Kirillova

Ph.D. agricultural Sciences, Associate Professor,
Associate Professor of the Department
of Enterprise Economics
Ural State University of Economics
Ekaterinburg, Russia

**ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДОВ АНАЛИЗА
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ
ОТРАСЛИ**

**APPLICATION OF METHODS FOR
ANALYSIS OF THE FINANCIAL
STATUS OF ENTERPRISES IN
THE METALLURGICAL INDUSTRY**

Аннотация

В статье рассматриваются вопросы использования методов анализа финансового состояния предприятия и их использования для различных отраслей, в частности – металлургической. Результатами исследования является определение тенденций и вызовов, стоящих перед металлургической отраслью. Определены возможные пути решения данных вызовов. Сделан вывод о значимости оценки финансового состояния предприятия, а также о необходимости разработки и применения специализированных методов анализа финансового состояния для предприятий металлургической отрасли.

Ключевые слова:

финансовое положение организации,
экономический анализ, метод финансового
анализа, принцип финансового анализа

Abstract

The article discusses the use of methods for analyzing the financial condition of an enterprise and their use for various industries, in particular the metallurgical industry. The results of the study are to identify trends and challenges facing the metallurgical industry. Possible ways to solve these challenges have been identified. A conclusion is drawn about the importance of assessing the financial condition of an enterprise, as well as the need to develop and apply specialized methods for analyzing the financial condition for enterprises in the metallurgical industry.

Keywords:

financial position of the organization, economic
analysis, method of financial analysis, principle of
financial analysis

Введение

Оценка финансового состояния является ключевым элементом эффективного управления предприятием. От результатов такого анализа зависит принятие важных стратегических и тактических решений. Современные условия хозяйствования характеризуются высокой динамичностью и конкуренцией, что повышает значимость своевременной и качественной диагностики финансового состояния предприятий. Металлургическая отрасль является одной из базовых отраслей экономики,

находящейся под влиянием множества внешних и внутренних факторов. Это обуславливает необходимость разработки и применения специализированных методов анализа финансового состояния для данного сектора.

Существует множество различных методик анализа финансового состояния предприятий, каждая из которых имеет свои особенности и требует глубокого изучения для обеспечения адекватности оценки. Повышение эффективности управленческих решений, направленных на обеспечение устойчивого развития металлургических предприятий, напрямую зависит от качества проводимого финансового анализа и интерпретации его результатов.

Таким образом, выбранная тема является весьма актуальной и имеет как теоретическую, так и практическую значимость.

Для начала следует определить, что такое финансовый анализ и его составляющие. Существуют различные подходы к определению понятия «анализ».

Финансовый анализ – это не просто набор инструментов, а целая система знаний, позволяющая глубоко исследовать экономическую деятельность организации. Он помогает понять, как работают финансовые механизмы компании, выявить сильные и слабые стороны, а также определить потенциал для роста [1].

Цель финансового анализа – не только оценить текущее состояние, но и спрогнозировать будущее компании. Для этого анализируются различные аспекты, включая:

1) Ликвидность: Способность компании своевременно выполнять свои краткосрочные обязательства.

2) Финансовая устойчивость: Баланс между собственными и заемными средствами, определяющий долгосрочную стабильность компании.

3) Рентабельность: Эффективность использования ресурсов компании для получения прибыли.

Финансовый анализ – это незаменимый инструмент для всех заинтересованных сторон [2]:

1) Владельцы используют его для увеличения прибыли и повышения стоимости компании.

2) Кредиторы и инвесторы - для оценки рисков и принятия взвешенных решений о сотрудничестве.

3) Менеджеры - для разработки стратегии развития и эффективного управления ресурсами.

Методология финансового анализа базируется на использовании различных методов и показателей, таких как [3]:

1) Вертикальный и горизонтальный анализ: Изучение структуры и динамики финансовых показателей.

2) Трендовый анализ: Выявление тенденций развития компании.

3) Факторный анализ: Определение влияния различных факторов на финансовые результаты.

4) Финансовые коэффициенты: Относительные показатели, характеризующие различные аспекты финансового состояния.

5) Экспертные оценки: Использование мнения специалистов для оценки сложных ситуаций.

