

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОГО УПРАВЛЕНИЯ СТИВИДОРНЫМИ КОМПАНИЯМИ

¹Татаровская Т. Е., ¹Темиралиева Д. Б., ²Баженов О. В., ³Сахчинская Н. С.

¹Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Самарский государственный экономический университет», Самара, Российская Федерация, e-mail: tatarovskaya.tatyana@gmail.com;

²Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина», Екатеринбург, Российская Федерация;

³Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Самарский государственный социально-педагогический университет», Самара, Российская Федерация

Современные условия ведения экономической деятельности характеризуются значительной неопределенностью и турбулентностью. В этой связи российские стивидорные компании сталкиваются с целым спектром рисков, что обосновывает актуальность применения риск-ориентированного подхода в управлении ими и формирования соответствующей информационно-аналитической системы. Целью данной работы является сравнительный анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности крупнейших морских торговых портов страны в контексте риск-ориентированного управления ими. Для достижения поставленной цели авторами использованы методы экономического анализа (в том числе один из его методов – метод сравнения), группировки, обобщения, анализа и синтеза. В исследовании были проанализированы такие показатели, как рентабельность (продаж, активов, собственного капитала), ликвидность (абсолютная, быстрая, текущая), платежеспособность и деловая активность. Проведенный сравнительный анализ позволил выявить инвестиционный риск, риск недостаточной ликвидности, риск чрезмерной ликвидности, риск неплатежеспособности, кредитный риск в деятельности крупнейших морских торговых портов России. Все это также позволило определить стивидорные компании с высокой рентабельностью и эффективностью управления задолженностью, а также субъекты, нуждающиеся в оптимизации расходов и совершенствовании политики управления оборотным капиталом. В рамках каждого блока исследования была проведена рейтинговая оценка, которая позволила в результате сформировать обобщенную карту рисков для каждой анализируемой организации.

Ключевые слова: стивидорные компании, риск-ориентированное управление, сравнительный анализ, риск недостаточной ликвидности, инвестиционный риск, риск чрезмерной ликвидности, риск неплатежеспособности, кредитный риск

INFORMATION AND ANALYTICAL SUPPORT FOR RISK-BASED MANAGEMENT OF STEVEDORING COMPANIES

¹Tatarovskaya T. E., ¹Temiralieva D. B., ²Bazhenov O. V., ³Sakhchinskaya N. S.

¹Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education “Samara State University of Economics”, Samara, Russian Federation, e-mail: tatarovskaya.tatyana@gmail.com;

²Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education “Ural Federal University named after the first President of Russia B. N. Yeltsin”, Yekaterinburg, Russian Federation;

³Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education “Samara State Social and Pedagogical University”, Samara, Russian Federation

The current conditions of economic activity are characterized by significant uncertainty and turbulence. In this regard, Russian stevedoring companies face a wide range of risks, which justifies the relevance of applying a risk-based approach to their management and the formation of an appropriate information and analytical system. The purpose of this work is a comparative analysis of the financial and economic performance of the country's largest commercial seaports in the context of risk-based management. To achieve this goal, the authors used methods of economic analysis (including one of its methods – the method of comparison), grouping, generalization, analysis and synthesis. The study analyzed such indicators as profitability (sales, assets, equity), liquidity (absolute, fast, current), solvency and business activity. The comparative economic analysis made it possible to identify investment risk, the risk of insufficient liquidity, the risk of excessive liquidity, the risk of insolvency, and credit risk in the activities of Russia's largest commercial seaports. All this also made it possible to identify stevedoring companies with high profitability and efficient debt management, as well as entities in need of cost optimization and improvement of working capital management policies. Within each block of the study, a rating assessment was carried out, which allowed us to create a generalized risk map for each analyzed organization.

