



Вищий навчальний заклад
«НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ»
Факультет економіки, управління та інформаційних технологій
Кафедра економіки та фінансів

ЗАТВЕРДЖЕНО

Декан факультету економіки,
управління та інформаційних
технологій



Юлія НЕГОВСЬКА

РОБОЧА ПРОГРАМА

FINANCIAL ANALYSIS

(назва навчальної дисципліни)

підготовки другого (магістерського) рівня вищої освіти
(назва рівня вищої освіти)

галузі знань D «Бізнес, адміністрування та право»
(шифр і назва галузі знань)

спеціальності D2 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
(код і найменування спеціальності)

освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування»
(назва освітньо-професійної програми)

тип дисципліни вибіркова

ПОГОДЖЕНО:

Гарант освітньої програми



(підпис)

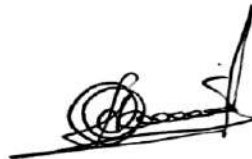
Петро ОВЧАР

(прізвище, ініціали)

РЕКОМЕНДОВАНО:

Кафедрою економіки та фінансів
протокол № 1
від «27» серпня 2025 року

Завідувач кафедри



(підпис)

Петро ОВЧАР

(прізвище, ініціали)

Укладач: Штулер Ірина Юрївна, доктор економічних наук, професор.

1. Опис навчальної дисципліни

Мова навчання: українська, англійська

Статус дисципліни: вибіркова

Передумови вивчення навчальної дисципліни: вивчення дисципліни «*Financial Analysis*» забезпечує формування вмінь, передбачених освітньо-кваліфікаційною характеристикою, поглиблює та конкретизує набуті здобувачами другого (магістерського) рівня вищої освіти базові знання з таких дисциплін як «Банківський менеджмент», «Податковий менеджмент», «Страховий менеджмент», «Системне управління та інформаційні технології прийняття рішень», «Фінансовий менеджмент» та інші, а також набуття ними відповідних фахових компетенцій.

Предметом вивчення навчальної дисципліни «*Financial Analysis*» є методи, інструменти та моделі аналізу фінансової звітності, які використовуються для оцінки ефективності діяльності підприємства, його фінансової стійкості, прибутковості, ліквідності та інвестиційної привабливості. Фінансовий аналіз розглядається як невід'ємна складова системи фінансового менеджменту, що забезпечує прийняття обґрунтованих рішень у сфері управління активами, капіталом і ризиками на мікро- та макрорівні.

Інформаційний обсяг навчальної дисципліни. На вивчення навчальної дисципліни відводиться **120 годин (4 кредити ECTS)**.

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

The aim of the course “Financial Analysis” is to develop systematic knowledge of the nature, methodology, and tools of financial analysis as a foundation for effective decision-making. The course focuses on understanding the content and structure of basic financial statements, the processes of capturing economic events, accruals and deferrals, as well as the principles of reporting financial results. Special attention is given to the analysis of merchandising activities, accounting for financial assets, inventories, and cost of goods sold, as well as the evaluation and amortization of plant and intangible assets.

Students acquire knowledge and practical skills in interpreting financial indicators, assessing profitability, liquidity, solvency, and business performance. The course develops the ability to critically analyze financial statements, identify trends in the financial and economic performance of organizations, and apply financial analysis results to strategic and operational decision-making aimed at improving efficiency and competitiveness.

Мета викладання навчальної дисципліни: є формування системних знань про сутність, методологію та інструменти фінансового аналізу як основи для прийняття ефективних управлінських рішень. Дисципліна спрямована на розкриття змісту та структури базових фінансових звітів, процесів відображення економічних подій, нарахувань і відстрочок, а також принципів формування та представлення фінансових результатів діяльності підприємства. Особлива увага приділяється аналізу операцій торговельних компаній, обліку фінансових активів, запасів, собівартості реалізованої продукції, а також оцінці та амортизації основних і нематеріальних активів. Студенти набувають знань і практичних навичок щодо інтерпретації фінансових показників, оцінювання прибутковості, ліквідності, платоспроможності й ділової активності підприємств. Вивчення дисципліни формує здатність критично аналізувати фінансову звітність, виявляти тенденції у фінансово-економічному розвитку організацій, а також застосовувати результати фінансового аналізу для прийняття стратегічних і тактичних управлінських рішень, спрямованих на підвищення ефективності діяльності та конкурентоспроможності підприємства.

