

XVI Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 19 мая 2023 г. / Белорусский государственный экономический университет ; ред. кол.: А. В. Егоров (отв. ред.) [и др.]. – Минск : ГУ «БелИСА», 2023. – С. 176.

Yezhel, O. V. Sustainable Development of Domestic Tourism in the Republic of Belarus in the Context of Global Challenges / O. V. Yezhel // Economic Growth of the Republic of Belarus: Globalization, Innovation, Sustainability : Proceedings of the XVI International Scientific and Practical Conference, Minsk, May 19, 2023 / Belarusian State University of Economics; editorial board: A. V. Egorov (editor-in-chief) [et al.]. – Minsk : State University “BelISA”, 2023. – P. 176.

Статья поступила в редакцию 04.12.2024.

УДК 336.671

T. Yazerskaya
BSEU (Minsk)

DIAGNOSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION AS ANTI-CRISIS FINANCIAL MANAGEMENT PROCEDURE

The article discusses the problems of improving the system of crisis financial management for the sustainable development of the national economy. The role and importance of diagnostics of the financial situation as an anti-crisis management tool are determined. The purpose of the study is to consider the conceptual foundations and the mechanism for implementing the tools for diagnosing the financial condition within the framework of implementing the procedures of the anti-crisis financial management system. The article used general scientific research methods (analysis and synthesis), methods of empirical research (observation, comparison, measurement). Based on the results of the study, an improved concept for diagnosing the financial condition of an organization is proposed, which includes: a refined terminological and methodological apparatus, as well as a developed classification model. The article considers the mechanism of implementation of the proposed concept of financial condition diagnostics in the process of formation of the national bankruptcy system. It is proved that the use of financial condition diagnostics tools will provide an opportunity to further reduce the risk of bankruptcy.

Keywords: anti-crisis financial management; bankruptcy; probability of bankruptcy; diagnosis of financial condition; insolvency; financial analysis; financial diagnostics; financial crisis; financial condition; financial management.

Т. А. Езерская
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ПРОЦЕДУРА АНТИКРИЗИСНОГО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

В статье рассматриваются проблемы совершенствования системы антикризисного финансового менеджмента в целях устойчивого развития национальной экономики.

Определены роль и значение диагностики финансового состояния как инструмента антикризисного управления. Цель исследования – рассмотреть концептуальные основы и механизм реализации инструментария диагностики финансового состояния в рамках реализации процедур системы антикризисного финансового менеджмента. В статье использовались общенаучные методы исследования (анализ и синтез), методы эмпирического исследования (наблюдение, сравнение, измерение). По результатам проведенного исследования предложена усовершенствованная концепция диагностики финансового состояния организации, которая включает в себя уточненный терминологический и методологический аппарат, а также разработанную классификационную модель. В статье рассмотрен механизм реализации предложенной концепции диагностики финансового состояния в процессе формирования национальной системы банкротства. Доказано, что использование инструментария диагностики финансового состояния даст возможность для дальнейшего снижения риска банкротства.

Ключевые слова: антикризисный финансовый менеджмент; банкротство; вероятность банкротства; диагностика финансового состояния; несостоятельность; финансовый анализ; финансовая диагностика; финансовый кризис; финансовое состояние; финансовый менеджмент.

Введение. Устойчивое развитие национальной экономики определяет задачи по повышению эффективности бизнес-процессов и снижению вероятности банкротства хозяйствующих субъектов. Управленческий аппарат в процессе осуществления системы антикризисного финансового менеджмента нуждается в обоснованных методиках диагностики финансового состояния. Инструментарий диагностики финансового состояния предоставляет менеджменту достоверную и оперативную информацию о состоянии активов, капитала, обязательств, доходов и расходов, а также о реальном финансовом положении организации.

Оперативное принятие обоснованных управленческих решений и реализация необходимых антикризисных процедур позволят управленческому персоналу оценить риски потери финансовой устойчивости, выявить и устранить негативные факторы, инициирующие финансовый кризис, что даст возможность предотвратить финансовую несостоятельность субъекта хозяйствования.