Keywords: stevedoring companies, risk-based management, comparative analysis, investment risk, risk of insufficient liquidity, risk of excessive liquidity, risk of insolvency, credit risk

Введение

Современные условия ведения экономической деятельности характеризуются значительной степенью неопределенности и усилением негативного воздействия вызовов на российские субъекты экономики [1]. Вследствие этого компании сталкиваются с угрозой не выполнить свои обязательства в рамках заключенных договоров и требований законодательства. Описанное следствие вызвано возникновением соответствующих рисков, проявление которых весьма разнообразно и, в частности, может быть связано с отсутствием возможности погасить кредитные обязательства, со снижением ликвидности, способности эффективно осуществлять свою деятельность и др. [2]. В таких условиях для управления экономическим субъектом применяется риск-ориентированный подход, под задачи которого необходимо создание соответствующей информационно-аналитической системы. Целью такой информационно-аналитической системы выступает подготовка достоверной информации, необходимой для принятия руководством решений в условиях риск-ориентированного управления [3]. В контексте данной системы целесообразно проведение экономического анализа с использованием соответствующих финансовых коэффициентов [4]. Применение методик экономического анализа позволяет выявлять факторы, обуславливающие возникновение рисков и снижающие финансовую устойчивость организаций [5].

В данной работе исследование проведено на примере организаций определенной отрасли, именуемых как стивидорные компании – организации, осуществляющие деятельность по обслуживанию судов (погрузка, разгрузка и хранение груза), обеспечивающие непрерывность транспортно-логистического процесса в территориальных границах морского порта [6]. Сегодня субъекты стивидорного бизнеса сталкиваются с большим спектром прежде всего финансовых рисков. Следовательно, применение методов экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности позволит выявить риски, присущие деятельности стивидорных компаний, и сформировать в результате обобщенную карту рисков как основу для принятия решений руководителем.

Цель исследования – сравнительный экономический анализ финансовых показателей крупнейших российских стивидорных компаний на базе бухгалтерской (финансовой) отчетности экономических субъектов данной отрасли с целью выявления ключевых рисков, анализ которых необходим для принятия решений руководством.

Материалы и методы исследования

Материалами исследования выступают бухгалтерская (финансовая) отчетность крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г.: Архангельский морской торговый порт (далее – ООО «АМТП»), Новороссийский морской торговый порт (далее – ПАО «НМТП») [7], Владивостокский морской торговый порт (далее – ПАО «ВМТП») [8], Калининградский морской торговый порт (далее – АО «КМТП») [9]. Ограничение временного ряда одним отчетным периодом обусловлено отсутствием данных бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «АМТП» за 2023 г. в Государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчетности и иных общедоступных источниках, что не позволяет сформировать непрерывный ряд для анализа за 3–5 лет. Источником информации выступил интернет-ресурс, агрегирующий данные, представляемые Федеральной службой государственной статистики [10].

В качестве методов исследования в работе были использованы методы экономического анализа (в том числе методы сравнения), группировка, обобщение, анализ и синтез. Далее проводится рейтингование результатов, где 1 – наилучший результат, 4 – наихудший результат по итогам сравнительного экономического анализа. Предлагаемая методика рейтинговая, содержит в себе экономический контекст, поскольку задает нормативный диапазон. Поскольку анализ проводился по нескольким направлениям (рентабельность, ликвидность, платежеспособность и деловая активность), итоговый рейтинговый показатель продемонстрирует достоверный результат, поскольку он будет учитывать несколько аспектов.

В рамках настоящей работы не проводился сравнительный отраслевой анализ, поскольку в рамках деятельности стивидорных компаний наиболее существенное воздействие имеет географический фактор.

Результаты исследования и их обсуждение

Обеспечение финансовой устойчивости стивидорного бизнеса в условиях неопределенности и значительного влияния рисков является важной задачей для данных субъектов. Санкционное давление, колебание рыночных показателей, внедрение новых технологий способны ухудшить финансовое состояние организации, ограничить ее возможность выполнять обязательства перед контрагентами и государством. Следовательно, создание системы информационно-аналитического обеспечения риск-ориентированного управления данными

субъектами позволит избежать убытков, потери репутации, доверия инвесторов и контрагентов, а также банкротства [11].

