

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

*Адашалиев Бахтёржон Валишер ўгли,
ТГЭУ, старший преподаватель кафедры
«Финансы и бухгалтерский учёт»*

Аннотация. В данной статье проведены исследования по определению платежеспособности хозяйствующих субъектов, экономический смысл понятий платежеспособности и кредитоспособности, взаимозависимости платежеспособности и других экономических показателей. и сделаны выводы.

Ключевое слово. Платежеспособность, кредитоспособность, доходность, рентабельность.

Введение. Проблема платежеспособности очень актуальна, и это слово, в широком смысле, связано с тем, насколько продвинулся прогресс в экономической и социальной жизни любой страны, а в узком смысле - любого предприятия.

На данный момент опасная ситуация в мировом сообществе, возникновение различных экономических спадов из-за пандемии на первых порах, а также последствия конфликтов и даже войн между некоторыми странами, которые все больше охватывают мировое сообщество без этого спада, не в состоянии восстанавливаются, вызывают проблемы с платежами для стран и их предприятий.

Современное состояние экономики характеризуется спадом производственно-хозяйственной деятельности, уменьшением производственных капитальных вложений, расстройством денежного обращения. Эти тенденции являются результатом проводимой макроэкономической политики, которая нарушила основные репродуктивные цепочки и экономические связи. Игнорирование структурных особенностей экономики, опора на автоматическое действие механизмов самоорганизации рынка привело к ее дезинтеграции и усилению хаоса. Попытки применить традиционные для состояния рыночного равновесия методы макроэкономической стабилизации путем ограничения денежной массы не дали адекватных результатов. При присущей экономике неравновесности это неизбежно вело к ее дроблению на автономно функционирующие отрасли, каждая из которых стремится к своему равновесному состоянию.

Мы рассмотрим замечания, выраженные в терминах понятия ликвидности, платежеспособности.

Исследователи заинтересованы в изучении ликвидности и платежеспособности из-за их влияния на экономику в целом и их чувствительности к тому, как они могут повлиять на результаты деятельности и репутацию хозяйствующих субъектов.

Достижение хороших финансовых показателей за счет повышения прибыльности является важной задачей любого хозяйствующего субъекта, и необходимо добиться их выживания и преемственности. Это важный инструмент для заинтересованных сторон в измерении эффективности использования лидером своих ресурсов.

Управление ликвидностью очень важно для каждого хозяйствующего субъекта, что означает оплату текущих обязательств бизнеса, платежные обязательства включают в себя операционные и финансовые расходы, которые увеличивают краткосрочные, но долгосрочные долги. Коэффициенты ликвидности используются для поддержки управления ликвидностью в каждом хозяйствующем субъекте в виде коэффициента текущей ликвидности и коэффициента быстрой ликвидности, чтобы значительно влиять на прибыльность хозяйствующего субъекта. Таким образом, предприятие считается платежеспособным только в том случае, если оно имеет достаточно ликвидных активов для выполнения своих платежных обязательств путем сравнения денежных средств и их эквивалентов.

Литературный обзор. Несколько теоретиков исследовали концепции ликвидности и платежеспособности. В частности, теория изменчивости банковской ликвидности для коммерческих банков была выдвинута Х.Г.Моултон, отметившим, что “если коммерческие банки держат большую сумму активов, которые могут быть без материальных потерь переданы другим банкам в наличной форме, то не существует потеря”¹

Согласно С.О.Удоке и Р.Аньинге, “совершенно взаимозаменяемый актив должен быть немедленно передан без потери капитала, когда необходима ликвидность. Согласно этой теории, независимо от характера активов, банки обладают ликвидностью, когда у них есть активы, которые могут быть легко переданы другим за наличные деньги по приемлемой цене, когда потребуются средства”².

Н.Р.Эммануэль, “Теория коммерческого кредита или учение о реальных векселях показывает, что коммерческий банк должен высылать экономическим организациям только краткосрочные саморазрушительные эффективные ссуды. Ссуды, предназначенные для финансирования производства и развития товаров на последовательных этапах производства, хранения, транспортировки и распределения, являются самокупающимися ссудами. Эта теория также утверждает, что, когда коммерческие банки выдают краткосрочные саморазрушительные ссуды, центральный банк должен обеспечивать такие краткосрочные ссуды банкам. Этот принцип обеспечивает соответствующий уровень ликвидности для каждого банка и соответствующую денежную массу для всей экономики”³.