Концептуальные основы диагностики финансового состояния рассматривались в работах И. А. Бланка [1], М. И. Баканова [2], Е. Н. Выборовой [3] и других ученых-экономистов. В современной экономической литературе исследованию методик диагностики несостоятельности посвящены работы таких авторов, как О. А. Пузанкевич [4], Е. Г. Толкачева [5], Г. В. Савицкая [6].

На наш взгляд, теоретические и методологические аспекты диагностики финансового состояния как процедуры антикризисного финансового менеджмента находятся на этапе формирования. Отсутствует, на наш взгляд, четко сформулированная концепция диагностики финансового состояния как процедурной составляющей системы управления финансовыми ресурсами организации. В содержательном аспекте требуют уточнения роль и место диагностики финансового состояния в системе экономической науки, понятийный аппарат, ресурсное и административно-процедурное обеспечение.

Цель исследования – на основе критического анализа теории и практики финансового менеджмента рассмотреть концептуальные основы и механизм реализации инструментария диагностики финансового состояния в рамках применения

процедур системы антикризисного финансового менеджмента. Для этого использовалась совокупность методов и подходов, позволивших реализовать концептуальное единство проведенного исследования. В качестве методологической базы исследования использовались общенаучные методы исследования (анализ и синтез), методы эмпирического исследования (наблюдение, сравнение, измерение).

Таким образом, все вышеизложенное позволяет говорить об актуальности цели исследования, направленной на совершенствование теоретических и методических аспектов диагностики финансового состояния как процедуры антикризисного финансового менеджмента.

Основная часть. В условиях формирования национального института банкротства происходит поэтапное становление системы антикризисного финансового менеджмента. Реализация механизма антикризисного финансового менеджмента подразумевает использование инструментария диагностики финансового состояния в целях идентификации признаков несостоятельности субъекта хозяйствования. Теоретические аспекты экономической категории «диагностика финансового состояния» остаются в настоящее время достаточно дискуссионными. Данное обстоятельство обусловлено существующими различиями в концептуальных подходах ученых к трактовке категории «диагностика финансового состояния» и роли указанного научного направления в общей системе менеджмента. В современной экономической литературе значение и роль диагностики финансового состояния в процессе управления постоянно трансформировалась. Диагностика финансового состояния рассматривалась в контексте с такими научными направлениями, как финансовый менеджмент и финансовый анализ.

Трактовка понятия «диагностика финансового состояния» как научной категории представлена в табл. 1.

Таблица 1 – Трактовка экономической категории «диагностика финансового состояния»

Автор	Трактовка категории
В. В. Ковалев [7]	Диагностика финансового состояния предприятия – это характеристика организационной конкурентоспособности, используемых предприятием капитала и финансовых ресурсов, а также выполнение им обязательств перед контрагентами
О. Б. Иваненко [8]	Диагностика финансового состояния, представляя совокупность подходов и методов оценки реального состояния предприятия, выявления факторов для последующего развития, является не только одним из методов процесса антикризисного управления, позволяющим выявить кризисные явления на предприятии на очень ранней стадии, но и дает информационную базу для принятия антикризисных решений и построения программ антикризисного управления
М. А. Данильченко [9]	Финансовая диагностика – это часть финансового анализа, аккумулирующая знания о построении заключения о финансовом состоянии объекта диагностирования, причинах и перспективах его изменения. Диагностика финансового состояния субъекта хозяйствования осуществляется посредством финансовых вычислений с использованием методов и приемов экономического анализа
О. В. Галкина, О. Н. Есина [10]	Диагностика финансового состояния – экономические исследования финансовых аспектов функционирования предприятия для выявления «узких мест» в данной области и определения средств нивелирования негативных тенденций

М. И. Баканов [2]	Диагностика финансового состояния организации – это комплексное системное изучение финансового состояния и факторов, влияющих на него, с целью прогнозирования уровня доходности капитала организации, выявления возможностей повышения эффективности ее функционирования
В. Я. Поздняков [11]	Диагностика финансового состояния предприятия – комплексное системное изучение финансового состояния фирмы и факторов, влияющих на него, с целью прогнозирования уровня доходности капитала фирмы, выявления возможностей повышения эффективности ее функционирования

Примечание – Источник: составлено автором.

