

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/kursovaya-rabota/264694>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Корпоративные финансы

СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3

1 Теоретические основы оценки и повышения финансовой устойчивости корпорации 5

1.1 Сущность финансовой устойчивости корпорации 5

1.2 Методика оценки финансовой устойчивости корпорации 9

1.3 Методы повышения финансовой устойчивости корпорации 11

2 Финансовая устойчивость ПАО «НК «Роснефть» 14

2.1. Характеристика деятельности ПАО «НК «Роснефть» 14

2.2. Анализ финансовой устойчивости на основе бухгалтерской отчетности ПАО «НК «Роснефть» 20

2.3. Пути улучшения финансовой устойчивости на основе бухгалтерской отчетности ПАО «НК «Роснефть» 32

Заключение 35

Список использованных источников 37

Приложения 42

сравнению с 2020 г. составило 6 756,25 тыс. руб./чел. или 31,21%. В итоге за 2019 2021 гг. данный показатель снизился на 35,12%. Таким образом, производительность труда работников ПАО «НК «Роснефть» продемонстрировала негативную динамику, что свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов корпорации.

2.2. Анализ финансовой устойчивости на основе бухгалтерской отчетности ПАО «НК «Роснефть»

В таблице 4 представлены результаты анализа ликвидности баланса.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса ПАО «НК «Роснефть»

Показатели, тыс. руб. На 31.12.2019 На 31.12.2020 На 31.12.2021

Исходные данные:

1. Денежные средства 598 541 224 97 398 766 496 199 797

2. Краткосрочные финансовые вложения 1 100 833 573 985 762 573 1 423 661 785

3. Дебиторская задолженность 2 653 803 215 3 543 076 666 4 002 964 504

4. Запасы 151 426 199 138 889 747 113 901 023

5. НДС 72 718 694 48 808 809 35 670 961

6. Прочие оборотные активы 5 052 039 7 040 803 5 141 916

7. Долгосрочные финансовые вложения 6 159 574 705 5 833 160 665 5 764 322 744

8. Внеоборотные активы 7 726 342 875 7 502 520 379 7 597 203 144

9. Кредиторская задолженность 2 333 146 921 2 699 900 722 2 525 807 379

10. Краткосрочные обязательства 3 206 961 644 3 681 828 008 3 375 995 440

11. Долгосрочные обязательства 7 075 285 758 6 379 898 657 8 074 137 640

12. Капитал и резервы (собственный капитал) 2 026 470 417 2 261 771 078 2 224 610 050

Продолжение таблицы 4

Расчетные показатели:

А. Группы активов:

A1 наиболее ликвидные активы (п. 1 + п. 2) 1 699 374 797 1 083 161 339 1 919 861 582

A2 быстрореализуемые активы (п. 3) 2 653 803 215 3 543 076 666 4 002 964 504

A3 медленно реализуемые активы (п. 4 + п. 5 + п. 6 + п. 7) 6 388 771 637 6 027 900 024 5 919 036 644

A4 трудно реализуемые активы (п. 8 п. 7) 1 566 768 170 1 669 359 714 1 832 880 400

Итого общая стоимость активов 12 308 717 819 12 323 497 743 13 674 743 130

Б. Группы пассивов:

П1 наиболее срочные обязательства (п 9) 2 333 146 921 2 699 900 722 2 525 807 379

П2 краткосрочные пассивы (п. 10 п. 9) 873 814 723 981 927 286 850 188 061

П3 долгосрочные пассивы (п. 11) 7 075 285 758 6 379 898 657 8 074 137 640

П4 постоянные пассивы (п. 12) 2 026 470 417 2 261 771 078 2 224 610 050

Итого общая стоимость пассивов 12 308 717 819 12 323 497 743 13 674 743 130

И(Д) по группам активов:

излишек (+) или дефицит () по группе наиболее ликвидных активов (А1 П1) 633 772 124 1 616 739 383 605 945 797

излишек (+) или дефицит () по группе быстро реализуемых активов (А2 П2) 1 779 988 492 2 561 149 380 3 152 776 443

излишек (+) или дефицит () по группе медленно реализуемых активов (А3 П3) 686 514 121 351 998 633 2 155 100 996

излишек (+) или дефицит () по группе трудно реализуемых активов (А4 П4) 459 702 247 592 411 364 391 729 650