¹ Moulton, H. G (1918). Commercial banking and capital formation. The Journal of Political Economy. 26(7). 32–38. <https://doi.org/10.1086/253118>

² Udoka, C. O., & Anyingang, R. (2012). An analytical and theoretical investigation of the determinants of deposit money bank's investment in treasury bills in Nigeria. European Journal of Business and Management, 4(21), 42–48. <https://www.iiste.org/Journals/index.php/EJBM/article/view/3615>

³ Emmanuel, N. R. (1997). Commercial banking in an era of deregulation (3rd ed.). Westport, CT: Greenwood Publishing Group.

В отличие от теории коммерческого кредита, теория ожидаемой доходности была разработана на основе практики предоставления срочных кредитов коммерческими банками США. Согласно этой теории, независимо от характера и характера бизнеса заемщика, банк планирует погасить срочный кредит за счет ожидаемого дохода заемщика. Банк накладывает ограничения на финансовую деятельность заемщика при выдаче данного кредита. При выдаче кредита банк учитывает не только гарантию, но и ожидаемый доход заемщика. Согласно предыдущим теориям, теория коммерческого кредита ориентирована на краткосрочные активы, теория ожидаемого дохода ориентирована на долгосрочные активы, теория волатильности основана на теории управления пассивами, которая ориентирована на способность активов превращаться в денежные средства, независимо от характера актива.

Из приведенных определений и выводов научных исследований мы видим, что речь шла о ликвидности коммерческих банков. То есть коммерческие банки должны иметь постоянные средства для покрытия своих текущих долгов, они должны иметь возможность и возможность выплачивать текущие долги, когда они требуются и подлежат оплате.

В то же время ряд авторов пытались связать платежеспособность с рентабельностью предприятия. Например, по словам А. Канаана и А. Сауда, “прибыльность — это главная цель, которую компании хотят достичь для обеспечения жизнеспособности и непрерывности. Поэтому повышение прибыльности компаний зависит от их способности оптимально управлять своими источниками средств”⁴.

А. Дахийат: “Для достижения желаемых показателей компании должны поддерживать приемлемый уровень ликвидности и достигать баланса между внутренними и внешними источниками финансирования”⁵. Компании также должны работать над обеспечением бесперебойной работы своего бизнеса, реинвестировать средства в прибыльные проекты для обеспечения непрерывности и обеспечения конкурентных позиций, подчеркивают они.

По мнению Х. Юсоффа, “Ликвидность является одним из важных элементов, обеспечивающих непрерывность деятельности компании, поскольку компании, не обладающие достаточной ликвидностью, могут быть не в состоянии оплатить свои краткосрочные обязательства перед своими поставщиками, а также не могут быть способны своевременно предоставлять услуги и товары, что может сказаться на их репутации. приводит к банкротству из-за неэффективности предприятия в оптимальном управлении своими активами”⁶.

4 Kanaan, A., & Saoud, A. (2018). The effect of financial leverage on profitability - An applied study on non-financial companies listed on the Damascus Stock Exchange. *Economic and Legal Sciences Series*, 40(3), 265-280. Retrieved from <http://journal.tishreen.edu.sy/index.php/econlaw/article/view/4651/4421> (in Arabic language)

5 Dahiyat, A. (2016). Does Liquidity and Solvency Affect Banks Profitability? Evidence from Listed Banks in Jordan. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 6(1), 35-40. Retrieved from <https://ideas.repec.org/a/hur/ijaraf/v6y2016i1p35-40.html>

6 Yusoff, H.B.M. (2017). The Effect of Liquidity and Solvency on Profitability: The Case of Public-Listed Consumer Product Companies in Malaysia (Master Thesis). University Tun Hussein Onn Malaysia.

Если мы посмотрим на мнение этого автора, то он также считал доходность и ликвидность тесно связанными понятиями, и упоминал о необходимости действовать, чтобы не потерять ликвидность, погасить текущую задолженность.