Анализ и систематизация теоретических аспектов экономической категории «диагностика финансового состояния» как научного направления позволили автору идентифицировать следующие концепции: диагностика финансового состояния как составная часть финансового менеджмента организации (О. Б. Иваненко, О. В. Галкина, О. Н. Есина); диагностика финансового состояния как составляющая системы финансового анализа (В. В. Ковалев, М. А. Данильченко, М. И. Баканов, В. Я. Поздняков).

Сторонники первой концепции считают, что диагностика финансового состояния является частью системы управления финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта. Причем данные, полученные в процессе проведения диагностики финансового состояния организации, лежат в основе разработки антикризисной финансовой стратегии и тактики.

Сторонники второй концепции полагают, что диагностика финансового состояния, являясь составной частью финансового анализа организации, выполняет конкретные задачи по анализу финансового положения организации. В качестве доказательной базы приводятся следующие аргументы: во-первых, в процессе принятия управленческих решений используются данные единой учетно-аналитической информационной системы; во-вторых, методология и инструментарий диагностики финансового состояния и финансового анализа идентичны.

Принимая во внимание результаты исследований, считаем более обоснованной и аргументированной первую концепцию диагностики финансового состояния. На наш взгляд, диагностика финансового состояния является неотъемлемой процедурой антикризисного управления как составной части финансового менеджмента организации. Данное обстоятельство легло в основу разработанной нами концепции диагностики финансового состояния, включающей методические и организационные аспекты проведения диагностики [12].

Ключевым элементом научной концепции, на наш взгляд, является определение экономической сущности категории «диагностика финансового состояния». Диагностикой финансового состояния, по нашему мнению, следует считать исследовательские процедуры, направленные на выявление признаков финансового кризиса субъекта хозяйствования и разработку комплекса мероприятий по его преодолению.

Следующим дискуссионным моментом при рассмотрении теоретических аспектов рассматриваемой проблемы является тождественность понятий «финансовая диагностика» и «диагностика финансового состояния». На наш взгляд, финансовая диагностика по информационному содержанию и кругу решаемых задач шире и разнообразнее, чем диагностика финансового состояния.

При проведении финансовой диагностики производятся следующие процедуры: диагностика эффективности принятых управленческих решений; диагностика финансовых рынков; диагностика финансового состояния хозяйствующего субъекта.

В развитие разработанной концепции следует сформировать методологический аппарат категории «диагностика финансового состояния» (табл. 2).

Таблица 2 – Методологический аппарат экономической категории «диагностика финансового состояния»

Показатель	Характеристика
Цель	Оценка финансового положения организации и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния
Объекты	Государство, государственные субъекты управления; отдельные отрасли экономики, хозяйственные субъекты
Субъекты	Управленческий персонал, финансовые менеджеры, собственники (учредители); кредиторы, временные (антикризисные) управляющие
Предмет	Финансовое состояние организации
Информационная база	Учетные данные, бухгалтерская (финансовая) отчетность
Инструментарий	Методы финансового анализа, методы финансового менеджмента
Пользователи	Государственные органы, учредители должника, персонал организации и другие заинтересованные лица
Методы	Методы финансового анализа; методы финансового менеджмента
Направленность	Диагностика финансового кризиса и разработка рекомендаций по оздоровлению финансового состояния

Примечание – Источник: составлено автором.

Указанная цель определяет задачи, стоящие перед диагностикой финансового состояния. Основными задачами следует считать: расчет основных финансовых показателей; формирование сбалансированной структуры финансовых ресурсов организации; изучение существующих финансовых диспропорций в структуре финансовых ресурсов; прогнозирование финансовых результатов исходя из условий осуществления деятельности, наличия собственного и заемного капитала; разработку финансовой стратегии выхода из кризиса.

Раскрыть экономическую сущность категории позволяет ее научно обоснованная классификация. Нами разработана классификационная модель диагностики финансового состояния, представленная в табл. 3.