При проведении финансового анализа важно учитывать как абсолютные, так и относительные показатели, а также их взаимосвязь. Это позволяет получить полную и объективную картину финансового состояния компании и принимать обоснованные управленческие решения.

Сбор данных – это первый и важнейший этап анализа. В процессе сбора мы собираем информацию о каждом аспекте изучаемого явления, которая затем представляется в виде различных показателей.

Существуют три основных типа показателей [4]:

1) Абсолютные показатели: Отражают количественные характеристики, например, объем производства в тоннах или выручку в рублях.

2) Относительные показатели: Демонстрируют соотношения между различными величинами, например, долю рынка или рентабельность продаж.

3) Средние значения: Обобщают характеристики исследуемой совокупности, например, среднюю заработную плату или среднюю стоимость активов.

Для получения полной картины необходимо использовать все три типа показателей в совокупности. Абсолютные показатели дают представление о масштабах, относительные – о структуре и эффективности, а средние – о типичных значениях.

Одним из важнейших методов анализа является сравнение. Он позволяет оценить динамику изменений, выявить тенденции и определить эффективность деятельности в сравнении с другими периодами, компаниями или отраслями.

Вертикальный (или структурный) анализ финансового отчета представляет информацию в виде относительных показателей, что позволяет определить долю каждого элемента баланса в общем объеме. Важной составляющей данного анализа являются динамические ряды этих величин, которые позволяют отслеживать и прогнозировать структурные изменения в активах и их источниках финансирования.

Вертикальный анализ обладает двумя основными особенностями [5]:

1) Использование относительных показателей помогает провести сравнительный анализ между предприятиями, учитывая их отраслевую специфику и другие характеристики;

2) Относительные величины помогают сгладить влияние инфляционных процессов, которые могут исказить абсолютные показатели финансовых отчетов, усложняя их сопоставление в динамике.

Горизонтальный анализ баланса предполагает построение аналитических таблиц, где абсолютные значения сочетаются с относительными темпами изменения. Гибкость в степени агрегирования данных зависит от аналитика. Обычно базовыми темпами роста являются данные за несколько лет, что дает возможность анализировать изменения в балансовых статьях и прогнозировать их будущие значения.

Горизонтальный и вертикальный анализ – это две взаимодополняющие методики, позволяющие получить всестороннее представление о финансовом состоянии компании. Горизонтальный анализ показывает динамику изменений показателей во времени, а вертикальный – их структуру и взаимосвязи.

Факторный анализ – это мощный инструмент для исследования причинно-следственных связей в финансовой деятельности компании. Он позволяет [6]:

1) Выявить ключевые факторы, влияющие на финансовые результаты.

2) Определить степень их влияния и вклад каждого фактора в изменение итогового показателя.

3) Построить модели, позволяющие прогнозировать результаты деятельности при изменении различных факторов.

4) Разработать эффективные управленческие решения на основе полученных данных.

Финансовые коэффициенты – это универсальный язык финансового анализа. Они позволяют сравнивать компании между собой, а также оценивать эффективность их деятельности по различным направлениям [2]:

1) Платежеспособность: Способность компании своевременно погашать свои обязательства.

2) Рентабельность: Эффективность использования ресурсов для получения прибыли.

3) Эффективность использования активов: Насколько эффективно компания использует свои активы для генерирования доходов.

4) Финансовая устойчивость: Баланс между собственными и заемными средствами, определяющий долгосрочную стабильность.

5) Деловая активность: Интенсивность использования ресурсов компании для ведения бизнеса.

Комплексное использование различных методов и показателей позволяет получить максимально точную и объективную картину финансового состояния компании, а также разработать эффективные стратегии для ее развития.

Финансовые коэффициенты – это универсальный инструмент анализа, предлагающий богатый выбор показателей для различных целей. Благодаря своей простоте и наглядности, они позволяют быстро оценить ключевые аспекты финансового состояния компании и выявить тенденции развития.

Преимущества использования финансовых коэффициентов [7]:

1) Универсальность: Подходят для всех пользователей, от менеджеров до инвесторов.

2) Простота расчета: Не требуют сложных вычислений и позволяют быстро получить результаты.