По мнению Л. А. Соенена, “коэффициенты ликвидности работают с денежными и околоденежными активами предприятия, с одной стороны (в совокупности называемыми «оборотными» активами), а с другой стороны, с немедленными платежными обязательствами (текущими обязательствами). Почти денежные активы обычно состоят из дебиторской задолженности клиентов и запасов готовой продукции и сырья. Операционные денежные потоки, генерируемые активами, влияют на текущую ликвидность фирмы”⁷.

Если обратиться к мнению Л.А. Соенена, то можно увидеть, что акцент делается на оборотных активах и текущих обязательствах, то есть здесь речь идет о том, что оборотные средства рассматриваются как элемент, близкий к наличным деньгам и быстро превращающийся в деньги, а его наличие выражается в том, что его достаточно для покрытия текущих обязательств.

Абрютина, в современных экономических условиях все большее значение приобретает поддержание его ликвидности в долгосрочной и краткосрочной перспективе (платежеспособности) для существования и функционирования предприятия. Сегодня общепризнано, что обеспеченность ликвидностью является важнейшим условием существования предприятия и становится основным критерием, характеризующим его способность к развитию и стиль управления⁸.

Мнения данного автора более полны, чем приведенные выше мнения, в одном аспекте, что в стратегии управления своим финансовым положением предприятие не должно ограничиваться только достижением текущей платежеспособности. При этом целесообразно производить постоянный расчет долгосрочной платежеспособности, делать соответствующие выводы и принимать соответствующие управленческие решения.

Другой автор Калашникова констатирует, что в тех случаях, когда финансовое оздоровление предприятия проводится без увеличения суммы срочных обязательств, доведение предприятия до нормативных значений коэффициента текущей ликвидности и собственного капитала требует соблюдения следующих условий⁹:

- прибыль в размере, необходимом для обеспечения того, чтобы оборотные активы в два раза превышали текущие обязательства (без увеличения суммы текущих обязательств). Как видно из алгоритма расчета коэффициента текущей ликвидности, его динамичный рост может быть обеспечен за счет снижения кредиторской задолженности или превышения роста оборотных средств (оборотных средств). Как видно из балансовых коэффициентов, уменьшение кредиторской задолженности само по себе невозможно — оно всегда сопровождается эквивалентным уменьшением оборотных средств. Поэтому

⁷ SOENEN, L. A. (1993). Cash conversion cycle and corporate profitability, Journal of Cash Management, Vol 13 No 4 pp. 53-58.

⁸ Абрютина Н.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: «Дело и сервис», 2000г. – 256 с.

⁹ Елена Калашникова. Часть VI. Критерии успешного антикризисного управления финансами предприятия. 2010.

единственным приемлемым средством восстановления платежеспособности является одновременное увеличение оборотных средств за счет экономических результатов предприятия (имеется в виду нераспределенная прибыль);

- не менее половины прироста резервов должно покрываться пассивной статьей «нераспределенная прибыль» (если сумма срочных обязательств не увеличивается);

- покрытие постоянных затрат в результате продаж после покрытия переменных затрат как минимальное условие безубыточности.

Н. Мавланов¹⁰, один из наших отечественных ученых, проводивший в последние годы научные исследования по этому вопросу, подчеркивает, что активный остаток в активном балансе не может быть использован в качестве фонда для выплаты дебетового остатка, а срок дебетового остатка истек (шаг 211), остаток долга (шаг 250), считается необходимым вычесть такие статьи, как единовременный платеж по налогам и сборам в бюджет (п. 270), единовременный платеж по целевым государственным сбережениям и страхованию (п. 280), доля учредителя в уставном капитале (п. 290) при расчете платежеспособности кредит.

Эти авторские мнения могут быть правильно рассчитаны при анализе со стороны, то есть с точки зрения частных банков. То есть баланс, который рекомендуется выделять Мавлановым, фактически считается для банка дебетовым, и банк не может совершить действия по взысканию своего остатка по этому дебетовому остатку. Предложение автора считается действительным, когда оно закрыто банком. Однако следует учитывать, что эта дебиторская задолженность погашается выполнением какой-либо работы и услуги для хозяйствующего субъекта.

