

ISSN INTERNATIONAL STANDARD SERIAL NUMBER
ISSN 2782-4365
Проверить номер:

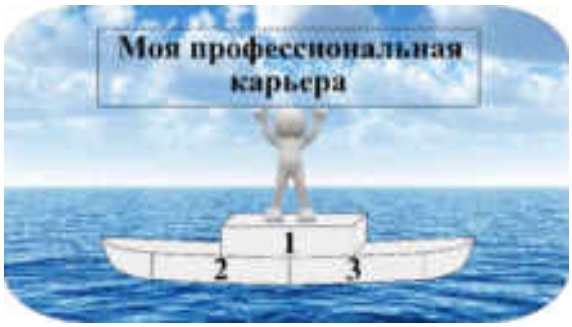
Научно-образовательный электронный журнал

ОБРАЗОВАНИЕ И НАУКА В XXI ВЕКЕ

Выпуск №74-4 (том 3)
(май, 2026)

Google Scholar

Периодичность выпуска: 1 раз в неделю
Сайт: mpcareer.ru/oinv21veke. Почта: obrmpcareer@mail.ru



Международный научно-образовательный электронный журнал «ОБРАЗОВАНИЕ И НАУКА В XXI ВЕКЕ»

ISSN 2782-4365
УДК 37
ББК 94

Международный научно-образовательный электронный журнал «ОБРАЗОВАНИЕ И НАУКА В XXI ВЕКЕ». Выпуск №74-4 (том 3) (май, 2026). Дата выхода в свет: 25.05.2026.

Журнал объединяет авторов на территории стран СНГ и помогает обмениваться передовыми научно-образовательными исследованиями.

Содержит научные работы отечественных и зарубежных авторов по экономическим, техническим, философским, юридическим и другим наукам.

Миссия научно-образовательного электронного журнала «ОБРАЗОВАНИЕ И НАУКА В XXI ВЕКЕ» состоит в поддержке интереса читателей к оригинальным исследованиям и инновационным подходам в различных тематических направлениях, которые способствуют распространению лучшей отечественной и зарубежной практики в интернет пространстве.

Целевая аудитория журнала охватывает работников сферы науки и образования (педагоги, учителя, ученые, преподаватели, научные сотрудники, бакалавры, магистранты, аспиранты.

Материалы публикуются в авторской редакции. За соблюдение законов об интеллектуальной собственности и за содержание работ ответственность несут авторы работ. Мнение редакции может не совпадать с мнением авторов научных работ. При использовании и заимствовании материалов ссылка на издание обязательна.

© ООО «МОЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КАРЬЕРА»
© Коллектив авторов

Тошпулатов Нурбек Бобокул угли ОСВЕЩЕНИЕ ПРОЦЕССА РЕАБИЛИТАЦИИ ЖЕРТВ ПОЛИТИЧЕСКИХ РЕПРЕССИЙ В ГОДЫ НЕЗАВИСИМОСТИ УЗБЕКИСТАНА	81
Тошпулатов Нурбек Бобокул угли ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ НОВОГО УЗБЕКИСТАНА НА 2022–2026 ГОДЫ	86
Сарыев А., Нурмурадова Л. АНАЛИЗ ВОЗМОЖНОСТЕЙ РАЗВИТИЯ ЦИФРОВОЙ ТОРГОВОЙ. И ЛОГИСТИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ В ТУРКМЕНИСТАНЕ	94
Солиева Ёркиной Юсуфжановна РОЛЬ РУССКОГО ЯЗЫКА В ФОРМИРОВАНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ КОМПЕТЕНТНОСТИ СПЕЦИАЛИСТА	100
Хангелдиев Мекан, Хатамов Рустам ПОКАЗАТЕЛИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	106
Гурбанова Аманугль, Мятигулыев Нурягды, Мурадов Селим, Довришмаммедова Мерджен АГРОРОБОТОТЕХНИКА И БЕСПИЛОТНЫЕ СИСТЕМЫ КАК ФАКТОРЫ СНИЖЕНИЯ ИЗДЕРЖЕК В СОВРЕМЕННОМ РАСТЕНИЕВОДСТВЕ	114
Худайбердиев Умар, Худойбердиева М.У. ЯЛПИ ИЧКИ МАҲСУЛОТ-МАМЛАКАТ ИҚТИСОДИЁТИНИНГ АСОСИЙ КЎРСАТКАЧИДИР	121
Худойбердиев Акмал Умарович ГЕНЕРАЛЬНАЯ СОВОКУПНОСТЬ И ВЫБОРКА. ПОВТОРНАЯ И БЕСПОВТОРНАЯ ВЫБОРКИ. РЕПРЕЗЕНТАТИВНАЯ ВЫБОРКА	125
Кадыров К.Х., Джумагулыев М.А. АССОРТИМЕНТ, ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ СВОЙСТВА И ЭКСПЕРТИЗА СТИРАЛЬНЫХ МАШИН В ТОРГОВЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ	129
Кадырова Арзув, Мятиева Бибинабат АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ЮВЕЛИРНЫХ ТОВАРОВ	135
Кадырова Арзув, Оразбердиев Давут АНАЛИЗ УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА КАЧЕСТВО И БЕЗОПАСНОСТЬ МЯСА И МЯСНЫХ ПРОДУКТОВ	140
Charyyev Shageldi, Gocmyradow Aynazar DATA STRUCTURE PRACTICE PLATFORM WITH ANIMATIONS	146
Allaberdi Berdiyew, Meylis Sahedow WEB APPLICATION VULNERABILITY SCANNER	152

