

підприємств і організацій.

Впродовж 2003-2005 рр. поліпшувалася структура інноваційних витрат щодо придбання прав на патенти, ліцензії і інших об'єктів промислової власності. У 2005 р. витрати на патентно-ліцензійну роботу склали 149,7 млн. грн. (5% загальної суми інноваційних витрат). У 2004 р. цей показник склав 125 млн. грн. (6,3%), в 2003 р. – 72,8 млн. грн. (4,1%). Причому майже 70% таких витрат доводилося на підприємства харчової промисловості і переробки сільськогосподарської продукції. У 2005 р. інноваційні витрати на придбання нових технологій склали 95,9 млн. грн., що складає 3,1% загального об'єму інноваційних витрат в промисловості.

Аналіз розвитку інноваційного потенціалу свідчить про те, що в порівнянні з 2003 р. питома вага вітчизняної інноваційної продукції в загальному об'ємі промислової продукції в 2004 р. зменшилася на 2,6 процентні пункти і складала 6,8% (10,4 млрд. грн.). Її виробництво забезпечували 13,3% промислових підприємств. Більше половини об'єму інноваційної продукції доводиться на принципово нову продукцію і продукцію, виробництво якої вимагало істотних технологічних змін. Проти 2003 р. питома вага її в об'ємі інноваційної продукції в 2005б збільшилася на 23,4 процентні пункти.

*Висновки.* Таким чином, серед причин надзвичайно низького рівня інноваційної активності підприємств машинобудування основними є недолік засобів на фінансування нововведень, неповне використання підприємством своїх інноваційних можливостей, відстале матеріально-технічне і інформаційне забезпечення.

У світовій практиці використовуються різноманітні підходи до регулювання інноваційної діяльності, такі як: фінансування, надання пільг в податковій і кредитній системі, прискорена амортизація устаткування, використовуваного для проведення НДДКР, видача безкоштовних ліцензій на використання винаходів тощо. Найефективнішою формою державного стимулювання інноваційної діяльності в світовій практиці вважається пільговий режим оподаткування проведення наукових досліджень.

#### Джерела та література

1. Романенко В. Стан ринку продукції машинобудування за даними міжгалузевго балансу // Економіст. – 2005. - №4. – С. 25-37.
2. Закон України «Про інноваційну діяльність» від 04.07.2005р. №40-IV // Відомості Верховної Ради України. – 2005. – №36. – Ст. 266.
3. Статистичний щорічник Донецької області за 2004 рік. / Донецьке обласне управління статистики: За ред. О.А.Зеленого; Відп. за вип. В.Д. Котельніков.– Донецьк, 2005. – 355 с.
4. Статистичний щорічник України за 2003 р./Державний комітет статистики України: За ред. О.Г. Осауленка. – К.:Техніка, 2004. – 600 с.
5. Наливайко А.П. Теорія стратегії підприємства. Сучасний стан та напрямки розвитку: Монографія. – К: КНЕУ, 2004. – 227 с.

#### Ветрова Н.М.

### О ПРОБЛЕМАТИКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДИАГНОСТИКИ И ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Развитие в Украине основ рыночной экономики определили необходимость адаптации к ним ряда теоретических положений относительно сущности и организации экономического анализа, которые формировались длительное время. Глубокие перемены в хозяйственной практике обусловили появление новых научных направлений, способных оперативно удовлетворить потребности руководителей различного уровня в аналитической информации, необходимой для принятия управленческих решений в области планирования, регулирования производства, определения стратегических перспектив. Одним из таких направлений является экономическая диагностика.

Особенности методологии диагностики в экономике рассмотрены в работах Варганова А.С. [8], Забродского В., Трескунова Л., Янова Л. [9], Мазура И.И., Шапиро В.Д. [10], Тарасенко Н.В. [4]. Однако следует отметить определенный разброс мнений не только по сущности, но и в выделении места диагностики в системе информационно-аналитических экономических наук, особое значение в которой имеет экономический анализ. При этом следует учитывать, что экономический анализ является наукой с достаточно сложной структурой, которая отражает особенности хозяйственной деятельности предприятия (объединения) как объекта исследования. По мнению автора, на данном этапе требуется уточнение соотношения и взаимосвязи диагностики и экономического анализа, чему и посвящена данная статья.