Как известно, дневной оборот дебетового портфеля определяется путем деления чистой прибыли от реализации на общий арифметический объем дебетового портфеля. Однако мы знаем, что в балансе отчет о дебете по строке 210 несколько двусмыслен. То есть большой дебет на бухгалтерский баланс (см. стр. 210), баланс заказчика и покупателя (4000 на 4900), баланс обособленного подразделения (4110), баланс дочернего и закрытого хозяйственного общества (4120), остаток, выплаченный работнику (4200), поставщику товаров и сумма, уплаченная в фонд (4300), сумма налога и сбора в бюджет (4400), сумма целевого государственного фонда и страхового возмещения (4500), суммы доли учредителя в уставном капитале (4600), суммы иной операции работника (4700), Ед. дебетовой шапки (4800) устанавливается на закрытие. На наш взгляд, не все это является прибыльным дебетовым мешком. То есть дебетовую карту можно использовать в расчете несколько раз. Однако этот предел дебета не имеет ничего общего с прибылью от продажи.

Другой местный исследователь Г. Турдиева определяет понятие кредитоспособности с точки зрения коммерческих банков как «Кредитоспособность - это совокупность юридических, финансовых и нематериальных характеристик предприятия, выраженных в финансовых и

¹⁰ Мавланов Н. Хўжалик юритувчи субъектларнинг кредитга лаёқатлилиги таҳлили ва баҳолашни такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Phd) диссертацияси автореферати. – Тошкент, 2019. – Б.15.

нефинансовых показателях, оценка способности банка полностью покрыть его обязательства перед кредитором в будущем в сроки, предусмотренные кредитным договором, а также способность банка покрыть определенный хозяйствующий субъект критерием, позволяющим определить уровень риска при кредитовании¹¹.

Видно, что Г.Турдиева делала свои предложения с точки зрения коммерческого банка, а не субъекта хозяйствования.

Н. Мавланов, проведя ряд исследований по данному понятию, говорит, что кредитоспособность - это способность субъекта хозяйствования своевременно и в полном объеме погасить кредит (основной и процентный) за счет экономической эффективности путем прогнозирования своих будущих возможностей на основе по финансовым и нефинансовым показателям сформировали определение¹².

Н. Мавлановым исследование, проведенное, также проводилось с точки зрения коммерческих банков, и определение ориентировано не на платежеспособность полноценного предприятия, а на кредитоспособность, которая стала необходимостью расчета коммерческих банков. банки при выдаче кредита предприятию.

В целом в обеих вышеуказанных научных разработках, сделанных в последние годы, за основу была взята позиция коммерческих банков.

На наш взгляд, мы видим, что здесь разграничены само понятие платежеспособности и кредитоспособности. То есть платежеспособность — понятие широкое, и способность погашать кредиты можно рассматривать как его часть.

Поэтому, по нашему мнению, платежеспособность – это показатель, который представляет собой способность погашать долговые обязательства перед хозяйствующими субъектами на различных условиях.

Конечно, этот показатель рассчитывается на основе различных экономических показателей и оценивается по его результату. При этом финансовые и нефинансовые показатели могут учитываться при определении показателя, как отмечают вышеназванные авторы. Однако в итоге оценивается платежеспособность хозяйствующего субъекта и на основании этого делаются выводы и решения, направленные на управление финансовым положением предприятия.

Из вышеизложенного мы видим, что коэффициент платежеспособности является показателем, помогающим проверить финансовое состояние хозяйствующего субъекта. В частности, он позволяет определить, может ли хозяйствующий субъект выполнить свои текущие и долгосрочные финансовые обязательства.

Индикатор очень полезен для кредиторов, инвесторов, поставщиков и других организаций, которые хотят иметь дело с конкретной компанией. Он также обычно служит для сравнения прибыльности предприятия с его

¹¹ Г.Турдиева. Хўжалик юритувчи субъектлар кредит қобилияти таҳлилининг назарий ва ташкилий-услубий жиҳатларини такомиллаштириш. Автореферат. Тошкент. 2019.

¹² Н.Мавланов. Хўжалик юритувчи субъектлар кредитга лаёқатлилиги таҳлили ва баҳолашни такомиллаштириш. Автореферат. Тошкент. 2019.