С точки зрения обеспечения финансовой устойчивости стивидорных компаний ключевым направлением в данной работе выступило исследование финансовых рисков:

1. Инвестиционный риск может быть продемонстрирован через показатели финансового состояния: рентабельность собственного капитала и рентабельность активов. Реализация данного риска подразумевает, что предприятие теряет свою инвестиционную привлекательность для акционеров и инвесторов [12]. Критерием реализации данного риска является динамика снижения указанных показателей, их невысокие значения (равные 0), либо значения ниже, чем у возможных конкурентов. В практике экономического анализа существует подход, разделяющий показатели ликвидности и платежеспособности [13].

2. Риск недостаточной ликвидности является актуальным риском для многих коммерческих организаций. Риск недостаточной ликвидности характеризует ситуацию, когда предприятие не может погашать свои обязательства за счет ликвидной части своего имущества [14, 15]. Так, риск недостаточной ликвидности может оцениваться, а далее и контролироваться с помощью показателей ликвидности (абсолютная, быстрая, текущая). В теории разработаны подходы к определению рекомендуемых значений коэффициентов ликвидности, различающихся для каждого вида деятельности. Следует отметить, что одновременно с риском недостаточной ликвидности может существовать риск чрезмерной ликвидности, который также может быть определен через показатели ликвидности, поэтому при принятии руководством решений необходимо балансировать между зоной недостаточной и зоной чрезмерной ликвидности. Определение количественных значений недостаточной и чрезмерной ликвидности индивидуально для каждого бизнеса, на него влияет ряд факторов: вид экономической деятельности, положение в отрасли, возможности оперативного привлечения ликвидных финансовых ресурсов, стратегические цели бизнеса.

3. Риск неплатежеспособности означает невозможность организации погашать свои обязательства за счет притока средств от основного вида деятельности (выручки). Показателем, выявляющим данный риск, является степень платежеспособности: чем она ниже, тем выше вероятность реализации риска неплатежеспособности [16].

4. Кредитный риск (дебитора) представляет собой неисполнение дебитором обяза-

тельств и описывается показателем оборачиваемости дебиторской задолженности. Чем выше показатель, тем быстрее дебитор погашает задолженность. Кредитный риск (кредитора) представляет собой невозможность выполнить обязательства [17], его можно рассматривать как частный случай риска неплатежеспособности; описывается показателем оборачиваемости кредиторской задолженности. Чем выше показатель, тем быстрее организация погашает обязательства перед кредиторами и ниже вероятность данного риска.

5. Риск разбалансированности ликвидности может проявляться при отсутствии корреляции между объемами дебиторской и кредиторской задолженности [18]. Так, с одной стороны, чрезмерное отвлечение средств в дебиторскую задолженность без соразмерного восполнения за счет кредиторской задолженности приводит к иммобилизации финансовых ресурсов. В то время как чрезмерный рост кредиторской задолженности в целом ухудшает финансовую автономию бизнеса [19].

Для оценки инвестиционной привлекательности и существования инвестиционного риска проведем анализ рентабельности крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г. В табл. 1 представлены результаты анализа показателей рентабельности ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г. Методика расчета представленных показателей выполнена по материалам работы С. А. Бондаренко, С. В. Пупенцовой [20].

В табл. 2 приведены результаты анализа ликвидности и платежеспособности ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г. Методика расчета данных показателей выполнена по материалам работ А. М. Гариповой, Р. Р. Дыгановой, Н. М. Тюкавкина, В. С. Василенко [21, 22].

Для оценки полученных результатов и выявления рисков недостаточной и чрезмерной ликвидности обозначим авторские рекомендуемые границы значений для показателей табл. 2, поскольку нормативно данные значения не установлены: коэффициент абсолютной ликвидности должен находиться в пределах $[0,2-1]$, коэффициент быстрой ликвидности – $[0,5-1,5]$, коэффициент текущей ликвидности – $[2-4]$. По показателям абсолютной, быстрой и текущей ликвидности риск чрезмерной ликвидности наблюдается у ПАО «НМТП» и ПАО «ВМТП».