3) Объективность: Исключают влияние инфляции и обеспечивают сопоставимость данных.

4) Сравнительный анализ: Позволяют сравнивать компанию с конкурентами или отраслевыми стандартами.

Экспертные оценки – это метод, основанный на опыте и знаниях специалистов. Он применяется в ситуациях, когда невозможно использовать формализованные методы или требуется комплексный взгляд на проблему.

Недостатки экспертных оценок:

1) Субъективность: Результаты зависят от опыта и квалификации эксперта, а также его личных убеждений.

2) Сложность оценки: Требуется привлечения высококвалифицированных специалистов, что может быть дорогостоящим.

3) Риск ошибки: Мнение одного эксперта может быть ошибочным, поэтому важно привлекать группу специалистов и учитывать разные точки зрения.

Современный финансовый анализ использует как формализованные, так и неформализованные методы. Это позволяет получить наиболее полную и объективную картину финансового состояния компании, а также учесть все факторы, влияющие на ее деятельность.

Несмотря на разнообразие методов и инструментов (рис. 1), качественный финансовый анализ всегда основывается на определенных принципах. Их соблюдение гарантирует достоверность результатов и позволяет принимать эффективные управленческие решения.

Ключевые принципы финансового анализа [9]:

1. Системность: Анализ должен учитывать взаимосвязь всех финансовых показателей и процессов в компании.

2. Сравнение: Показатели оцениваются в динамике и сравниваются с данными прошлых периодов, конкурентами или отраслевыми бенчмарками.

3. Комплексность: Анализ охватывает все аспекты финансовой деятельности компании, от ликвидности до рентабельности.

4. Последовательность: Анализ проводится поэтапно, от сбора данных до интерпретации результатов и формулирования выводов.

5. Научный подход: Используются проверенные методики и инструменты, а результаты подкрепляются расчетами и обоснованиями.

Комплексный и сравнительный анализ являются основой финансового анализа. Они позволяют выявить тенденции развития, определить сильные и слабые стороны компании, а также оценить ее эффективность в сравнении с другими участниками рынка.