обязательствами для определения его финансовой устойчивости. В связи с этим, согласно данным, предпочтительным является высокий или сильный коэффициент платежеспособности, поскольку он является показателем финансовой устойчивости. С другой стороны, низкий коэффициент свидетельствует о возможных финансовых препятствиях в будущем.

Если платежи предшествуют получению средств и нечем покрыть потребности в капитале, возникают проблемы с ликвидностью. Нарушается последовательность обращения капитала, возникает разрыв ликвидности между финансовыми потоками, связывающими и высвобождающими капитал в планируемом периоде времени. Часто это является следствием определенных недостатков в управлении платежными потоками, непонимания сущности финансовых процессов, выражающихся во взаимосвязи между инвестициями, финансированием, расходами, доходами, притоком и оттоком капитала. Современный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволяет выявить основные проблемы, связанные с ликвидностью, что является необходимым условием грамотного управления его финансовым положением. Анализ необходим даже в том случае, если ликвидность предприятия низкая, потоки платежей и поступлений сбалансированы, имеется стабильная платежеспособность и нормальная финансовая устойчивость.

Сегодня на многих предприятиях действует система упрощенного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости, основанная на систематическом расчете набора определенных коэффициентов, включенных в бухгалтерские программы. Оценка этих коэффициентов осуществляется только путем сравнения их с нормативами за определенный период. При таком анализе невозможно отслеживать отношения, определять влияние факторов и связывать их с достижением заранее поставленных целей, а руководители не могут использовать эту информацию достаточно эффективно для управления финансами хозяйствующего субъекта. Это объясняется, прежде всего, тем, что предприятия фактически не занимаются целевым управлением ликвидностью.

В современной оцифрованной среде схемы финансовых потоков, отражающие движение ценностей, настолько сложны, что управлять ими с помощью научно обоснованных методов невозможно. Это связано не только с объективными условиями переходной экономики. Важной причиной этого является то, что для многих предприятий еще не решен вопрос собственности, а их руководители не связывают со своей деятельностью принцип ее долговременного существования. Грамотное управление финансами важно, когда конкуренция на рынках еще толком не обострилась, в первую очередь за счет внутренних факторов, были достигнуты определенные конкурентные преимущества.

Тем не менее экономические законы действуют независимо от того, понимаем мы их или нет, и рыночные отношения продолжают формироваться. Чем раньше наши действия по управлению финансами будут соответствовать этим законам, тем прозрачнее будут эти схемы, тем меньше трудностей нам придется преодолевать, и тогда знание методов управления финансами будет очень актуально.

Выше было отмечено, что обычно платежеспособность хозяйствующих субъектов рассчитывается на основе информации, формируемой на основе данных его бухгалтерского баланса, и соответственно оцениваются рассчитанные коэффициенты.

По мнению Ковалева и Привалова, достижение ликвидности баланса предполагает определенное соотношение между пассивами и активами баланса. Соблюдение этих соотношений и поддержание их в течение достаточно длительного периода времени показывает, что предприятие не только платежеспособно, но и имеет собственные средства, существование которых возможно только в том случае, если оно работает прибыльно. Компания имеет ликвидный баланс, поэтому она прибыльна¹³.

По мнению Бочарова, важнейшим показателем баланса является платежеспособность предприятия, то есть способность своевременно удовлетворять требования платежеспособности поставщиков оборудования и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, погашать кредиты, выплачивать заработную плату работникам, производить платежи¹⁴.

В источниках существует несколько методов определения платежеспособности предприятия, основная формула расчета платежеспособности приведена в следующем виде¹⁵:

Коэффициент платежеспособности = (чистая прибыль + амортизация) / общая сумма обязательств (краткосрочные + долгосрочные обязательства)

Из приведенной выше формулы видно, что платежеспособность выражается делением суммы доходов и амортизации на обязательства.

Однако, на наш взгляд, эта формула не в полной мере отражает платежеспособность хозяйствующего субъекта и существенно отличается от формул расчета коэффициента текущей платежеспособности.

В частности, по Н. Мавланову, расчет коэффициента покрытия хозяйствующих субъектов банками, то есть коэффициента возможности покрытия кредитов, рассчитывается путем деления оборотных активов (стр. 390 бухгалтерского баланса) на краткосрочные обязательства (строка 600 бухгалтерского баланса).