Различные подходы к определению сущности, цели, предмета, объекта и задач экономического анализа и диагностики деятельности предприятия сформированы в таблице 1. Проведенный анализ теоретических положений выявил как общие подходы, так и принципиально отличающиеся трактовки по рассматриваемой проблематике.

Таблица 1. Подходы к определению понятийного аппарата экономического анализа и диагностики как наук

	Экономический анализ	Экономическая диагностика
Содержание	<p><b>1.1. Экономический анализ</b> как наука представляет собой систему специальных знаний, связанную: -с исследованием экономических процессов в их взаимосвязи, складывающихся под воздействием объективных экономических законов и факторов субъективного порядка; -с научным обоснованием бизнес-планов, с объективной оценкой их выполнения; -с выявлением положительных и отрицательных факторов и количественным измерением их действия;-с раскрытием тенденций и пропорций хозяйственного развития, с определением неиспользованных внутривозможных резервов;-с обобщением передового опыта, с принятием оптимальных управленческих решений [1, с.20].</p> <p><b>1.2. Экономический анализ</b> - самостоятельная наука, представляющая собой систему специальных знаний по исследованию хозяйственных процессов предприятий и их объединений, складывающихся под воздействием экономических законов [2, с.3]</p> <p><b>1.3.</b> Господарська діяльність підприємств потребує систематичного вивчення для успішного й ефективного управління нею. Одним із способів вивчення діяльності є аналіз. Термін „аналіз” іноземного походження і означає „розділяти”, „розчленувати”. Щодо економічного аналізу це означає вичленовування окремих показників господарської діяльності із загальних складових для їх наступного вивчення [3, с.7].</p> <p><b>1.4.</b> Зміст економічного аналізу складається з визначення конкретного завдання аналізу певних процесів або явищ господарсько-фінансової діяльності підприємства; комплексної їх оцінки у взаємозв'язку, взаємозалежності та взаємозумовленості; дослідження причин та наслідків цих зв'язків; обчислення величини впливу чинників на кінцевий результативний показник; визначення пріоритетів розвитку; оцінки обґрунтованості й дієвості механізму реалізації управлінських рішень [4, с.12].</p> <p><b>1.5. Экономический анализ</b> – выведение экономических закономерностей из соответствующих фактов экономической действительности, исследование протекания экономических процессов в зависимости от воздействующих факторов [7, с.].</p>	<p><b>2.1. Экономическая диагностика</b> в дословном переводе с древнегреческого означает распознавание состояния изучаемого объекта по косвенным признакам. Другим возможным переводом этого термина является изучение состояния объекта, в том числе и экономического, что удовлетворяет традиционному пониманию экономического анализа. [8, с.10-11].</p> <p><b>2.2. Экономическая диагностика</b> - составная часть комплексного экономического анализа [8, с.3].</p> <p><b>2.3. Экономическая диагностика</b> - анализ и оценка экономических показателей работы предприятия на основе изучения отдельных результатов, неполной информации с целью выявления возможных перспектив его развития и последствий текущих управленческих решений. Как итог диагностики на основе оценки состояния хозяйства и его эффективности ставится диагноз, а также делаются выводы, необходимые для принятия быстрых, но важных решений [7, с.394].</p> <p><b>2.4.</b> Создание системы <b>диагностики</b> вызвано необходимостью проанализировать состояние предприятия прежде чем приступать к формированию его стратегий и планов развития [9, с.88].</p> <p><b>2.5. Диагностика</b> призвана выявить и понять проблемы компании, ее слабые и сильные стороны, место компании на рынке и среди конкурентов, дать количественную и качественную оценку состояния компании как целостного организма по отношению к внешнему бизнес-окружению и в то же время сложной системы, включающей организационную, производственную, финансовую, управленческую структуры во всех их взаимосвязях. Комплексная диагностика включает следующие виды анализа и оценок: ситуационный анализ, организационно-управленческий анализ, финансово-экономический анализ, анализ кадрового потенциала, оценку бизнеса компании [11, с.160-161].</p> <p><b>2.6. Діагностика фінансового стану</b> - одна з найважливіших процедур фінансового оздоровлення підприємства. Фінансовий аналіз, який проводиться економістами підприємства, повинен оцінити внутрішню структуру підприємства. Чисті грошові потоки, передбачити „слабкі місця”, виявити ступінь залежності діяльності підприємства від зовнішніх та внутрішніх чинників [4, с.422].</p>
Цель	<p><b>1.8. Анализ</b> направлен в первую очередь на всестороннее рассмотрение, изучение ситуаций, сложившихся на объекте, и выявление каких-либо отрицательных или положительных результатов его деятельности [9, с.88].</p> <p><b>1.9. Мета економічного аналізу</b> - сприяння виконанню планів підприємств і їх підрозділів, а також інших господарських формувань. Сприяння дальшому розвитку і поліпшенню економічної роботи завдяки підготовці проектів оптимальних управлінських рішень [3, с.35].</p>	<p><b>2.8. Главная же цель диагностики</b> - установление источника возникновения отрицательных результатов при функционировании объекта. Таким образом, диагностика включает в себя не только этапы анализа, но и этапы распознавания причин возникновения сложившихся ситуаций [9, с.88].</p> <p><b>2.9. Экономическая диагностика</b> охватывает преимущественно ту часть аналитической работы, которая включает оценку результативности принимаемых управленческих решений, ситуационный анализ, оценку экономической динамики и перспектив, открывающихся перед предприятием в случае реализации изменений в планировании, снабжении, регулировании и организации производства [8, с.3].</p>