ФИО автора(-ов): *Хангелдиев Мекан, преподаватель, Туркменский государственный институт экономики и управления*

Хатамов Рустам, студент, Туркменский государственный институт экономики и управления

г. Ашхабад, Туркменистан

Название публикации: «ПОКАЗАТЕЛИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ»

Аннотация. В данной работе проводится комплексное теоретическое и практическое исследование методологии оценки финансового состояния экономического субъекта с акцентом на показатели анализа платежеспособности и ликвидности предприятия. Актуальность темы обусловлена тем, что в условиях рыночной нестабильности и высокого уровня конкуренции способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства становится главным фактором его выживания и долгосрочной устойчивости.

В статье подробно рассматривается экономическая сущность понятий «ликвидность» и «платежеспособность», выявляются их взаимосвязи и ключевые различия. Особое внимание уделено системе финансовых коэффициентов, включая коэффициенты абсолютной, быстрой (критической) и текущей ликвидности, а также показателям обеспеченности собственными оборотными средствами. Автор анализирует существующие методики группировки активов по степени их ликвидности и обязательств по срочности их погашения, выявляя сильные и слабые стороны традиционных подходов.

На основе проведенного анализа сформулированы практические рекомендации по оптимизации структуры баланса, управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, а также минимизации рисков потери финансовой устойчивости. Результаты исследования могут быть использованы финансовыми аналитиками, топ-менеджментом компаний для принятия стратегических управленческих решений, а также инвесторами и кредиторами для оценки надежности потенциальных контрагентов.

Ключевые слова. Финансовый анализ, ликвидность предприятия, платежеспособность, финансовая устойчивость, коэффициенты ликвидности, оборотные активы, краткосрочные обязательства, оптимизация структуры баланса, управление рисками, платежеспособность предприятия.

В современных условиях рыночной экономики, характеризующихся высоким уровнем неопределенности, динамичностью внешней среды и жесткой конкуренцией, центральной задачей менеджмента любого коммерческого предприятия становится обеспечение финансовой стабильности и долгосрочной жизнеспособности. Эффективное функционирование хозяйствующего субъекта невозможно без постоянного мониторинга его способности своевременно и в полном объеме отвечать по своим обязательствам. В системе финансового менеджмента главными инструментами такого мониторинга выступают анализ платежеспособности и ликвидности. Актуальность исследования данных категорий обусловлена тем, что потеря ликвидности может привести предприятие к техническому дефолту, потере деловой репутации и, в конечном счете, к процедуре банкротства. В то же время избыточная ликвидность свидетельствует о неэффективном использовании капитала, поскольку высоколиквидные активы, как правило, приносят минимальный доход или не приносят его вовсе. Нахождение оптимального баланса между надежностью и рентабельностью является ключевым вызовом для финансовой службы компании.

Теоретические основы ликвидности и платежеспособности

В экономической литературе понятия ликвидности и платежеспособности часто используются как синонимы, однако между ними существует глубокое качественное различие, требующее четкого разграничения. Ликвидность представляет собой внутреннюю характеристику структуры активов предприятия. Она отражает потенциальную способность отдельных видов имущества трансформироваться в денежную форму в течение определенного времени и с минимальными потерями первоначальной стоимости. Денежные

средства обладают абсолютной ликвидностью, тогда как другие элементы оборотного и внеоборотного капитала требуют прохождения определенных стадий производственно-коммерческого цикла для превращения в оборотную наличность.