Именно эта формула повторяется во многих источниках и литературе. Например, постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 28 июля 2015 года № 207 «О внедрении и критериев оценки эффективности деятельности акционерных обществ и иных хозяйствующих субъектов с участием государства», также упоминается как коэффициент платежеспособности и определяется по следующей формуле:

$$K_{тк} = A2 / (M2 - Ум),$$

При этом: A2 - часть II 1-III, строка 390; M2 – Часть II бухгалтерского баланса, стр. 770; Ум - долгосрочное обязательство (ст. 490 бухгалтерского баланса).

¹³ Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: «Центр экономики и маркетинга», 2000г. – 209 с.

¹⁴ Бочаров В.В. Финансовый анализ. С-Пб.: «Питер», 2001г. – 236 с.

¹⁵ <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/finance/solvency-ratio/>

Из вышеизложенного видно, что в большинстве источников под платежеспособностью понимается отношение текущих активов к текущим обязательствам. Однако неправильно рассматривать только текущие активы и текущие обязательства при определении платежеспособности.

В связи с этим в некоторых источниках, в том числе в исследовательской работе Г.Турдиевой, указывается, что для обеспечения своевременного погашения кредитов и процентов по ним в учетной политике должна быть отражена информация о части долгосрочной кредиторской задолженности, переведенной в краткосрочную кредиторскую задолженность¹⁶.

Однако автор с точки зрения коммерческих банков показывает, что необходимо показывать только ту часть кредиторской задолженности, которая переводится на текущий счет.

Выводы и предложения. Реальное и правильное определение платежеспособности хозяйствующих субъектов определяется на основании данных бухгалтерского баланса, в целом данных финансовой отчетности, причем особое внимание следует обратить на определяемый нами период. В этом случае, если платежеспособность определяется на основании отчета за предыдущий год, целесообразно отдельно рассчитывать два следующих показателя, включая месяц или квартал, в котором определяется платежеспособность, помимо учета текущих активов и текущих обязательств.

1. Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности;
2. Часть долгосрочных обязательств, переведенных в текущие обязательства.

Кроме того, на наш взгляд, одним из важнейших вопросов при определении платежеспособности хозяйствующего субъекта является учет дебиторской и кредиторской задолженности предприятия, а также денежных средств и резервов. В то же время важно также использование и обслуживание каждого актива в хозяйствующем субъекте.

По нашему мнению, при полном определении платежеспособности компании также необходимо учитывать следующее:

- количество сырья на складе и сколько времени в среднем требуется для превращения его в продукцию у хозяйствующего субъекта;
- в течение какого времени произведенный продукт становится дебиторской задолженностью;
- сколько времени требуется, чтобы дебиторская задолженность превратилась в денежные средства;
- использование средств на закупку сырья и процесс снабжения в процессе воспроизводства.

В целом, мы считаем, что коэффициент платежеспособности определяет уровень ликвидности денежных эквивалентов компании и их достаточность для погашения долгосрочных и текущих обязательств.

¹⁶ Г.Турдиева. Хўжалик юритувчи субъектлар кредит қобилияти таҳлилининг назарий ва ташкилий-услубий жиҳатларини такомиллаштириш. Автореферат. Тошкент. 2019.

Одним словом, реализация наших предложений позволяет более полно и реально определить платежеспособность хозяйствующего субъекта, приводит к принятию обоснованных выводов и эффективных управленческих решений.