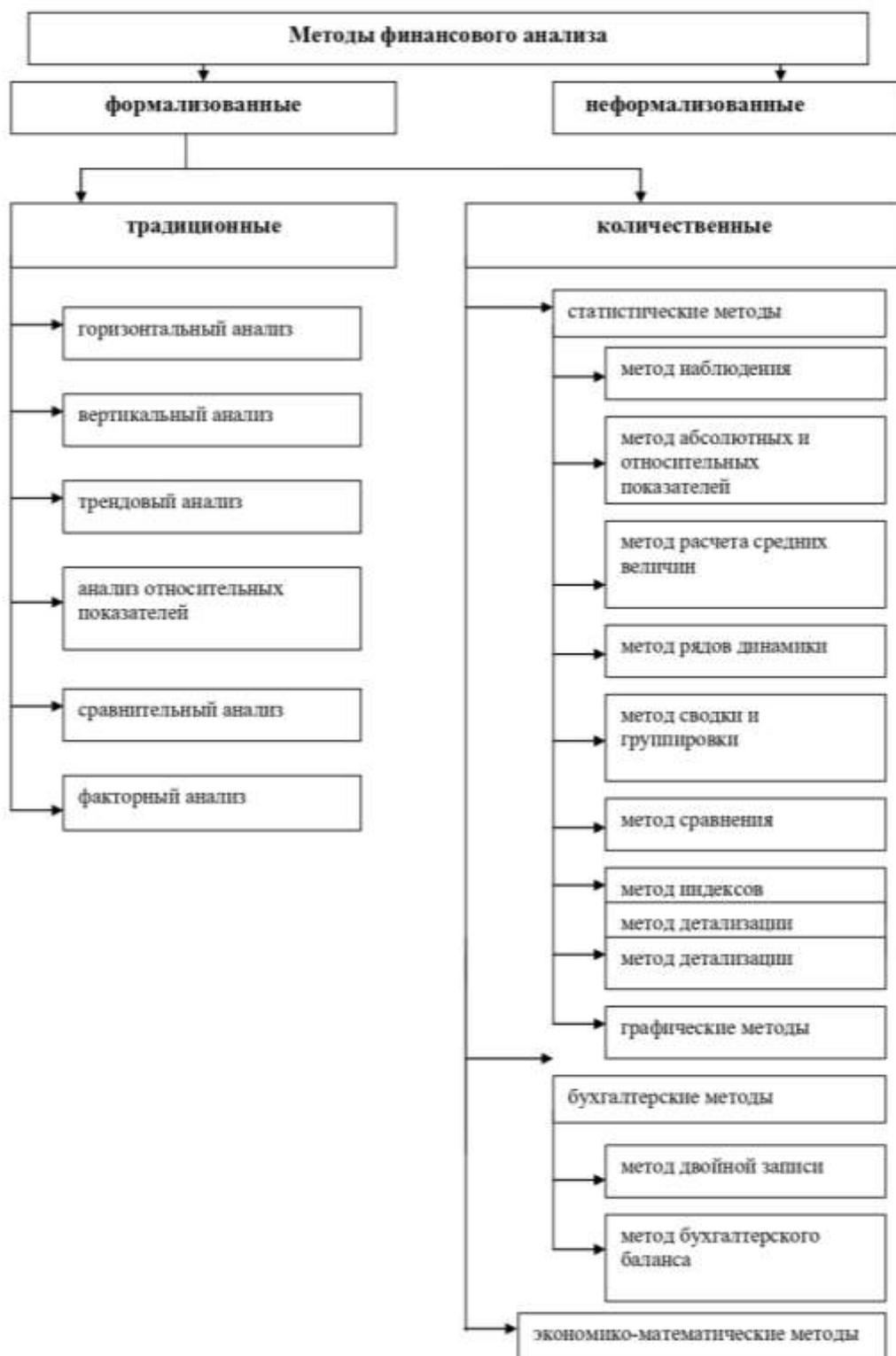


Рисунок 1 – Классификация методов финансового анализа [8]

Выбор конкретных методов анализа зависит от целей исследования и квалификации аналитика. Важно применять инструменты, которые наиболее подходят для решения поставленных задач и позволяют получить достоверные результаты.

В данной части статьи будут рассмотрены особенности методов анализа финансового состояния металлургического предприятия, а также какой метод анализа финансового состояния предприятия лучше использовать для компаний в отрасли металлургии.

Для компаний в отрасли металлургии, особенностями которой являются высокие инвестиции в капитальные активы, влияние цен на рынке металлов, сезонность спроса и долгосрочные циклы, рекомендуется использовать сочетание нескольких методов анализа финансового состояния для более полного и точного понимания ситуации [10]. Некоторые из основных методов, которые могут быть более предпочтительными для металлургических предприятий:

1. Рентабельность активов (ROA) и рентабельность собственного капитала (ROE).

Оценка эффективности использования активов компании и генерации прибыли для акционеров. Важно для отслеживания эффективности вложения средств в капитальные активы и управления финансовыми рисками.

2. Ликвидность и платежеспособность.

Учитывая важность оперативного обеспечения производственных процессов и поставок сырья, анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности (например, quick ratio) позволяет оценить способность компании к оперативным платежам.

3. Анализ оборачиваемости активов.

Различные коэффициенты оборачиваемости (например, коэффициент оборачиваемости запасов) помогут оптимизировать управление запасами и оборотным капиталом, что критично для металлургических предприятий из-за значительных объемов запасов.

4. Долгосрочные прогнозы и финансовое моделирование.

Учитывая долгосрочные циклы и инвестиции в металлургии, финансовое моделирование и прогнозирование ключевых показателей на долгосрочную перспективу помогут оптимизировать стратегию управления финансами.

5. Сравнительный анализ и показатели отрасли.

Сравнение финансовых показателей среди компаний в отрасли металлургии и использование ключевых отраслевых показателей (например, коэффициент

оборачиваемости металлов) помогут оценить конкурентоспособность и позиционирование компании.

6. Управление капиталом и рисками.

Оценка структуры капитала, анализ финансового рычага, управление валютными рисками - ключевые аспекты финансового анализа для металлургических предприятий.

7. Инвестиции в инновации и технологическое развитие.