Основними завданнями навчальної дисципліни «Financial Analysis» є оволодіння і засвоєння теоретичних основ щодо сутності фінансового аналізу, його видами, методами та інструментами. Навчити інтерпретувати основні фінансові звіти підприємства: баланс, звіт про прибутки та збитки, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал. Розвинути навички аналізу фінансових коефіцієнтів, ліквідності, рентабельності, оборотності та фінансової стійкості. Сформувати здатність приймати управлінські рішення на основі результатів фінансового аналізу. Поглибити розуміння взаємозв'язку між фінансовим аналізом, бухгалтерським обліком, аудиторською перевіркою та інвестиційним плануванням.

Компетентності та заплановані результати навчання

Дисципліна «Financial Analysis» забезпечує набуття здобувачами освіти **компетентностей**:

Загальні компетентності (ЗК)

- Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
- Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.
- Здатність приймати обґрунтовані рішення.

Спеціальні (фахові) компетентності (СК)

– Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання (мікрорівень) та стану фінансових систем на макrorівні.

– Здатність приймати обґрунтовані управлінські рішення та застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Здатність використовувати науковий, аналітичний і методичний інструментарій та оцінювати їх дієвість для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Здатність до пошуку, критичного осмислення, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Здатність застосовувати інноваційні підходи, інструменти та технології в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Здатність зрозуміло і недвозначно доносити власні висновки з питань функціонування сфери фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, а також знання та пояснення, що їх обґрунтовують до фахівців і нефахівців.

Програмні результати навчання (ПРН)

– Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

– Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, а також дотичних до неї міждисциплінарних напрямів.

– Відшуковувати, критично осмислювати та обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.

– Вміти застосовувати інноваційні підходи, інструменти та технології у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та управляти ними.

- Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.
- Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання (мікрорівень) та стану фінансових систем на макрорівні.
- Застосовувати поглиблені знання, науковий, аналітичний і методичний інструментарій, в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для обґрунтування та прийняття управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку.
- Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

3. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Обсяг у годинах											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	сем.	пз	лаб.	с. р		л	сем.	пз	лаб.	с. р
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>
Змістовий модуль 1.												
Тема 1. Financial analysis: Information for Decision Making.	10	2	2			6	12	1	1			10
Тема 2. Basic Financial Statements.	12	2	2			8	11		1			10
Тема 3. Capturing Economic Events.	12	2	2			8	11		1			10
Тема 4. Accruals and Deferrals.	12	2	2			8	12	1	1			10
Тема 5. Reporting Financial Results.	12	2	2			8	12	1	1			10
Разом за змістовим модулем 1	58	10	10	0	0	38	58	3	5	0	0	50
Змістовий модуль 2.												
Тема 6. Merchandising Activities.	12	2	2			8	11		1			10
Тема 7. Merchandising Activities.	12	2	2			8	12	1	1			10
Тема 8. Inventories and the Cost of Goods Sold.	12	2	2			8	12	1	1			10
Тема 9. Plant and Intangible Assets.	12	2	2			8	14	1	1			12
Тема 10. Financial Statement Analysis.	14	2	4			8	13		1			12
Разом за змістовим модулем 2	62	10	12	0	0	40	62	3	5	0	0	54
<i>Усього годин</i>	120	20	22	0	0	78	120	6	10	0	0	104

4. Зміст програми навчальної дисципліни

Змістовний модуль 1.