Список литературы

1. СУЛТАНОВ, М., & АДАШАЛИЕВ, Б. В. (2021). Фонд бозори савдолари фаоллигини оширишда молиявий саводхонликнинг ўрни. Архив научных исследований, 2(1). извлечено от <http://journal.tsue.uz/index.php/archive/article/view/384>
2. Адашалиев, Б. (2022). Ўзбекистонда корхоналар ва ташкилотларнинг молиявий ҳисоботининг халқаро стандартларига ўтишининг долзарб масалалари. Архив научных исследований, 2(1). извлечено от <http://journal.tsue.uz/index.php/archive/article/view/1127>
3. M.S.Tulayev, V.P.Qlichev, (2022). Moliyaviy hisob. (Darslik). ISBN 978-9943-8915-9-3, УОЎК: 657(075.8)
4. Назарова Муслима Назаровна. (2022). НОБАНК КРЕДИТ ТАШКИЛОТЛАРИНИНГ ХУҚУҚИЙ АСОСЛАРИ . *Journal of New Century Innovations*, 10(2), 48–54. <http://www.newjournal.org/index.php/new/article/view/985>
5. Қличев Б.П. (2022). Истеъмолчи манфаатлари асосида маҳсулотга баҳо шакллантириш масалалари таҳлили. “Иқтисодиёт: таҳлиллар ва прогнозлар”, ISSN: 2181-0567, 4 (20)-сон, 170-175, УЎК: 338.4 (575.1) <https://ifmr.uz/journals/18>
6. Тулаев, М. С., & Кличев, Б. П. (2022). ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИИ: ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ИЛИ КАПИТАЛ. In *Учет, анализ и аудит: их возможности и направления эволюции* (pp. 146-154).
7. ХУДОЁРОВ О.О. (2023). Банк тизимини рақамлаштириш шароитида рақамламчи банк технологиларини жорий қилиш. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 99–107. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2788>
8. Klichev, V.P., Tulayev, M.S. (2021). Issues of development of the analysis of business activity in joint-stock companies of Uzbekistan. *ACADEMICIA: An International Multidisciplinary Research Journal*. ISSN: 2249-7137 Vol. 11, Issue 11, November 2021, 584-591 <https://doi.org/10.5958/2249-7137.2021.02539.8>
9. Фарходовна Ирода Урманбекова. (2023). Иқтисодиётни рақамлаштириш шароитида электр энергия ишлаб чиқарувчи корхоналарда харажатлар ҳисоби ва таҳлилининг мақсад ва вазифалари. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 91–98. retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2787>
10. Тулаев, М. (2021). Аудитнинг халқаро стандартлари асосида аудиторлик текширувини ташкил қилиш масалалари. *Архив научных исследований*, 1(1).
11. Салимов Шерзод Бахтиёрович. (2023). Ўзбекистон стратегик мақсадлар сари ривожланишда. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 60–71, retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2784>
12. О. Бозорова. (2023). Давлат томонидан тадбиркорлик фаолиятини қўллаб-қувватлаш йўналишлари. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 24–29. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2779>

13. Musahonzoda, I. (2019). About organization of additional vocational training of accountants. *Humanitarian and SocioEconomic Sciences Journal*, (2), 30-34. https://www.elibrary.ru/download/elibrary_38230413_58575723.pdf
14. Кличев, Б. (2023). Корхоналарда маҳсулот ишлаб чиқариш ҳажми таҳлилини такомиллаштириш масалалари. Направления развития благоприятной бизнес-среды в условиях цифровизации экономики, 1(01), 170 – 173, <https://doi.org/10.47689/TSUE2022-pp170-173>
15. Yuldashev, J. A. (2022). Mechanisms of Customer Attraction Based on Marketing Strategies in Commercial Banks. *EUROPEAN JOURNAL OF BUSINESS STARTUPS AND OPEN SOCIETY*, 2(10), 25–32. Retrieved from <http://www.inovatus.es/index.php/ejbsos/article/view/1313>
16. Тулаев Мирзакул Саламович. (2023). Ижара олинган асосий воситалар ҳисоби – молиявий фаолиятни молиялаштириш манбаси. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 3–15. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2777>
17. Мусахонзода, И. (2022). Корхоналар молиявий натижаларини бошқариш тизими ва уни ҳозирги ислохотлар шароитида такомиллаштиришнинг зарурлиги. *Архив научных исследований*, 2(1). извлечено от <http://journal.tsue.uz/index.php/archive/article/view/1969>
18. Юлдашев, Ж. (2021). Совершенствование методики оценки состояния отношений с клиентами в коммерческих банках. *Экономика и инновационные технологии*, (3), 233–244. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economics_and_innovative/article/view/11885
19. Назарова Муслима Назаровна. (2023). Ломбардлар фаолиятининг замонавий ҳолати таҳлили. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 50–59. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2783>
20. Nazarova, M. N. (2023). Legal Framework for Microcredit Organizations in the Republic of Uzbekistan and Analysis of Their Current State. *Asian Journal of Technology & Management Research (AJTMR)* ISSN, 2249(0892). http://www.ajtmr.com/papers/Vol12Issue2/Vol12Iss2_P4.pdf
21. Урманбекова, И. Ф. (2023). Электр энергияси ишлаб чиқариш самарадорлигини ошириш ва унинг муқобил манбаларидан фойдаланиш имкониятларини ошириш йўллари. *О‘zbekistonda fanlararo innovatsiyalar va ilmiy tadqiqotlar jurnali*, 2(15), 317-322.
22. Салимов, Ш. (2021). Технопарк – фактор инновационного развития малого и среднего бизнеса. *Экономика и инновационные технологии*, (3), 106–115. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economics_and_innovative/article/view/11872
23. Қличев Бахтиёр Пардаевич, (2023). Корхоналарда маҳсулот ишлаб чиқариш ҳажми таҳлилини такомиллаштириш масалалари. *Issues of improving the analysis of the volume of production at enterprises. ОБРАЗОВАНИЕ НАУКА И ИННОВАЦИОННЫЕ ИДЕИ В МИРЕ*, 13(7), 42–49. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2782>
24. Мусахонзода Икромжон Собирхон ўғли. (2023). Молиявий натижаларда шакллантиришда трансакцион харажатлар, муаммолар ва уларни бартараф этиш йўллари. *Образование наука и инновационные идеи в мире*, 13(7), 30–35. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2780>