Оценка эффективности вложений в технологическое обновление, инновационные разработки и цифровую трансформацию для обеспечения конкурентоспособности и роста компании.

Учитывая специфику металлургической отрасли, анализ финансового состояния должен быть комплексным и включать как финансовые показатели, так и отраслевые особенности, чтобы обеспечить эффективное управление компанией в условиях конкурентного рынка и цикличности отрасли.

Рассмотрим сравнительный анализ финансово-экономической деятельности различных отраслей. Особенности металлургической отрасли.

Анализ финансового состояния в различных секторах экономики имеет свои особенности, поскольку разные отрасли характеризуются уникальными факторами и требуют специфического подхода. Рассмотрим более подробно основные аспекты анализа финансового состояния в разных отраслях:

1. Промышленность:

1) Оборотные средства: Промышленные компании часто имеют большой объем оборотных средств, требующих постоянного контроля и управления [11].

2) Инвестиции в производство: Анализ инвестиций в оборудование, технологии и развитие производства поможет оценить технологическую эффективность и конкурентоспособность компании.

3) Запасы: Контроль над уровнем запасов является ключевым аспектом для увеличения эффективности производства и снижения издержек.

2. Финансовый сектор:

1) Кредитный портфель: Оценка структуры и качества кредитного портфеля, а также уровня кредитного риска клиентов, играет важную роль в финансовом анализе банковского сектора.

2) Чистая процентная маржа: Анализ чистой процентной маржи и доходности активов помогает оценить финансовую устойчивость и прибыльность финансовых институтов.

3. IT и телекоммуникации:

1) Инновации: Оценка инвестиций в исследования и разработки, новые технологии и инновационные решения является ключевым фактором успеха в отраслях IT и телекоммуникаций.

2) Конкуренция: Анализ конкурентного окружения и позиционирования компании в индустрии помогает понять возможности для роста и развития.

4. Розничная торговля:

1) Оборотные запасы и ценообразование: Контроль за оборотными запасами, оценка методов управления ценами и акционного маркетинга имеют большое значение в оценке эффективности розничных сетей.

2) Потребительское поведение: Понимание потребительского поведения и трендов помогает компаниям адаптировать своё предложение под запросы рынка и увеличить конкурентоспособность.

5. Здравоохранение:

1) Затраты и доходы: В здравоохранении важно анализировать соотношение между затратами и доходами, эффективность использования ресурсов и качество оказываемых услуг.

2) Долгосрочные инвестиции: Планирование долгосрочных инвестиций в медицинское оборудование, технологии и кадры играет ключевую роль в обеспечении качественной медицинской помощи и устойчивого развития.

6. Продовольственная промышленность:

1) Сезонность: Анализ сезонности спроса и обеспечение хранения и переработки продукции являются важными аспектами для устойчивого развития компаний в продовольственной отрасли.

2) Контроль качества: Поддержание высоких стандартов качества продукции и безопасности пищевых продуктов является неотъемлемой частью анализа в продовольственной промышленности.

7. Энергетика и экология:

1) Инвестиции в альтернативные источники энергии: Оценка инвестиций в развитие альтернативных источников энергии, зеленые технологии и соблюдение экологических стандартов имеют большое значение для энергетического сектора.

2) Регулирование: Учет законов, норм и правил в области охраны окружающей среды и соблюдение регуляторных требований являются важными аспектами в секторе энергетики и экологии.

Различные отрасли экономики имеют свои специфические особенности, требующие особого внимания при анализе финансового состояния компаний в них. Понимание этих характеристик позволяет управляющим более эффективно оценивать текущее положение и прогнозировать развитие предприятий в каждой конкретной сфере деятельности.

Рассмотрим тенденции и вызовы, стоящие перед металлургической отраслью, а также разработку плана мероприятий для успешного их преодоления.

Для начала стоит конкретизировать тенденции и вызовы, являющиеся общими для всех отраслей, но связанные с финансами, так как финансовые тенденции и вызовы имеют ключевое значение для каждой отрасли экономики, их анализ позволяет понять основные факторы, влияющие на финансовое состояние компаний в различных секторах. Основные аспекты финансовых тенденций и вызовов для нескольких отраслей:

1. Технологический сектор:

1) Тенденции: Рост капитализации компаний в сфере технологий, инновационные продукты и услуги, цифровизация бизнес-процессов.