Topic 1. Financial Analysis: Information for Decision Making

Financial analysis is an essential tool for managerial decision-making based on the systematic study of a company's financial statements. The primary goal of financial analysis is to identify trends in profitability, liquidity, solvency, and efficiency in the use of resources. The topic explores users of financial information — managers, investors, creditors, and government agencies. The main principles of financial information formation and its role in strategic planning are discussed. Particular attention is given to the objectivity, comparability, and reliability of financial data.

Topic 2. Basic Financial Statements

Basic financial statements include the Balance Sheet, the Income Statement, the Cash Flow Statement, and the Statement of Owner's Equity. Their structure, content, and interconnections between indicators are analyzed. The information provided by each report for assessing a company's financial condition is studied. The topic also explains reporting standards (IFRS, GAAP) and disclosure requirements.

Topic 3. Capturing Economic Events

This topic examines the process of identifying, measuring, and recording economic events that affect a company's financial position. Accounting principles such as double-entry bookkeeping, matching of revenues and expenses, and prudence are reviewed. Primary documents and methods of recording business transactions are analyzed in detail. The role of accounting records in creating reliable financial reporting is explained.

Topic 4. Accruals and Deferrals

The principles of recognizing revenues and expenses in the period in which they occur, regardless of cash flows, are explored. The concepts of accruals and deferrals, which ensure matching between revenues and expenses within a reporting period, are studied. Typical accounting adjustments affecting financial results are analyzed. The impact of such adjustments on the balance sheet and income statement is determined.

Topic 5. Reporting Financial Results

This topic covers the key elements of the income statement. Categories of revenues, expenses, profits, and losses — their classification and presentation — are examined. The process of closing revenue and expense accounts and determining net income is explained. Special attention is paid to the analysis of business profitability and performance efficiency.

Змістовний модуль 2.

Topic 6. Merchandising Activities

The specifics of trading company operations and accounting for purchases and sales are discussed. The process of determining the cost of goods sold, markups, and net sales revenue is analyzed. The importance of trade discounts, returns, and selling expenses is explained. The structure of the income statement for retail businesses is examined in detail.

Topic 7. Financial Assets

The topic explores types of financial assets — cash, short-term investments, and accounts receivable. The accounting and valuation of assets at fair value or amortized cost are analyzed. Liquidity management and investment risk management methods are discussed. Particular attention is paid to the accounting of impairment of financial assets and its effect on financial performance.

Topic 8. Inventories and the Cost of Goods Sold

This topic focuses on inventory accounting and the determination of the cost of goods sold (COGS). Inventory valuation methods such as FIFO, LIFO, and Weighted Average are discussed. The impact of valuation method choice on a company's financial performance is analyzed. Issues of inventory management and its role in ensuring operational efficiency are examined.

Topic 9. Plant and Intangible Assets

The types, valuation, and depreciation of tangible fixed assets and intangible assets are considered. The acquisition, modernization, and disposal of assets, as well as depreciation methods, are discussed. Principles of fair value measurement, impairment testing, and their impact on profit are studied. The role of intellectual property within a company's intangible assets structure is also highlighted.

Topic 10. Financial Statement Analysis

A systematic analysis of financial statements is performed using ratios of liquidity, solvency, efficiency, and profitability. Horizontal, vertical, and trend analysis methods are reviewed. The significance of financial indicators for corporate management and investment decisions is explained. Financial stability and efficiency are evaluated through comprehensive performance indicators.

6. Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Financial analysis: Information for Decision Making.	2	2
2	Тема 2. Basic Financial Statements.	2	2
3	Тема 3. Capturing Economic Events.	2	2
4	Тема 4. Accruals and Deferrals.	2	2
5	Тема 5. Reporting Financial Results.	2	2
6	Тема 6. Merchandising Activities.	2	2
7	Тема 7. Merchandising Activities.	2	2
8	Тема 8. Inventories and the Cost of Goods Sold.	2	2
9	Тема 9. Plant and Intangible Assets.	2	2
10	Тема 10. Financial Statement Analysis.	2	4
Усього годин		20	6

7. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Не передбачено навчальним планом	-	-

8. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Financial analysis: Information for Decision Making.	2	1
2	Тема 2. Basic Financial Statements.	2	1
3	Тема 3. Capturing Economic Events.	2	1
4	Тема 4. Accruals and Deferrals.	2	1
5	Тема 5. Reporting Financial Results.	2	1
6	Тема 6. Merchandising Activities.	2	1
7	Тема 7. Merchandising Activities.	2	1
8	Тема 8. Inventories and the Cost of Goods Sold.	2	1

9	Тема 9. Plant and Intangible Assets.	2	1
10	Тема 10. Financial Statement Analysis.	4	1
Усього годин		22	10

9. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Не передбачено навчальним планом	-	-

10. Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Financial analysis: Information for Decision Making.	6	10
2	Тема 2. Basic Financial Statements.	8	10
3	Тема 3. Capturing Economic Events.	8	10
4	Тема 4. Accruals and Deferrals.	8	10
5	Тема 5. Reporting Financial Results.	8	10
6	Тема 6. Merchandising Activities.	8	10
7	Тема 7. Merchandising Activities.	8	10
8	Тема 8. Inventories and the Cost of Goods Sold.	8	10
9	Тема 9. Plant and Intangible Assets.	8	12
10	Тема 10. Financial Statement Analysis.	8	12
Усього годин		78	104

11.Завдання для самостійної роботи

Основою самостійної роботи є поглиблене вивчення сутності фінансового аналізу як цілісної системи оцінки результатів діяльності підприємства, визначення його фінансового стану, ділової активності та прибутковості. Особлива увага приділяється розумінню структури фінансової звітності відповідно до міжнародних стандартів (IFRS), методам обліку економічних подій і відображенню результатів господарської діяльності у звітних формах.

Здобувач повинен дослідити практичні приклади фінансової звітності українських та міжнародних компаній, проаналізувати взаємозв'язки між ключовими фінансовими показниками (дохід, витрати, прибуток, ліквідність, оборотність активів, структура капіталу). Необхідно

порівняти фінансові результати компаній різних секторів економіки, визначити чинники впливу на фінансову стабільність та інвестиційну привабливість підприємств.

У процесі роботи формується вміння читати, інтерпретувати та оцінювати фінансову звітність, застосовувати методи горизонтального, вертикального, трендового та коефіцієнтного аналізу. Студенти мають навчитися виявляти «слабкі місця» у фінансовій діяльності підприємства, прогнозувати можливі ризики та розробляти шляхи їх мінімізації.

Особлива увага приділяється інтеграції результатів фінансового аналізу у процес стратегічного управління, обґрунтуванню інвестиційних рішень та формуванню політики оптимізації фінансових ресурсів.

Здобувач має оволодіти навичками побудови аналітичних моделей, розрахунку фінансових коефіцієнтів, складання аналітичних звітів для візуалізації результатів аналізу.

У фокусі дисципліни — комплексна оцінка фінансово-господарської діяльності підприємства, спрямована на забезпечення його сталого розвитку, підвищення конкурентоспроможності та фінансової стабільності.

Самостійна робота здобувачів оцінюється під час поточного контролю теми на відповідному занятті.

12. Питання для підготовки до підсумкового контролю (диференційований залік)

1. What is the main purpose of financial analysis?
2. Who are the main users of financial information?
3. Name the key types of financial statements.
4. What does the balance sheet show, and what are its main components?
5. What is the structure of the income statement?
6. What is the purpose of the cash flow statement?
7. What is double-entry bookkeeping?
8. What are the fundamental accounting principles?
9. What is meant by the term “economic event” in financial analysis?
10. Explain the accrual principle of revenue and expense recognition.
11. What are accruals and deferrals?
12. How do accruals affect the income statement?
13. What are the main categories of revenues and expenses?
14. How is net income calculated?
15. What is the cost of goods sold (COGS)?
16. What are the accounting features of merchandising operations?
17. What are financial assets, and what are their main types?
18. Which methods are used for inventory valuation?
19. How does the choice of inventory valuation method affect profit?
20. What are plant (fixed) assets?
21. Which methods of depreciation are used in accounting?
22. How are intangible assets recorded and amortized?
23. What is the purpose of financial ratio analysis?
24. What do liquidity ratios indicate?
25. How can a company’s efficiency be evaluated?
26. Which indicators are used to assess profitability?
27. What are horizontal and vertical analysis?
28. What are the main stages of preparing financial statements?
29. Why is cash flow analysis important for financial management?
30. How are the results of financial analysis used in managerial decision-making?