В табл. 3 приведены результаты анализа деловой активности и финансовой устойчивости ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г. Методика расчета данных показателей выполнена по материалам работы Т. В. Логиновой [23].

Таблица 1

Анализ показателей рентабельности крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г.

Показатель	ООО «АМТП»	ПАО «НМТП»	ПАО «ВМТП»	АО «КМТП»
Рентабельность продаж, %	43,2	57,4	53,2	13,8
Рейтинг по результатам	3	1	2	4
Рентабельность активов, %	56,8	25,2	18,4	6,3
Рейтинг по результатам	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала, %	95,6	27,8	24,7	11,5
Рейтинг по результатам	1	2	3	4

Примечание: составлена авторами на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г.

Таблица 2

Анализ показателей ликвидности и платежеспособности крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г.

Показатели	ООО «АМТП»	ПАО «НМТП»	ПАО «ВМТП»	АО «КМТП»
Абсолютная ликвидность	0,5	4,6	6,5	0,8
Рейтинг по результатам	2	3	4	1
Быстрая ликвидность	0,9	6,1	10,8	1,4
Рейтинг по результатам	2	3	4	1
Текущая ликвидность	0,9	6,4	10,9	1,5
Рейтинг по результатам	2	3	4	1
Коэффициент общей платежеспособности	2,3	11,7	4,5	2,2
Рейтинг по результатам	4	1	2	3

Примечание: составлена авторами на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г.

Таблица 3

Анализ показателей деловой активности крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г.

Показатель	ООО «АМТП»	ПАО «НМТП»	ПАО «ВМТП»	АО «КМТП»
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	8,3	5,7	1,1	16,9
Рейтинг по результатам	2	3	4	1
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,9	8,4	8,9	11,2
Рейтинг по результатам	4	3	2	1
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей	0,4	1,6	12,3	0,7
Рейтинг по результатам	4	2	1	3

Примечание: составлена авторами на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «АМТП», ПАО «НМТП», ПАО «ВМТП», АО «КМТП» за 2024 г.

Таблица 4

Результаты рейтинговой оценки крупнейших стивидорных компаний России за 2024 г.

Блок показателей	ООО «АМТП»	ПАО «НМТП»	ПАО «ВМТП»	АО «КМТП»
Показатели рентабельности	5	5	8	12
Показатели ликвидности и платежеспособности	10	10	14	6
Показатели деловой активности	10	8	7	5
Итого	25	23	29	23

Примечание: составлена авторами на основе полученных данных в ходе исследования.

Таблица 5

Обобщенная карта ключевых финансовых рисков крупнейших стивидорных компаний России по итогам 2024 г.

Вид риска	Наименование риска	Рейтинговый балл	Вероятность	Воздействие
ООО «АМТП»				
Финансовый	Риск недостаточной ликвидности	10	Средняя	Умеренное
	Кредитный риск	10	Средняя	Умеренное
ПАО «НМТП»				
Финансовый	Риск чрезмерной ликвидности	10	Средняя	Умеренное
	Риск неплатежеспособности	10	Средняя	Умеренное
	Кредитный риск	8	Средняя	Умеренное
ПАО «ВМТП»				
Финансовый	Инвестиционный риск	8	Средняя	Умеренное
	Риск чрезмерной ликвидности	14	Высокая	Критическое
АО «КМТП»				
Финансовый	Инвестиционный риск	12	Высокая	Критическое

Примечание: составлена авторами на основе полученных данных в ходе исследования.

Проведем суммирование рейтинговых показателей по исследуемым стивидорным компаниям для выявления наиболее существенных финансовых рисков (табл. 4).