Таблица 3 – Классификационная модель категории «диагностика финансового состояния»

Классификационный признак	Характеристика
В зависимости от целей и методов осуществления	экспресс-диагностика финансового состояния; фундаментальная диагностика финансового состояния
По характеру проведения процедур	непрерывная диагностика; дискретная диагностика
В зависимости от уровня управления	макроэкономический уровень; мезоуровень; микроуровень

Примечание – Источник: составлено автором.

В зависимости от целей и методов осуществления диагностики финансового кризиса выделяют два вида диагностики: экспресс-диагностика финансового состояния; фундаментальная диагностика финансового состояния. Экспресс-диагностика финансового состояния характеризует систему оценки кризисных параметров финансового развития организации, осуществляемой на базе данных финансовой отчетности. Экспресс-диагностика необходима управленческому аппарату организации для оперативного контроля. Целью экспресс-диагностики является оперативное обнаружение признаков кризиса и предварительная оценка масштабов кризисного состояния. Фундаментальная диагностика финансового состояния используется для комплексной диагностики финансового состояния, а также для разработки финансовой стратегии. Система фундаментальной диагностики используется временным (антикризисным) управляющим при проведении анализа деятельности должника. Задачами фундаментальной диагностики являются углубление результатов оценки, полученных в процессе проведения экспресс-диагностики, оценка и прогнозирование финансового состояния организации на перспективу и разработка финансовой стратегии.

По характеру проведения процедур выделяют следующие виды диагностики: непрерывная диагностика (данный вид диагностики подразумевает постоянный мониторинг финансовой деятельности); дискретная диагностика (диагностика финансового положения осуществляется по мере необходимости).

Классификация системы диагностики в зависимости от иерархического уровня менеджмента позволяет установить управленческие границы принимаемых решений. Выделяют следующие уровни диагностики финансового состояния: на макроэкономическом уровне (уровень государства или его территориального субъекта); на мезоуровне (уровень одной или нескольких отдельно выделенных отраслей экономики); на микроуровне (уровень предприятия).

Изучив процедурную составляющую антикризисного финансового менеджмента, считаем, что диагностика финансового состояния является процедурой антикризисного управления. От результатов, полученных в процессе проведения диагностических процедур, зависят принимаемые управленческие решения. Кроме того, результаты диагностики финансового состояния используются для подготовки плана санации или плана ликвидации должника, определения возможности заключения мирового соглашения, определения наличия (отсутствия) признаков преднамеренного банкротства, сокрытия банкротства или препятствования проведению расчета с кредиторами, а также установления причин несостоятельности или банкротства должника. Таким образом, от объективности и достоверности методики диагностики финансового состояния зависит дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности должника.

Диагностика финансового состояния должна осуществляться поэтапно. В табл. 4 приведен разработанный нами механизм реализации диагностики финансового состояния хозяйствующего субъекта как процедурной составляющей антикризисного финансового менеджмента.

Таблица 4 – Механизм реализации диагностики финансового состояния организации как процедуры антикризисного финансового менеджмента

Наименование этапа	Характеристика
Идентификация	Мониторинг финансового состояния организации с помощью финансовых показателей (индикаторов финансового состояния)
Оценка	Выявление отклонений в финансовом положении организации. Определения причин возникших отклонений. Оценка глубины финансового кризиса
Поиск резервов	Поиск резервов финансового оздоровления организации
Моделирование	Разработка моделей улучшения финансового положения организации на перспективу
Разработка	Разработка заключения о финансовом состоянии. Разработка плана санации или плана ликвидации должника

Примечание – Источник: составлено автором.

Проанализировав методические подходы к использованию инструментария диагностики финансового состояния, следует выделить два подхода к прогнозированию экономической несостоятельности: 1) использование при диагностике несостоятельности моделей прогнозирования банкротства; 2) прогнозирование банкротства согласно методикам, приведенным в нормативных правовых актах, регулирующих методические и организационные аспекты экономической несостоятельности субъектов хозяйствования.