Анализ данных, приведенных в таблице 4, позволил сделать следующие выводы:

1) стоимость наиболее ликвидных активов должна быть больше стоимости наиболее срочных обязательств. На протяжении всего анализируемого периода данное условие не соблюдалось. В связи с этим сформировался дефицит наиболее ликвидных активов, предназначенных для покрытия наиболее срочных обязательств. Сумма этого дефицита составляла: на 01.01.2019 – 940 828 354 тыс. руб.; на 31.12.2019 – 633 772 124 тыс. руб.; на 31.12.2020 – 1 616 739 383 тыс. руб.; на 31.12.2021 – 605 945 797 тыс. руб.

Таким образом, на протяжении анализируемого периода баланс корпорации по критерию наличия наиболее ликвидных активов оставался неликвидным. При этом дефицит наиболее ликвидных активов снизился, что положительно характеризует изменения по данному аспекту финансового положения на основе бухгалтерской отчетности;

2) стоимость быстро реализуемых активов также должна быть больше стоимости краткосрочных пассивов. На протяжении всего анализируемого периода данное условие соблюдалось. В связи с этим сформировался излишек быстро реализуемых активов, предназначенных для покрытия краткосрочных обязательств. Сумма этого излишка составляла: на 01.01.2019 – 1 573 839 431 тыс. руб.; на 31.12.2019 – 1 779 988 492 тыс. руб.; на 31.12.2020 – 2 561 149 380 тыс. руб.; на 31.12.2021 – 3 152 776 443 тыс. руб. При этом имеет место выраженная положительная динамика в соотношении наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств.

Таким образом, на протяжении анализируемого периода баланс корпорации по критерию наличия быстро реализуемых активов оставался ликвидным. При этом излишек быстро реализуемых активов увеличился, что положительно характеризует изменения по данному аспекту финансового положения на основе бухгалтерской отчетности. На все отчетные даты имеющийся излишек по группе быстро реализуемых активов мог быть использован для покрытия дефицита по группе наиболее ликвидных активов;

3) стоимость медленно реализуемых активов также должна быть больше стоимости долгосрочных пассивов. На протяжении всего анализируемого периода данное условие не соблюдалось. В связи с этим сформировался дефицит медленно реализуемых активов, предназначенных для покрытия долгосрочных обязательств. Сумма этого дефицита составляла: на 01.01.2019 – 428 388 686 тыс. руб.; на 31.12.2019 – 686 514 121 тыс. руб.; на 31.12.2020 – 351 998 633 тыс. руб.; на 31.12.2021 – 2 155 100 996 тыс. руб.

Таким образом, на протяжении анализируемого периода баланс корпорации по критерию наличия медленно реализуемых активов оставался неликвидным;

4) стоимость трудно реализуемых активов должна быть меньше величины собственного капитала. Только в этом случае у корпорации будут в наличии собственные оборотные средства, которые являются неотъемлемым условием обеспечения финансовой устойчивости. У корпорации на протяжении 2019-2021 гг. имелись в наличии собственные оборотные средства. Данное обстоятельство положительно характеризует финансовое состояние корпорации.

Учитывая результаты проведенного анализа, следует сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода баланс корпорации оставался преимущественно ликвидным. При этом динамика состояния ликвидности баланса являлась в целом стабильной.

В таблице 5 представлены результаты анализа платежеспособности корпорации.

Таблица 5 - Анализ показателей платежеспособности ПАО «НК «Роснефть»

Показатели Норматив На 31.12.2019 На 31.12.2020 На 31.12.2021

Исходные данные:

1. Денежные средства, тыс. руб. 598 541 224 97 398 766 496 199 797
2. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. 1 100 833 573 985 762 573 1 423 661 785
3. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб. 2 653 803 215 3 543 076 666 4 002 964 504
4. Оборотные активы, тыс. руб. 4 582 374 944 4 820 977 364 6 077 539 986
5. Краткосрочные обязательства, тыс. руб. 3 206 961 644 3 681 828 008 3 375 995 440
6. Наиболее ликвидные активы, тыс. руб. 1 699 374 797 1 083 161 339 1 919 861 582
7. Быстро реализуемые активы, тыс. руб. 2 653 803 215 3 543 076 666 4 002 964 504
8. Медленно реализуемые активы, тыс. руб. 6 388 771 637 6 027 900 024 5 919 036 644
9. Наиболее срочные обязательства, тыс. руб. 2 333 146 921 2 699 900 722 2 525 807 379
10. Краткосрочные пассивы, тыс. руб. 873 814 723 981 927 286 850 188 061
11. Долгосрочные пассивы, тыс. руб. 7 075 285 758 6 379 898 657 8 074 137 640