Предмет	<p><b>1.10. Предмет экономического анализа</b> - хозяйственные процессы предприятий, объединений, ассоциаций, социально-экономическая эффективность и конечные финансовые результаты их деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, получающие отражение через систему экономической информации. [1, с.22].</p> <p><b>1.11. Предмет экономического анализа</b> - причинно-следственные связи экономических явлений и процессов [5, с.23].</p> <p><b>1.12. Предметом економічного аналізу</b> є діяльність підприємств і їх підрозділів, а також інших господарських формувань, спрямована на досягнення максимальних результатів за мінімальних витрат [3, с.44].</p> <p><b>1.13. Предметом економічного аналізу</b> є причинно-наслідкові зв'язки економічних явищ та процесів господарської діяльності підприємств у їх взаємодії [4, с.12].</p>	<p><b>2.10. Экономическая диагностика</b> направлена на оценку состояния экономических объектов в условиях неполной информации с целью выявления проблем развития и перспективных путей их решения, а также на изучение режимов функционирования самих систем. [8, с.10].</p> <p><b>2.11. Предмет экономической диагностики</b> – экономические результаты хозяйствования, как следствие экономических процессов: причины, вызывающие изменение результатов хозяйственной деятельности и этапы распознавания причин возникновения сложившихся ситуаций [8, с.11].</p> <p><b>2.12. Предмет</b> - отрицательный результат функционирования предприятия [9, с.88].</p>
Объект	<p><b>1.14. Объект</b> - экономические результаты хозяйственной деятельности [5, с.23].</p> <p><b>1.15. Об'єкт</b> - всі сторони діяльності підприємства [10, с 16]</p>	<p><b>2.13. Объект экспертной системы диагностики</b> - предприятие [9, с.89].</p>
Метод	<p><b>1.16. Под методом экономического анализа</b> понимается диалектический способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии. Использует методы ряда смежных наук: математики, статистики, бухгалтерского учета, планирования, управления, экономической кибернетики [1, с.44- 58].</p> <p><b>1.17. Під методом економічного аналізу</b> розуміють науково обгрунтовану систему теоретико-пізнавальних категорій, принципів, способів та спеціальних прийомів дослідження, що дають змогу приймати обгрунтовані управлінські рішення і базуються на діалектичному методі пізнання [3, с.52].</p>	<p><b>2.13. В диагностике</b> - Аналитические приемы обработки информации: матрица роста, ее модификации, ранговые оценки, аппарат производственной функции [8, с.13].</p> <p><b>2.14. Применяемые на практике методы анализа</b> не в полной мере соответствуют современным требованиям. На данном этапе <b>диагностика</b> деятельности предприятия осуществляется методами анализа хозяйственной деятельности, финансового анализа, которые содержат инструментарий этого анализа (некоторый набор формул), недостаточно хорошо описывают процесс самого анализа, то есть учет различных взаимовлияний показателей, элементов системы, индивидуальных особенностей предприятия. [9, с.88].</p>
Задачи	<p><b>1.18. Задачи экономического анализа</b> -повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов и нормативов, -объективное и всестороннее исследование выполнения бизнес – планов, -определение экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов,- контроль за осуществлением требований коммерческого расчета, -выявление и измерение внутренних резервов (на всех стадиях производственного процесса), - испытание оптимальности управленческих решений [1, с.24- 28].</p> <p><b>1.19. Основними завданнями ЕА є:</b>  - об'єктивна оцінка роботи підприємства і його підрозділів через порівняння результатів з витратами;- виявлення впливу відповідних факторів на показники, які аналізуються, і вивчення причинних зв'язків;- пошук наявних резервів підвищення ефективності виробництва”- опрацювання конкретних заходів щодо використання резервів та здійснення контролю за їх виконанням;- узагальнення результатів аналізу для прийняття раціональних управлінських рішень [3, с.35].</p>	<p><b>2.15. Экономическая диагностика</b> позволяет решить следующий комплекс задач: -оценить состояние хозяйственной системы (предприятия, объединения) в условиях ограниченной информации; -оценить режим функционирования, его эффективность и на этой основе - стабильность работы предприятия; -определить возможные варианты экономической динамики исходя из сложившейся и перспективной структуры связей между показателями, характеризующими его деятельность; - оценить возможные последствия управленческих решений, связанных с динамикой и структурой производства, политикой цен, комплектацией и т. п., с точки зрения эффективности производства, финансового состояния и платежеспособности предприятия (анализ хозяйственных ситуаций) [8, с.10-11].</p> <p><b>2.16. Экспертная система диагностики</b> позволит помочь эксперту в следующих вопросах:- оценить состояние производственно-хозяйственной деятельности предприятия; -выявить отклонения в запланированных технико-экономических показателях;- дать оценку имеющим место отклонениям- выявить критические области или подсистемы;- определить причины возникновения критических областей;- определить степень влияния на процесс производства и управления положительно и отрицательно воздействующих факторов; учесть приобретенный в результате работы системы диагностики индивидуальный опыт предприятия по выполнению нарушений его функционирования [9, с.88].</p>