Платежеспособность, в свою очередь, является внешним проявлением финансового состояния предприятия, характеризующим его фактическую способность рассчитываться по всем видам обязательств, как краткосрочным, так и долгосрочным. Платежеспособность формируется под влиянием множества факторов, включая не только наличие ликвидных активов, но и общий уровень прибыльности, стадию жизненного цикла организации, а также доверие со стороны кредиторов и инвесторов. Можно утверждать, что ликвидность служит необходимым фундаментом и материальной основой платежеспособности, но сама по себе еще не гарантирует ее автоматического достижения в долгосрочной перспективе, если операционная деятельность предприятия остается убыточной.

Методология анализа ликвидности баланса

Классический подход к оценке ликвидности базируется на анализе структуры бухгалтерского баланса. Данный процесс предполагает сопоставление различных групп активов, сгруппированных по скорости их превращения в денежные средства, с группами пассивов, ранжированных по степени срочности их возврата. Сущность анализа заключается в проверке выполнения условий абсолютной ликвидности, когда наиболее мобильные средства покрывают самые неотложные обязательства, быстрореализуемые активы соответствуют краткосрочным пассивам, а медленно реализуемые ценности сбалансированы с долгосрочными кредитами.

Наиболее жесткие требования предъявляются к первому соотношению, поскольку дефицит денежных средств и краткосрочных финансовых вложений при наличии крупных сумм просроченной кредиторской задолженности свидетельствует об остром финансовом кризисе. Изучение этих пропорций позволяет сделать вывод о качестве управления оборотным капиталом и определить, насколько структура источников финансирования соответствует

характеру размещенных средств. Важным аспектом здесь выступает расчет чистого оборотного капитала, величина которого показывает объем собственных средств, направленных на формирование текущих активов, и служит своеобразной подушкой безопасности для кредиторов.

Система коэффициентов ликвидности и платежеспособности

Для количественной оценки финансового состояния применяется система относительных показателей, которые позволяют нивелировать фактор масштаба предприятия и проводить сравнительный анализ в динамике или в сопоставлении со среднеотраслевыми значениями. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация способна погасить немедленно, опираясь исключительно на имеющуюся наличность и приравненные к ней инструменты. Этот показатель имеет решающее значение для поставщиков сырья и материалов, требующих мгновенного расчета.

Более широким показателем выступает коэффициент быстрой ликвидности, который включает в расчет также дебиторскую задолженность, ожидаемые поступления от контрагентов и краткосрочные займы. Данный коэффициент отражает прогнозные возможности предприятия по погашению долгов при условии, что покупатели рассчитаются по своим обязательствам в установленные сроки. Качество этого показателя напрямую зависит от платежной дисциплины клиентов и доли сомнительных долгов в общей массе дебиторской задолженности.

Обобщающим индикатором краткосрочной финансовой устойчивости является коэффициент текущей ликвидности, рассчитываемый как отношение всей суммы оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Он демонстрирует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и расчетов с кредиторами. Превышение оборотных активов над обязательствами обеспечивает непрерывность производственного процесса, однако чрезмерно высокое значение коэффициента может указывать на затоваривание складов готовой продукцией, замедление

оборачиваемости запасов или неэффективное накопление денежных средств на счетах.

Проблемы и ограничения традиционных методов анализа

Несмотря на широкое применение коэффициентного метода в практике финансового анализа, он обладает рядом существенных недостатков, которые необходимо учитывать при интерпретации результатов. Бухгалтерский баланс представляет собой статичный снимок финансового положения на определенную дату, что делает его уязвимым для краткосрочных манипуляций и сезонных колебаний. Предприятие может искусственно улучшить показатели ликвидности накануне отчетной даты путем временного погашения части обязательств или ускоренного взыскания дебиторской задолженности, что не отражает реального положения дел в течение всего отчетного периода.

Кроме того, балансовая стоимость запасов и дебиторской задолженности часто не совпадает с их реальной рыночной стоимостью. В условиях инфляции или падения спроса готовая продукция на складах может потерять свою ликвидность, превратившись в неликвидный актив, который невозможно реализовать по указанной в отчетности цене. Дебиторская задолженность также подвержена риску невозврата со стороны обанкротившихся контрагентов. Следовательно, формальное соответствие нормативным значениям коэффициентов не всегда гарантирует реальную платежеспособность предприятия.