Проанализировав основные модели диагностики вероятности банкротства, следует выделить следующие группы: 1) мультифакторные дискриминантные модели диагностики банкротства (MDA-модели); 2) logic-модели регрессионной оценки риска банкротства; 3) модели прогнозирования банкротства, основанные на использовании современных экономико-математических методов.

Методический инструментарий диагностических процедур оценки вероятности банкротства представлен в табл. 5.

Таблица 5 – Методический инструментарий диагностики вероятности банкротства

Группа	Характеристика модели	Наименование модели
Мультифакторные дискриминантные модели диагностики банкротства	Модель, основана на расчете коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации, с определенными весовыми значениями	Модель Э. Альтмана
		Модель У. Бивера
		Модель Р. Лиса
		Модель Г. Спрингейта
		Модель Р. Таффлера и Г. Тишоу
		Модель О. П. Зайцевой
		Модель Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова
		Модель Г. В. Савицкой
Logic-модели регрессионной оценки риска банкротства	Модель основана на статистических данных и использует регрессионную оценку вероятности банкротства	Модель Г. В. Давыдовой и А. Ю. Беликова (иркутская модель)
		Модель Дж. А. Ольсона
		Модель Ю. В. Жданова
		Модель Г. А. Хайдаршиной
		Модель А. В. Казакова и А. В. Кольшклина

Модели прогнозирования банкротства, основанные на использовании современных экономико-математических методов	Модель основана на использовании средств автоматизированной обработки экономической информации	Нейросетевые модели
		Модели искусственного интеллекта
		Построение бинарного дерева классификации
		Модель экспертных оценок

Примечание – Источник: составлено автором.

На наш взгляд, в Республике Беларусь мультифакторные дискриминантные модели и *logic*-модели регрессионной оценки риска банкротства возможно использовать в процессе проведения экспресс-диагностики вероятности банкротства. Результаты, полученные в процессе экспресс-диагностики, позволят диагностировать признаки финансового кризиса, но не смогут дать полного и развернутого представления о причинах и следствиях кризисных явлений. Ограниченное применение инструментария мультифакторных моделей и *logic*-моделей связано с различием во внешних факторах, оказывающих влияние на функционирование хозяйствующих субъектов в Республике Беларусь (таких как степень развития рынка финансовых инструментов, рынка капиталов; особенности национального налогового законодательства; нормативное обеспечение бухгалтерского учета). На наш взгляд, модели прогнозирования банкротства, основанные на использовании современных экономико-математических методов, целесообразно использовать в процессе проведения фундаментальной диагностики вероятности банкротства, так как они подразумевают достаточно сложное, трудоемкое и комплексное исследование бизнес-процессов, оценку внешних и внутренних факторов, повлиявших на возникновение финансового кризиса.

Очевидно, что в целях развития национального института банкротства нужна достоверная и объективная методика диагностики несостоятельности. В то же время попытка создания универсальной методики, одинаковой для всех отраслей национальной экономики, представляется нам сомнительной. Выбор конкретной методики диагностики вероятности банкротства должен осуществляться согласно отраслевой принадлежности, формы собственности, структуры капитала и других факторов, влияющих на состояние финансово-хозяйственной деятельности организации.

В Республике Беларусь происходит постепенное развитие национальной системы банкротства. Формируются национальные институты банкротства, в том числе и законодательная база, регулирующая процедуры диагностики несостоятельности. Следует отметить, что в основе диагностики несостоятельности организаций Республики Беларусь лежали методы, базирующиеся на оценке финансовых коэффициентов. Так, до 1 октября 2023 г. в Республике Беларусь при диагностике финансового состояния использовались методики, описанные в Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования и постановлении Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования». В целях диагностики экономической несостоятельности определялись значения показателей коэффициента текущей ликвидности, коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами.