Сопоставив содержание экономического анализа и экономической диагностики, становится очевидным, что у вышеупомянутых авторов определения диагностики и анализа по некоторым аспектам близки по смыслу и по содержанию. Так, Ватранов А.С. рассматривает диагностику как *составную часть*

комплексного экономического анализа, охватывающую преимущественно оценку результативности принимаемых управленческих решений [8, с.3]. В Современном экономическом словаре отмечается, что экономическая диагностика - анализ и оценка экономических показателей работы предприятия на основе изучения отдельных результатов, неполной информации [7, с.394], что также, по сути, не противоречит содержанию экономического анализа [4, с.12], [3, с.7], [1, с.20]. Авторы статьи «Экспертная система диагностики деятельности предприятия» считают, что диагностика призвана проанализировать состояние предприятия перед формированием его стратегий и планов развития [9, с.88]. Мазур И.И., Шапиро В.Д. на первый взгляд не идентифицируют диагностику с экономическим анализом: «Диагностика призвана выявить и понять проблемы компании, ее слабые и сильные стороны, место компании на рынке и среди конкурентов» [11, с.160-161], однако в дальнейшем описывая процедуру диагностики, указывают, что она объединяет несколько видов анализа и оценок и, таким образом подтверждают аналитичность диагностического исследования.

Наряду с определением экономической диагностики как отдельной аналитической науки, выделяются диагностика финансового состояния [4, с.422] и диагностика банкротства [12, с.90], [13, с.276]. Данные направления экономической работы предполагают целевую направленность на исследование специального набора параметров финансовой сферы деятельности предприятия.