Пути оптимизации и управления ликвидностью

Для преодоления ограничений статического анализа современный финансовый менеджмент переходит к динамическому управлению денежными потоками. Основой такого управления является разработка платежного календаря и составление бюджетов движения денежных средств на краткосрочную и среднесрочную перспективу. Это позволяет синхронизировать притоки и оттоки денежных средств, прогнозировать кассовые разрывы и своевременно принимать меры по их устранению, например, привлекать овердрафты или договариваться с поставщиками об отсрочке платежей.

Важным направлением повышения ликвидности является оптимизация структуры оборотного капитала. Это достигается за счет внедрения современных систем управления запасами, сокращения производственного цикла, жесткого контроля над формированием дебиторской задолженности и применения инструментов факторинга для ускорения инкассации средств. Разумное использование коммерческого кредита со стороны поставщиков также позволяет высвободить дополнительные финансовые ресурсы, не прибегая к дорогостоящим банковским займам, что позитивно сказывается на общей платежеспособности организации.

Интеграция качественных методов и сценарного моделирования в систему оценки финансовой устойчивости

Для достижения максимальной точности прогнозов современная аналитическая практика требует дополнения количественного коэффициентного анализа качественными методами оценки. Внутренняя среда предприятия постоянно подвергается воздействию макроэкономических факторов, таких как изменение процентных ставок центрального банка, колебания валютных курсов, трансформации налогового законодательства и общие темпы инфляции. Включение этих переменных в аналитические модели осуществляется посредством сценарного моделирования и стресс-тестирования ликвидности. Финансовая служба разрабатывает три базовых сценария развития событий, где оптимистичный вариант предполагает ускорение оборачиваемости и рост продаж, реалистичный опирается на текущие рыночные тренды, а пессимистичный закладывает резкое падение спроса, задержки выплат от ключевых дебиторов и ограничение доступа к заемному капиталу. Подобный подход позволяет сформировать превентивные буферы ликвидности и определить критические точки, при достижении которых предприятию потребуется экстренное привлечение резервных источников финансирования или реструктуризация долгового портфеля.

Важнейшую роль в обеспечении долгосрочной платежеспособности играет также оценка деловой репутации и кредитной истории компании. Предприятие с

высоким уровнем инвестиционной привлекательности и прозрачной отчетностью способно оперативно рефинансировать свои обязательства даже в периоды временного дефицита чистого оборотного капитала, поскольку банки и контрагенты охотно идут на пролонгацию кредитов и предоставление товарных рассрочек. Напротив, организация с формально идеальными коэффициентами ликвидности, но имеющая скрытые корпоративные конфликты или вовлеченная в судебные разбирательства, может мгновенно потерять доверие рынка, что приведет к предъявлению всех долгов к досрочному погашению и спровоцирует кризис неплатежеспособности. Таким образом, управление ликвидностью перерастает рамки сугубо бухгалтерской задачи и становится неотъемлемой частью общей корпоративной стратегии и системы риск-менеджмента компании.

Заключение

Анализ платежеспособности и ликвидности представляет собой непрерывный аналитический процесс, результаты которого служат основой для принятия стратегических и оперативных управленческих решений. Обеспечение сбалансированности между ликвидностью, платежеспособностью и рентабельностью является главным критерием успешности финансовой политики предприятия. Понимание внутренних взаимосвязей между структурой активов и пассивов, а также учет ограничений традиционных методов анализа позволяют менеджменту своевременно реагировать на угрозы, минимизировать риски банкротства и обеспечивать устойчивый рост бизнеса в условиях меняющейся экономической конъюнктуры.

Список литературы:

1. Бариленко В. И., Бердников В. В., Ефимова О. В. Экономический анализ: учебник. Москва: КноРус, 2021. 382 с.
2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: перевод с английского. Москва: Олимп-Бизнес, 2019. 1008 с.
3. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. Москва: Омега-Л, 2020. 348 с.

4. Ковалев В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие. Москва: Проспект, 2022. 992 с.
5. Савицкая Г. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. Москва: ИНФРА-М, 2023. 608 с.
6. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. Москва: ИНФРА-М, 2021. 208 с.