2) Вызовы: Высокие затраты на исследования и разработку, краткий жизненный цикл продукции, высокая конкуренция, нестабильность рынка [12].

2. Здравоохранение:

1) Тенденции: Рост спроса на медицинские услуги, цифровизация медицинских технологий, развитие телемедицины.

2) Вызовы: Высокие затраты на медицинское оборудование и лекарства, регулирование правительством, демографические изменения.

3. Розничная торговля:

1) Тенденции: Рост онлайн-торговли, персонализация предложений, увеличение спроса на экологически чистые и устойчивые товары.

2) Вызовы: Сложная конкуренция, изменение моделей потребления, нестабильность клиентских предпочтений, сезонность.

4. Образование:

1) Тенденции: Методы обучения онлайн, внедрение технологий в образовательный процесс, глобализация обучения.

2) Вызовы: Финансирование, привлечение квалифицированных кадров, изменение требований к образовательным программам, конкуренция с другими формами обучения.

5. Авиаационная промышленность:

1) Тенденции: Рост спроса на авиаперевозки, развитие авиационных технологий, международное сотрудничество.

2) Вызовы: Волатильность цен на топливо, конкуренция между авиакомпаниями, геополитические риски, рост стоимости обслуживания воздушного флота.

6. Строительная отрасль:

1) Тенденции: Цифровизация процессов строительства, использование новых строительных материалов, повышенный спрос на энергоэффективные и экологичные здания.

2) Вызовы: Волатильность цен на строительные материалы, нестабильность спроса, высокая конкуренция, необходимость соответствия строительных норм и стандартов.

7. Автомобильная промышленность:

1) Тенденции: Развитие электромобилей, автономных транспортных средств, интеграция смарт-технологий в автомобили.

2) Вызовы: Необходимость соблюдения экологических стандартов, изменение предпочтений потребителей, инвестиции в инновации и разработку.

8. Туризм и гостиничный бизнес:

1) Тенденции: Рост международного туризма, персонализация услуг, развитие туристического онлайн-бронирования.

2) Вызовы: Сезонность, зависимость от внешних факторов (политические, экономические, природные), конкуренция, обеспечение качества обслуживания.

9. Сельское хозяйство:

1) Тенденции: Цифровизация сельского хозяйства, использование современных технологий в производстве, увеличение урожайности.

2) Вызовы: Климатические изменения, нестабильность цен на сельскохозяйственную продукцию, доступ к финансированию, необходимость соблюдения экологических норм.

Каждая отрасль экономики сталкивается с уникальными финансовыми тенденциями и вызовами, которые определяют стратегии развития и успех компаний в данной сфере. Анализ этих факторов помогает компаниям приспосабливаться к изменяющимся условиям рынка, принимать взвешенные решения и обеспечивать устойчивое финансовое развитие.

Определим тенденции и вызовы, стоящие конкретно перед металлургической отраслью.

Металлургическая отрасль является важным сегментом экономики и играет ключевую роль в производстве металлической продукции, необходимой для многих отраслей промышленности. Рассмотрим текущие тенденции и вызовы, с которыми сталкиваются компании в этом секторе.

Тенденции:

1. Мировые цены на металлы: Сильное влияние на финансовое состояние металлургических компаний оказывают изменения мировых цен на металлы. Высокие цены могут увеличить выручку, однако могут также повысить затраты на сырье и энергию.

2. Цифровизация и инновации: Внедрение современных технологий, цифровых решений и инноваций становится все более важным для эффективного производства и конкурентоспособности. Инвестиции в автоматизацию и цифровую трансформацию требуют значительных финансовых вложений.

3. Устойчивое производство: Стремление к уменьшению воздействия на окружающую среду приводит к росту требований к экологической безопасности и устойчивости производства, что может потребовать дополнительных финансовых затрат на экологические проекты и соблюдение стандартов.

4. Глобальная конкуренция: Металлургическая отрасль подвержена сильной конкуренции как на мировом, так и на региональном уровнях. Необходимость снижения себестоимости продукции и повышения эффективности ставит перед компаниями финансовые вызовы.