Как показывают результаты, приведенные в табл. 4, наибольшему влиянию финансовых рисков подвержена деятельность ПАО «ВМТП». Несмотря на перспективное расположение самого морского порта, введение санкций со стороны недружественных стран и негативные проявления в экономике оказали отрицательное влияние на его деятельность.

В данной работе предлагается авторская методика, основой которой выступает система информационно-аналитического обеспечения риск-ориентированного управления организацией, которая позволяет сформировать обобщенную карту ключевых финансовых рисков для каждой стивидорной компании по итогам 2024 г. (табл. 5).

В табл. 5 рейтинговый балл в столбце 3 проставлен по данным табл. 4, что позволило в результате оценить на основе эксперт-

ного метода уровень вероятности и воздействия финансового риска на деятельности стивидорной компании.

Как видно из табл. 5, на деятельность ПАО «ВМТП» и ООО «АМТП» финансовые риски оказывают существенное влияние. Для ПАО «ВМТП» ключевым риском выступает риск чрезмерной ликвидности. Деятельности АО «КМТП» присущ один ключевой финансовый риск – инвестиционный риск, воздействие которого является критическим.

Заключение

Проведенное исследование позволило установить, что деятельность стивидорных компаний в современных условиях подвержена различным финансовым рискам. Инвестиционный риск наиболее актуален для АО «КМТП», у которого рентабельность собственного капитала оказалась минимальной среди других стивидорных компаний. Риск чрезмерной ликвидности выявлен у ПАО «НМТП» и ПАО «ВМТП»,

что свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов. Также для ПАО «ВМТП» критичен риск неплатежеспособности. В целом кредитный риск как со стороны дебиторов, так и кредиторов требует внимания у всех анализируемых компаний. Необходимо отметить, что на практике полученные результаты целесообразно дополнять иными данными о финансово-хозяйственной деятельности стивидорной организации с целью повышения эффективности принимаемых решений.

Представленные результаты получены в рамках системы информационно-аналитического обеспечения риск-ориентированного управления стивидорными компаниями и могут быть использованы для целей принятия руководством соответствующих решений.