13. Методи навчання

Методи навчання на практичних заняттях: практичний метод (метод візуалізації (презентація, графічна та таблична ілюстрація, метод демонстрацій та інші); дослідницький метод, пошуковий метод (робота з навчально-методичною літературою: рецензування, підготовка реферату, есе, доповіді тощо); інші методи у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веборієнтовані тощо); кейс-метод (вирішення ситуацій, розв'язання завдань тощо); метод проблемного виконання, репродуктивний метод.

14. Методи оцінювання

У процесі вивчення дисципліни «*Financial Analysis*» використовуються такі методи оцінювання:

- для поточного контролю у вигляді: *усного та письмового опитування, доповідей, тестування, вирішення завдань, написання рефератів, виконання індивідуальних завдань тощо.*
- для підсумкового контролю у вигляді *диференційований залік у формі усної або письмової відповіді (теоретичні питання, вирішення практичних завдань, тощо).*

15. Засоби діагностики результатів навчання

Робоча програма передбачає застосування засобів діагностики результатів навчання за формами контролю знань:

- *поточний контроль* може передбачати застосування широкого спектру форм та методів оцінювання знань, що проводиться за кожною темою.
- *підсумковий контроль* передбачає проведення диференційованого заліку.

Завершальним етапом досягнення запланованих програмних результатів навчання з навчальної дисципліни «*Financial Analysis*» є підсумковий контроль – диференційований залік.

16. Критерії та порядок оцінювання результатів навчання

Для оцінювання знань здобувачів вищої освіти застосовуються контрольні заходи у формі поточного та підсумкового контролю знань у відповідності до «Положення про оцінювання знань здобувачів вищої освіти».

Поточний контроль

Види навчальної діяльності здобувачів вищої освіти обираються та оцінюються викладачем за рекомендованою шкалою в залежності від особливостей навчальної дисципліни. Оцінювання окремих видів навчальної діяльності здобувача вищої освіти для дисципліни «*Financial Analysis*» відбувається за такими рекомендованими балами:

Види навчальної діяльності здобувачів вищої освіти	Кількість балів
Аудиторна робота	
Відповідь на практичному, семінарському, лабораторному занятті	1-5
Вирішення ситуаційних завдань, розв'язання задач тощо	1-5
Тестування	1-5
Практичний кейс тощо	1-10
Інші види аудиторної роботи*	
Самостійна робота	
Реферат, есе тощо	1-10
Інші види навчальної діяльності здобувачів вищої освіти (участь у публічних заходах (конференція, олімпіада тощо); написання	1-10

наукової статті, участь у конкурсах студентських робіт тощо)	
Інші види самостійної роботи*	
Контрольна робота (для заочної форми здобуття освіти)	1-50

*види навчальної діяльності здобувачів освіти обираються та оцінюються викладачем за рекомендованою шкалою в залежності від особливостей навчальної дисципліни.

Для визначення ступеня засвоєння навчального матеріалу та поточного оцінювання знань здобувачів вищої освіти застосовуються критерії у відповідності до «Положення про оцінювання знань здобувачів вищої освіти».

Підсумковий контроль

Максимальна кількість балів за диференційованій залік з початкової дисципліни «*Financial Analysis*» складає **40 балів**.

Для визначення ступеня засвоєння навчальної дисципліни та контрольового оцінювання знань здобувачів вищої освіти за підсумковим контролем застосовуються критерії у відповідності до «Положення про оцінювання знань здобувачів вищої освіти».