Вызовы:

1. Стоимость энергии и сырья: Высокие затраты на энергию, топливо и сырье являются одним из основных финансовых вызовов для металлургических предприятий, особенно при колебаниях цен на энергоносители и сырье.

2. Повышение производительности: Необходимость повышения производительности и эффективности производства без увеличения затрат требует инвестиций в обновление оборудования, обучение персонала и разработку новых технологий.

3. Обеспечение устойчивого развития: Соблюдение экологических стандартов, уменьшение углеродного следа и внедрение зеленых технологий становятся все более важными, но требуют значительных инвестиций.

4. Финансирование инноваций: Для успешного конкурентного выстраивания компании должны инвестировать в исследования и развитие новых технологий, что требует финансовых ресурсов.

5. Глобальные рыночные условия: Влияние мировых политических и экономических факторов, таких как тарифы, торговые войны и геополитические конфликты, могут создавать нестабильность на рынке и повлиять на финансовое состояние компаний в металлургии.

Для успешного преодоления данных вызовов и адаптации к текущим тенденциям металлургическим компаниям необходимо активно разрабатывать стратегии управления финансами, инвестировать в инновации, повышать эффективность производства и обеспечивать устойчивое развитие, учитывая особенности отрасли и изменяющийся рыночный контекст.

Список использованных источников

1. Абдраимова Г.Ф., Исмаилова А.Х. «Экономический анализ и анализ финансовой отчетности» — Текст: электронный — 2021 — С.6. (дата обращения 09.04.2024).

2. Некрылова Н.В., Понукалин А.В., Кузнецова Т.Е., Петрова Л.А. «Анализ финансового состояния коммерческой организации» — Текст: электронный — 2017 (дата обращения 09.04.2024).

3. Паншин А. «Анализ финансовой отчетности» — Текст: электронный — Контент-платформа Pandia.ru — URL: <https://pandia.ru/text/79/100/23926.php> (дата обращения 11.04.2024).

4. Кулешова В. «Статистические показатели и система показателей. Абсолютные и относительные величины» — Текст: электронный — URL: <https://spravochnick.ru/lektoriy/statisticheskie-pokazateli-i-sistema-pokazateley-absolyutnye-i-otnositelnye-velichiny/> (дата обращения 12.04.2024).
5. «Горизонтальный и вертикальный анализ» — Текст: электронный — 2023 — URL: <https://buhexpert8.ru/zkn-bu/analiz-fhd/gorizontalnyj-i-vertikalnyj-analiz.html> (дата обращения 12.04.2024).
6. «Основные задачи факторного анализа» — Текст: электронный — URL: <https://studfile.net/preview/5274714/page:3/> (дата обращения 13.04.2024).
7. Клевец А. «Методы финансового анализа: как узнать о компании больше» — Текст: электронный — 2020 — URL: <https://finacademy.net/materials/article/metody-finansovogo-analiza> (дата обращения 14.04.2024).
8. Бернштейн Л.А. «Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация» — Текст: электронный — 2013 — С.638. (дата обращения 15.04.2024).
9. Пионткевич Н. С., Шатковская Е. Г. , Долгих Ю. А., Котова О. В., Князев П.П., Девятова Т. Ю. Учебное пособие УргЭУ – Серия «Современные финансы и банковское дело» - Учебное пособие «Финансовый анализ» — Текст: электронный — 2022 — С.11. (дата обращения 16.04.2024).
10. Чурсина Ю.А., Лыскова Л.Н. «Особенности финансового анализа на предприятиях черной металлургии» — Текст: электронный — URL: <https://mgt.vvsu.ru/files/82DFD5C6-8D0B-46F5-A13E-C9B8741524BE.pdf> (дата обращения 01.05.2024).
11. Гребенников А. А. «Оценка финансового состояния предприятия на базе годовой управленческой отчетности» — Текст: электронный — 2019 — URL: https://www.profiz.ru/peo/12_2019/finansovyj_analiz/ (дата обращения 02.05.2024).
12. Центральный банк Российской Федерации «Основные направления развития финансового рынка российской федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов» — Текст: электронный — 2023 — URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/143773/onfr_2023-2025.pdf (дата обращения 02.05.2024).