25. Klichev, B.P., Choriev, I. X. (2021). The Issues Of Business Activity Organization In Uzbekistan. Turkish Online Journal of Qualitative Inquiry (TOJQI). Volume 12, Issue 7, July 2021: 4587- 4593.- <https://www.tojqi.net/index.php /journal/article/view/4494>
26. Курбонов Муҳиддин Абдуллаевич. (2023). Камерал солиқ назорати, риск анализларни смарт технологиялардан фойдаланилган ҳолда амалга оширишни такомиллаштириш. Образование наука и инновационные идеи в мире, 13(7), 36–41. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2781>
27. Тулаев, М. (2021). Разработка методики определения уровня существенности в аудите. Экономика и инновационные технологии, (5), 52–60. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economics_and_innovative/article/view/12137
28. Курбонов, М. (2020). Зарубежный опыт эффективного использования финансовых ресурсов государственных целевых фондов. Экономика И Образование, 1(5), 163–166. извлечено от https://inlibrary.uz/index.php/economy_education/article/view/4823
29. О.О.Худоёров (2022). ҲАЛҚАРО ТИЖОРАТ БАНКЛАРИНИНГ ТРАНСФОРМАЦИЯ ЙЎЛИДАГИ ТАЖРИБАЛАРИ. Newjournal.org часть №6 ст.51. <http://www.newjournal.org/index.php/new/article/view/994/847>
30. Ойбек Одилович Худоёров. (2016)The role of internal audit and internal control in banking sector. Молодой ученый. часть №9. ст 739-742. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=25964274>
31. O.Xudoyorov (2017). Importance of credit risk management in banks. Экономика и бизнес: теория и практика. часть №5. 242-244. <https://cyberleninka.ru/article/n/importance-of-credit-risk-management-in-banks>
32. Ф.Қ.Бобоҳўжаева. (2022). Банкларнинг иқтисодий ривожланишида маркетингнинг ўзига хос муҳим жihatлари. Eurasian journal of law, finance and applied sciences, 2(13), 156–159. <https://doi.org/10.5281/zenodo.7466722>
33. Ф.Қ.Бобоҳўжаева. (2023). Банк ва мижоз ўртасидаги иқтисодий муносабатларда маркетингнинг ўрни ва ахамияти. Образование наука и инновационные идеи в мире, 13(7), 121–127. Retrieved from <http://www.newjournal.org/index.php/01/article/view/2790>
34. Бозорова, О. (2022). Корхоналар молиявий ҳолатини таҳлил қилишнинг ахамияти. Архив научных исследований, 2(1). извлечено от <http://journal.tsue.uz/index.php/archive/article/view/1084>
35. Бозорова, О. (2022). Баланс ликвидлигини таҳлили. Архив научных исследований, 2(1). извлечено от <http://journal.tsue.uz/index.php/archive/article/view/1355>