Список литературы

1. Аджиева А. И., Кятов А. В. Стратегическое позиционирование предприятия в условиях нестабильной внешней среды // Управленческий учет. 2024. № 11. С. 494–499. EDN: OMYUWI.
2. Коновалова К. Г., Панькин П. В., Свечнов В. Д. Проблематика финансовых рисков и их управление в современных условиях // Вопросы отраслевой экономики. 2025. № 1 (9). С. 39–46. DOI: 10.24888/2949-2793-2025-9-39-46. EDN: HGCMZV.
3. Кубатиева Л. М. Учетно-аналитическое обеспечение и контроль в системе риск-ориентированного управления организацией // Вестник экономической безопасности. 2023. № 1. С. 231–234. DOI: 10.24412/2414-3995-2023-1-231-234. EDN: IPDCHW.
4. Аверина О. И., Будылина И. А. Анализ финансовых рисков экономического субъекта // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2021. № 12–1 (63). С. 139–142. DOI: 10.24412/2500-1000-2021-12-1-139-142. EDN: GFHJQK.
5. Полухина И. В. Анализ рисков и внутрихозяйственных резервов устойчивого развития организаций в условиях беспрецедентных экономических ограничений и новых реалиях конкуренции // Современная экономика: проблемы и решения. 2022. № 5 (149). С. 125–142. DOI: 10.17308/merp.2022.5/9240. EDN: KXNITI.
6. Рославцев А. Н., Миролобова А. А., Балакин М. А. Финансовые риски стивидорного бизнеса: виды и методы оценки // Проблемы экономики, финансов и управления производством: Сборник научных трудов вузов России. 2023. № 53. С. 21–27. EDN: WAFKWD.
7. Публичное акционерное общество «Новороссийский морской торговый порт». Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.gov.ru/organizations-card/6756724> (дата обращения: 20.04.2026).
8. Публичное акционерное общество «Владивостокский морской торговый порт». Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.gov.ru/organizations-card/5440596> (дата обращения: 20.04.2026).
9. Акционерное общество «Калининградский морской торговый порт». Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. URL: <https://bo.nalog.gov.ru/organizations-card/5834714> (дата обращения: 20.04.2026).
10. ООО «Архангельский морской торговый порт»: бухгалтерская отчетность и финансовый анализ. Бухгалтерский учет, налогообложение, аудит в РФ. [Электронный ресурс]. URL: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/2901311982_ooo-amtr (дата обращения: 20.04.2026).
11. Коробейникова Л. С., Чертков А. В. Организационное обеспечение экономического анализа непрерывности деятельности экономического субъекта // Современная экономика: проблемы и решения. 2025. № 11 (191). С. 84–96. DOI: 10.17308/merp/2078-9017/2025/11/84-96. EDN: SGSWXT.
12. Экономическая оценка и управление инвестициями в процессе обеспечения стратегической эффективности развития предприятий: Электронное издание / О. А. Булавко, И. А. Наугольнова, Г. И. Яковлев и др. Самара: Самарский государственный экономический университет, 2025. EDN: NURDZR. ISBN 978-5-00176-222-5.
13. Татаровский Ю. А., Грабоздин Ю. П. Анализ платежеспособности и ликвидности бизнеса в управленческом консалтинге // Экономика и предпринимательство. 2021. № 12 (137). С. 1459–1462. DOI: 10.34925/EIP.2021.137.12.292. EDN: EXFOAO.
14. Иванова Н. А. Взаимосвязь ликвидности и платежеспособности предприятия: теоретико-практический анализ // Путеводитель предпринимателя. 2026. Т. 19. № 1. С. 9–13. DOI: 10.24182/2073-9885-2026-19-1-9-13. EDN: DEMQAA.
15. Плотников В. С. Финансовые риски и финансовые резервы // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. 2025. № 4. С. 273–277. DOI: 10.56584/1560-8816-2025-4-273-277. EDN: SINAVL.
16. Шнайдер В. В., Шумилова И. В. Финансовая устойчивость компании: Понятийный аппарат и основные теоретические вопросы // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2023. Т. 19. № 2 (73). С. 33–36. EDN: QBJPMH.
17. Запольских Ю. А., Лубова Т. Н. Методы управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия // Российский электронный научный журнал. 2024. № 2 (52). С. 236–249. DOI: 10.31563/2308-9644-2024-52-2-236-249. EDN: XGYAJI.
18. Крылов С. И. Информационно-бухгалтерское обеспечение в управлении дебиторской задолженностью // Аудиторские ведомости. 2021. № 3. С. 29–33. EDN: XTBBOS.
19. Чирская М. А. Факторы формирования кредитной политики организаций в 2024 году // Первый экономический журнал. 2024. № 7 (349). С. 111–118. DOI: 10.58551/20728115_2024_7_111. EDN: RETYUJ.
20. Бондаренко С. А., Пуленцова С. В. Показатели рентабельности: критический анализ и применимость в современных условиях // Управленческие науки. 2024. Т. 14. № 3. С. 78–94. DOI: 10.26794/2304-022X-2024-14-3-78-94. EDN: BNJNRI.
21. Гарипова А. М., Дыганова Р. Р. Важность анализа ликвидности предприятия // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 116–6. С. 56–59. DOI: 10.18411/trnio-12-2024-246. EDN: KQTMH.
22. Тюкавкин Н. М., Василенко В. С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2021. Т. 12. № 2. С. 92–100. DOI: 10.18287/2542-0461-2021-12-2-92-100. EDN: AVTKII.
23. Логинова Т. В. Оценка деловой активности организации через расчет показателей оборачиваемости // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Т. 11. № 3–1. С. 160–167. DOI: 10.34670/AR.2021.55.15.016. EDN: ORWZPI.

Конфликт интересов: Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Conflict of interest: The authors declare that there is no conflict of interest.

Финансирование: Авторы заявляют об отсутствии внешнего финансирования.

Financing: The research was performed without external funding.