Кроме того, Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш. полагают, что итогом диагностики на основе оценки состояния хозяйства и его эффективности является диагноз, а также делаются выводы, необходимые для принятия быстрых, но важных решений, что отличает диагностику от анализа. [7, с. 246]. Думается, выделение результата диагностики в форме определяемого диагноза деятельности предприятия действительно можно считать отличительным от экономического анализа аспектом, если ввести четко сформулированные виды диагноза и критерии их установления.

Другим важным теоретическим вопросом по соотношению экономического анализа и диагностики является «цель науки». Наиболее полно и конкретно цель экономического анализа сформулирована как „...сприяння виконання планів підприємств і їх підрозділів, а також інших господарських формувань. Сприяння дальшому розвитку і поліпшенню економічної роботи завдяки підготовці проектів оптимальних управлінських рішень [3, с.35]. Вартанов А.С. ограничивает цели диагностики оценкой результативности принимаемых управленческих решений, ситуационный анализ, оценку экономической динамики и перспектив, открывающихся перед предприятием в случае реализации изменений в планировании, снабжении, регулировании и организации производства [8, с.3]. А, по мнению Забродского В., Трескуновой Л., Янова Л., «Сущность анализа деятельности предприятия и диагностики хоть и кажется на первый взгляд схожей, однако для этих двух процессов характерно существенное отличие. Анализ направлен в первую очередь на всестороннее рассмотрение, изучение ситуаций, сложившихся на объекте, и выявление каких-либо отрицательных или положительных результатов его деятельности. Главная же цель диагностики - установление источника возникновения отрицательных результатов при функционировании объекта. Таким образом, диагностика включает в себя не только этапы анализа, но и этапы распознавания причин возникновения сложившихся ситуаций» [9, с.88]. Авторы жестко разделяют науки и по содержанию и по методам проведения, считая, что в текущем периоде «Применяемые на практике методы анализа не в полной мере соответствуют современным требованиям. На данном этапе диагностика деятельности предприятия осуществляется методами анализа хозяйственной деятельности, финансового анализа, которые содержат инструментарий этого анализа (некоторый набор формул), недостаточно хорошо описывают процесс самого анализа, то есть учет различных взаимовлияний показателей, элементов системы, индивидуальных особенностей предприятия» [9, с.88]. Далее в статье акцентируется внимание на необходимости проведения анализа с использованием экономико-математических методов и моделей, что и должно являться основой диагностического процесса на базе ЭВМ. В результате изучения данного подхода по сути диагностики деятельности предприятия хочется согласиться с мнением о важности экономического моделирования сложных хозяйственных систем, однако считаю, что нет противоречия между аналитической работой с использованием математических моделей и без таковых с привлечением других методов как общенаучных, так и конкретно-научных. И в первом и во втором аналитических процессах будут решаться задачи осознания характера, тенденций, особенностей, факторов деятельности предприятия. При этом уровень информации может быть как полным («избыточным» [9, с.89]), так и ограниченным, что в свою очередь будет оказывать влияние на уровень выявления изменений параметров хозяйствования – выявленные или не обнаруживаемые (скрытые).

Предметом экономического анализа считаются «хозяйственные процессы предприятий, объединений, ассоциаций, социально-экономическая эффективность и конечные финансовые результаты их деятельности, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных факторов, получающие отражение через систему экономической информации» [1, с.22], «причинно-следственные связи экономических явлений и процессов» [5, с.23],[4, с.12], «діяльність підприємств і їх підрозділів, а також інших господарських формувань, спрямована на досягнення максимальних результатів за мінімальних витрат» [3, с.44].

Предмет диагностики определяется как «...экономические результаты хозяйствования, как следствие экономических процессов: причины, вызывающие изменение результатов хозяйственной деятельности и этапы распознавания причин возникновения сложившихся ситуаций» [8, с.11], «отрицательный результат функционирования предприятия» [9, с.88]. Думается можно рассматривать приведенные трактовки как близкие по сути к формулировке Баканова М.И. и Шеремета А.Д. [1, с.22]: результат деятельности может

быть получен и отрицательный. Хотя с определениями по экономическому анализу (ЭА) Тарасенко Н.В. и Савицкой Г.В. [5, с.23],[4, с.12] определение предмета диагностики различается ([8, с.11], [9, с.88]), но подход указанных авторов также не совпадает с другими вышеприведенными определениями предмета ЭА.