С 1 октября 2023 г. вступил в силу Закон Республики Беларусь «Об урегулировании неплатежеспособности» от 13 декабря 2022 г. № 227-З. В рамках реализации процедур указанного закона и с целью повышения эффективности диагностики финансового состояния и вероятности банкротства принято постановление «Об оценке степени риска наступления банкротства», утвержденное Министерством экономики Республики Беларусь, Министерством финансов Республики Беларусь от 7 августа 2023 г. № 16/46. Содержание указанного постановления регламентирует порядок осуществления процедур по оценке вероятности банкротства и применению антикризисных финансовых мероприятий.

Следует отметить, что в указанных нормативных правовых актах осуществлен отказ от характеристик неплатежеспособности как имеющей или приобретающей устойчивый характер (исходя из значений финансовых коэффициентов, определенных на основании данных бухгалтерской отчетности) в пользу признания неплатежеспособности как факта невыполнения обязательств, срок исполнения которых наступил. В соответствии с требованиями постановления «Об оценке степени риска наступления банкротства» при диагностике финансового состояния следует определять значения коэффициента обеспеченности обязательств имуществом и коэффициента просроченных обязательств. Кроме того, в указанном постановлении приведены критерии идентификации хозяйствующих субъектов по результатам диагностики риска наступления банкротства.

Заключение. Таким образом, изучив концептуальные основы и методические аспекты диагностики финансового состояния, мы сделали следующие выводы:

1. Диагностикой финансового состояния следует считать систему исследовательских процедур, направленных на выявление признаков финансового кризиса и разработку комплекса мероприятий по его преодолению.

2. Классификационная модель диагностики финансового состояния должна включать следующие признаки: целевую зависимость и методы осуществления; характер проведения процедур; иерархический уровень управления.

3. Основными этапами проведения диагностики финансового состояния как процедурной составляющей антикризисного финансового менеджмента являются: мониторинг финансового состояния организации с помощью финансовых показателей; выявление отклонений в финансовом положении организации и оценка глубины финансового кризиса; поиск резервов финансового оздоровления организации; разработка моделей улучшения финансового положения организации; разработка заключения о финансовом состоянии, плана санации или плана ликвидации должника.

4. В Республике Беларусь использование в процессе диагностических процедур мультифакторных дискриминантных моделей и logic-моделей регрессионной оценки риска несостоятельности возможно в процессе проведения экспресс-диагностики вероятности банкротства. Модели прогнозирования банкротства, основанные на использовании экономико-математических методов, целесообразно использовать в процессе фундаментальной диагностики вероятности банкротства. Выбор конкретной методики диагностики вероятности банкротства должен осуществляться согласно отраслевой принадлежности, форме собственности, структуре капитала и другим факторам, влияющим на функционирование бизнес-процессов субъекта предпринимательской деятельности.

5. Институт банкротства в Республике Беларусь развивается, в том числе законодательная база, регулирующая процедуры диагностики несостоятельности.

Рассмотренные в статье теоретико-методологические проблемы диагностики финансового состояния остаются дискуссионными. Считаем, что предложенный механизм проведения диагностических процедур в рамках реализации антикризисной финансовой стратегии может стать одним из инструментов национального института банкротства. Реализация предложенной концепции позволит повысить информационную емкость финансового менеджмента, даст возможность прогнозирования рисков несостоятельности хозяйствующих субъектов Республики Беларусь.

Источники

1. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – Киев : Эльга, Ника Пресс, 2005. – 656 с.

Blank, I. A. Financial management: a training course / I. A. Blank. – 2nd ed., revised, additional. – Kiev : Elga, Nika Press, 2005. – 656 p.

2. Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М. И. Баканов. – М. : Финансы и статистика, 2011. – 416 с.

Bakanov, M. I. Theory of economic analysis / M. I. Bakanov. – M. : Finance and Statistics, 2011. – 416 p.

3. Выборова, Е. Н. Финансовая диагностика: сущность, концепция и технология / Е. Н. Выборова // Финансы и кредит. – 2003. – № 15 (129). – С. 18–24.

Vyborova, E. N. Financial diagnostics: essence, concept and technology / E. N. Vyborova // Finance and credit. – 2003. – No. 15 (129). – P. 18–24.

4. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / О. А. Пузанкевич, В. С. Загорец, Г. М. Корженевская [и др.] ; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2020. – 334 с.

Financial management : textbook / O. Puzankevich, V. Zagorets, G. Korzhenevskaya [et al.] ; ed. by O. A. Puzankevich. – Minsk : BSEU, 2020. – 334 p.

5. Развитие управленческого учета и анализа в системе стратегического менеджмента : монография / Е. Г. Толкачева, Г. А. Якубенко, А. В. Медведев [и др.] ; под ред. Е. Г. Толкачевой. – Гомель : БГЭУ, 2024. – 296 с.

Development of managerial accounting and analysis in the system of strategic management : monograph / E. G. Tolkacheva, G. Yakubenko, A. Medvedev [et al.] ; ed. by E. G. Tolkacheva. – Gomel : BTEU, 2024. – 296 p.

6. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРАМ, 2024. – 608 с.

Savitskaya, G. V. Complex analysis of the economic activity of the enterprise : textbook / G. V. Savitskaya. – 7th ed., reprint. and additional information. – M. : INFRAM, 2024. – 608 p.

7. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М. : Проспект, 2010. – 424 с.

Kovalev, V. V. Analysis of the economic activity of an enterprise : textbook / V. V. Kovalev, O. N. Volkova. – M. : Prospekt, 2010. – 424 p.

8. Иваненко, О. Б. Роль и место диагностики финансового состояния в системе антикризисного управления предприятием / О. Б. Иваненко // Актуальные тренды в экономике и финансах : материалы всероссийской науч.-практ. конф., Омск, 17 дек. 2023 г. / Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации Омский фил-л. – М. : Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2023. – С. 23–25.

Ivanenko, O. B. The role and place of financial condition diagnostics in the anti-crisis management system / O. B. Ivanenko // Current trends in economics and finance : materials of the All-Russian Scientific and Practical conference, Omsk, December 17, 2023 / Financial University under the Government of the Russian Federation. Omsk filial. – M. : Financial University under the Government of the Russian Federation, 2023. – P. 23–25.

9. Данильченко, В. А. Методика диагностики финансового состояния как основа обеспечения финансовой устойчивости / В. А. Данильченко // Академический вестник. – 2007. – № 2 (129). – С. 120–124.

Danilchenko, V. A. Methodology for diagnosing financial condition as a basis for ensuring financial stability / V. A. Danilchenko // Academic Bulletin. – 2007. – № 2 (129). – P. 120–124.

10. Галкина, О. В. Развитие парадигмы диагностики финансового состояния предприятия / О. В. Галкина, О. Н. Есина // Экономика устойчивого развития. – 2021. – № 2 (46). – С. 221–226.

Galkina, O. V. Development of a paradigm for diagnosing the financial condition of an enterprise / O. V. Galkina, O. N. Yesina // Economics of sustainable development. – 2021. – № 2 (46). – P. 221–226.

11. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учебник / под ред. В. Я. Позднякова. – М. : Инфра-М, 2014. – 615 с.

Analysis and diagnostics of financial and economic activities of enterprises : textbook / ed. by V. Ya. Pozdnyakova. – M. : Infra-M, 2014. – 615 p.

12. Езерская, Т. А. Использование инструментария антикризисного финансового менеджмента в целях диагностики вероятности банкротства / Т. А. Езерская // Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость : материалы XVII Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 16 мая 2024 г. / редкол.: А. В. Егоров (отв. ред.) [и др.] ; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. экон. ун-т. – Минск : БГЭУ, 2024. – С. 268.

Yezerskaya, T. A. The use of anti-crisis financial management tools for the purpose of bankruptcy probability / T. A. Yezerskaya // Economic growth of the Republic of Belarus: globalization, innovation, sustainability : materials of the XVII International Scientific and Practical Conference, Minsk, May 16, 2024 / editorial board: A. V. Egorov (ed.) [et al.] ; Ministry of Education of the Republic of Belarus. Belarus, Belarus. state economy. univ. – Minsk : BSEU, 2024. – P. 268.

Статья поступила в редакцию 22.11.2024.