Підсумкова оцінка переводиться у національну систему оцінювання і шкалу ECTS згідно таблиці:

Порядок переведення оцінок у систему ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	ОЦІНКА ECTS	ОЦІНКА ЗА НАЦІОНАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ	
		для екзамену курсової роботи (проекту), практики	для заліку (диференційованого заліку)
90-100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
75-81	C		
64-74	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
1-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

17. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Для денної форми здобуття освіти

Поточний контроль та самостійна робота – 60 балів										Підсумковий контроль	Сума	
Поточний контроль – 50 балів												Самостійна робота
Модуль 1					Модуль 2							
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	10 балів	40 балів	100 балів
5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів	5 балів			

Для заочної форми здобуття освіти

Поточний контроль та самостійна робота - 60		Підсумковий контроль	Сума
Контрольна робота	Самостійна робота		
50	10	40	100

18. Методичне забезпечення

Методичне забезпечення дисципліни «*Financial Analysis*» узагальнено в комплексі навчально-методичного забезпечення, який включає:

- силабус;
- робочу програму навчальної дисципліни;
- варіанти завдань для самостійної та індивідуальної роботи студентів;
- варіанти завдань для підсумкового контролю;
- інші матеріали.

19. Рекомендована література

Основна

1. Косова Т.Д. (2023) Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Центр учбової літератури. 2023. 440с
 2. Фінансовий аналіз та звітність (2022) : електронний практикум комбінованого (локального та мережного) використання [Електронний ресурс] / І. Ю. Єпіфанова, В. В. Джеджула. – 2-ге вид., доп. – Вінниця : ВНТУ. 144 с. <https://numl.org/1gMM>
 3. Фінансовий аналіз (2023): навчальний посібник / [Школьник І.О., Боярко І.М., Дейнека О.В., Дехтяр Н.А., Люта О.В., Пігуль Н.Г., Пахненко О.М.]. Центр учбової літератури. 368с
 4. Shtuler I., Lakhno V., Malyukov V., Gerasymchuk N. Development of the decision making support system to control a procedure of financial investment/ I. Shtuler, V. Lakhno, V.Malyukov, N. Gerasymchuk // Eastern-European Journal of Enterprise Technologies №6/3 (90). 2017. – p.35-41.
- Scopus**
5. Штулер І.Ю., Войтович С.Я., Герасимчук Г.І. (2023) Інституційні концепти становлення та функціонування електронних платіжних послуг у цифровій економіці // Актуальні проблеми економіки. №9 (267). с.6-13 <https://numl.org/1gML>
 6. Kenneth S. Bigel, (2022) Introduction to Financial Analysis. New York City, New York
 7. Steven M. Bragg (2020) Financial Analysis: 352p.

Допоміжна

1. Palepu, K. G., Healy, P. M., Wright, S., Bradbury, M., & Coulton, J. (2020). *Business analysis and valuation: Using financial statements*. Cengage AU.
2. Fridson, M. S., & Alvarez, F. (2022). *Financial statement analysis: a practitioner's guide*. John Wiley & Sons.
3. Schroeder, R. G., Clark, M. W., & Cathey, J. M. (2022). *Financial accounting theory and analysis: text and cases*. John Wiley & Sons.
4. Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. *International Journal of Consumer Studies*, 45(1), 80-105.
5. Celestin, M., & Vanitha, N. (2020). The hidden costs in your financial statements: What you're overlooking. *International Journal of Computational Research and Development (IJCRD)*, 5(2), 34-41.
6. Carreras, M., & Coenders, G. (2020). Principal component analysis of financial statements: a compositional approach. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 29, 18-37.
7. Mishev, K., Gjorgjevikj, A., Vodenska, I., Chitkushev, L. T., & Trajanov, D. (2020). Evaluation of sentiment analysis in finance: from lexicons to transformers. *IEEE access*, 8, 131662-131682
8. Rashid, C. A. (2021). The efficiency of financial ratios analysis to evaluate company's profitability. *Journal of Global Economics and Business*, 2(4), 119-132.