Расчетные показатели:

12. Коэффициент абсолютной ликвидности $((п. 1 + п. 2) / п. 5) > 0,20$ 0,530 0,294 0,569
13. Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности $((п. 1 + п. 2 + п. 3) / п. 5) > 0,70$ 1,357 1,257 1,754
14. Коэффициент текущей ликвидности $(п. 4 / п. 5) > 2,00$ 1,429 1,309 1,800
15. Коэффициент общей ликвидности $((п. 6 + 0,5 \times п. 7 + 0,3 \times п. 8) / (п. 9 + 0,5 \times п. 10 + 0,3 \times п. 11)) > 1,00$ 1,010 0,913 1,060

На основе данных таблицы 5 можно сделать следующие выводы относительно состояния платежеспособности ПАО «НК «Роснефть» за 2019 2021 гг.:

1) коэффициент абсолютной ликвидности по норме должен составлять не менее 0,2. Это означает, что компания должна быть в состоянии погасить не

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая): Федеральный закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ в ред. Федерального закона от 21.12.2021 г. № 225-ФЗ // СЗ РФ. - 1994 г. - № 31. - Ст. 1049; СЗ РФ. - 2021 г. - № 1. - Ст. 67.
2. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового положения и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 215 с. - ISBN 978-5-16-006404-8.
3. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 320 с. - ISBN 978-5-16-005165-9.
4. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина. - Москва: КноРус, 2021. - 432 с. - ISBN 978-5-406-03285-5.
5. Александров О.А. Экономический анализ: учебное пособие / О.А. Александров. - Москва: ИНФРА-М, 2019. - 288 с. - ISBN 978-5-16-003936-7.
6. Арефьева В.В. Экономические основы формирования финансовой составляющей финансовой устойчивости / А.В. Арефьева // Актуальные проблемы экономики. - 2021. - № 1. - С. 98-103.
7. Артеменко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие / В.Г. Артеменко. - Москва: КноРус, 2019. - 288 с. - ISBN 978-5-406-00930-7.
8. Барышева О.С. Экономическая безопасность предприятий оборонно-промышленного комплекса / О.С. Барышева // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2021. - № 1. - С. 48-57.
9. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 366 с.
10. Басовский Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / Л.Е. Басовский. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 222 с. - ISBN 978-5-16-006617-2.
11. Беликов Ю. Прибыль в жертву ликвидности / Ю. Беликов // БДМ. Банки и деловой мир. - 2019. - № 5. - С. 10-18.
12. Гарнова В.Ю. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Б. Акуленко. - Москва: ИНФРА-М, 2018. - 157 с. - ISBN 978-5-16-006202-0.
13. Герасимова Е.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Е.А. Герасимова. - Красноярск: Сибирский