Если по сущности объекта исследования анализа и диагностики имеются различные толкования, связанные с выделением или предприятия в целом, или отдельных элементов деятельности (результаты, стороны деятельности и др.), субъект проведения исследований по анализируемым направлениям – экономические службы предприятия, министерств, плановые и финансовые органы. В данном случае субъект исследования для диагностики и экономического анализа совпадает.

В теории экономического анализа глубоко и всесторонне проработан вопрос о методе науки, что нельзя сказать о диагностике, поскольку отмечается разброс мнений от акцента на «матрицу роста, ее модификации, ранговые оценки, аппарат производственной функции» [8, с.13], «методы теории искусственного интеллекта» [9, с.89].

Проведение сравнительной характеристики задач (табл. 1.), решаемых экономической диагностикой и экономическим анализом позволило сделать следующий вывод: диагностика и экономический анализ решают ряд аналогичных задач, присущих как одной, так и другой науке [1, с.24-28], [8, с.10-11], [3, с.35]. Однако отличительным моментом считается то, что в задачи экономической диагностики вводится отдельно установление источника возникновения отрицательных результатов при функционировании объекта, а также постановка диагноза [9, с.88]. По этому мнению Забродского В., Трескуновой Л., Янова Л. следует отметить, что с выделением в числе задач диагностики задачи по формулированию диагноза деятельности предприятия можно согласиться (хотя бы исходя из названия науки), но экономический анализ также значительное внимание отводит выявлению факторов, определяющих любое развитие процессов хозяйствования и в том числе причин негативных тенденций.

Обобщая, по мнению автора, и экономический анализ, и диагностика являются информационно-аналитическими науками, исследующими деятельность предприятия во всем многообразии проблем его функционирования. При этом наиболее существенным отличием этих научных направлений можно считать формулирование окончательного диагноза как конкретизацию состояния объекта анализа на определенный период его работы. Естественно данное отличие может быть реализовано лишь при разработке системы критериев, на основе которых возможно определить диагноз деятельности предприятия (по мнению автора, данный вопрос не конкретизирован сегодня).

По итогам сравнительной характеристики экономической диагностики и экономического анализа можно отметить, что необходимо дальнейшая конкретизация теории экономической диагностики как в части установления соотношения и взаимосвязи ее с экономическим анализом как информационно-экономической наукой, изучающей сложные процессы хозяйствования, в основе которых причинно-следственная природа и зависимость от экономических законов, так и в части развития методологии диагностического исследования.

### Источники и литература

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 416 с.: ил.
2. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2000. – 360 с.
3. Економічний аналіз: Навч. посібник /М.А. Болюх. В.З. Бурчевський, М.І.Горбатюк; за ред. акад. НАНУ, проф. М.Г.Чумаченка. – К.:КНЕУ, 2001. – 540 с.
4. Тарасенко Н.В. Економічний аналіз діяльності промислового підприємства. – Львів: ДБІ НБУ, 2000.- 485 с.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., перераб. и доп. - Минск: ООО "Новое знание", 1999. – 688 с.
6. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000. – 424 с.
7. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 2-е изд., испр.– М.: ИНФРА – М, 1999. – 479 с.
8. Вартанов А.С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология. – М.: Финансы и статистика, 1991.- 80 с.: ил.
9. Забродский В., Трескунова Л., Янов Л. Экспертная система диагностики деятельности предприятия. // Бизнесинформ.– 1998. – № 21-22. с. 88-93.
10. Теорія економічного аналізу: Підручник / В.М. Серединська, О.М.Загородна, Р.В. Федорович; За ред. Р.В. Федоровича. –Тернопіль: „Укрмедкнига”, 2002.-324с.
11. Мазур И.И., Шапиро В.Д. Реструктуризация предприятий и компаний: Учеб. пособие для вузов / И.И Мазур, В.Д. Шапиро; Под. общ. ред. И.И Мазура. – М.: ЗАО „Издательство „Экономика”, 2001.-456 с.
12. Кононенко О. Анализ финансовой отчетности.- Х.: Фактор, 2002.-144с.
13. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2. – К.: Ника-Центр, 1999.-512 с.- (Серия «Библиотека финансового менеджера» Вып.3).