- федеральный университет, 2018. – 244 с. - ISBN 978-5-7638-3780-3.
14. Герасимова Е.Б. Экономический анализ: задания, ситуации, руководство по решению / Е.Б. Герасимова. – Москва: Форум, 2019. – 176 с. - ISBN 978-5-16-014492-4.
15. Гинзбург А.И. Экономический анализ / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2018. – 208 с. - ISBN 978-5-4237-0217-5.
16. Гинзбург А.И. Экономический анализ: предмет и методы. Моделирование ситуацией. Оценка управленческих решений: учебник для вузов. Стандарт третьего поколения / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2018. – 448 с. - ISBN 5-94723-328-2.
17. Гогина Г.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Уч.пос.для вузов / Г.Н. Гогина. – СПб.: ГИОРД, 2020. – 192 с. - ISBN 978-5-98996-062-0.
18. Гордиенко Д. В. Основы финансовой устойчивости государства. Курс лекций / Д.В. Гордиенко. – М.: Инфра-М, 2020. – 224 с.
19. Гордиенко Д.В. Основы финансовой устойчивости государства. Курс лекций: учебно-методическое пособие / Д.В. Гордиенко. – М.: Инфра-М, Финансы и статистика, 2020. – 144 с.
20. Горфинкель В.Я. Экономика корпорации: учебник / В.Я. Горфинкель. – М.: Юнити, 2019. – 56 с.
21. Графов А.В. Финансовая оценка уровня финансовой устойчивости корпорации / А.В. Графов // Аудитор. – 2018. – № 10. – С. 98–105.
22. Грибов В.Д. Экономика корпорации (корпорации): учебник / В.Д. Грибов. – М.: КноРус, 2020. – 368 с.
23. Григоренко О.В. Экономика корпорации и управление организацией: учебное пособие / О.В. Григоренко. – М.: Русайнс, 2018. – 48 с.
24. Григорьева Е. А. Институциональное обеспечение модернизации экономики как условие финансовой устойчивости: монография / Е.А. Григорьева. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 795 с.
25. Долматова О.В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ: учебное пособие / О.В. Долматова. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 148 с.
26. Дрогобыцкая К.С. Системные основы формирования архитектуры деловой активности корпорации // Экономические науки. – 2020. – № 5. – С. 109 – 112.
27. Дудин М.Н. Финансово-экономический анализ корпорации туристской индустрии / М.Н. Дудин, Н.В. Лясников. – М.: КноРус, 2020. – 216 с.
28. Дыбаль С. В. Финансовый анализ. Теория и практика / С.В. Дыбаль. – М.: Бизнес-пресса, 2020. – 336 с.
29. Елизарова А.С. Особенности обеспечения финансовой устойчивости предприятий малого бизнеса / А.С. Елизарова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2018. – № 7. – С. 55–63.
30. Енюков И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности корпорации: Учебное пособие / И.С. Енюков. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 224 с.
31. Жарылгасова Б. Т. Анализ финансовой отчетности / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов, В.Ю. Савин. – М.: Титан эффект, 2020. – 320 с.
32. Жиялков Д.И. Финансово-экономический анализ (организация, банк, страховая организация): учебное пособие / Д.И. Жиялков. – М.: КноРус, 2020. – 368 с.
33. Жминько С.И. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие / С.И. Жминько, В.В. Шоль, А.В. Петух [и др.]. – М.: Форум, 2020. – 368 с.
34. Завгородний В.И. Информация и экономическая безопасность корпорации / В.И. Завгородний. – М.: Синергия, 2020. – 831 с.
35. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансовой деятельности корпорации / Н.Е. Зимин. – М.: КолосС, 2020. – 384 с.
36. Зороастрова И.В. Экономический анализ фирмы и рынка: учебник для студентов вузов / И.В. Зороастрова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. – 279 с.
37. Ильенкова С.Д. Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности в издательствах: Пособие для работников издательств / С.Д. Ильенкова. – М.: Финансы и статистика, 2020. – 240 с.
38. Казакова Н.А. Управленческий анализ: комплексный анализ и диагностика предпринимательской деятельности: Учебник / Н.А. Казакова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. – 261 с.
39. Криворотов В.В. Экономическая безопасность государства и регионов: учебное пособие / В.В. Криворотов. – М.: Юнити, 2019. – 56 с.
40. Маилян С.С. Экономическая безопасность: учебник / С.С. Маилян. – М.: Юнити, 2019. – 320 с.
41. Максимов С.Н. Экономическая безопасность России: системно-правовое исследование / С.Н. Максимов. – М.: МПСИ, МОДЭК, 2019. – 56 с. - ISBN 978-5-89502-974-9.
42. Мантусов В.Б. Экономическая безопасность: учебник / В.Б. Мантусов. – М.: Юнити, 2020. – 384 с. - ISBN

978-5-238-03072-2.

43. Матвеева Е.С. Понятие финансовой устойчивости государства и ее место в системе национальной безопасности / Е.С. Матвеева // Молодой ученый. – 2018. – №3. – С. 367–369.

44. Падерин А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности корпорации. Ч.1: краткий курс лекций для студентов, обучающихся по профилю: экономика предприятий и организаций / А.В. Падерин. – Симферополь: Университет экономики и управления, 2018. – 95 с. - ISBN 978-5-9973-3534-2.

45. Чайковская Н.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности корпорации: учебное пособие / Н.В. Чайковская. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. – 226 с. ISBN 978-5-4486-0590-1.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kursovaya-rabota/264694>