

УДК 658.15

НЕЧАЕВА МАРИНА ЛЕОНИДОВНА

к.э.н., доцент кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» ФГБОУ ВО
«Нижегородский государственный инженерно-экономический университет», Княгинино,
e-mail: khalyavina.mar@yandex.ru

КУТАЕВА ТАТЬЯНА НИКОЛАЕВНА

к.э.н., доцент кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» ФГБОУ ВО
«Нижегородский государственный инженерно-экономический университет», Княгинино,
e-mail: khalyavina.mar@yandex.ru

УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА: ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ

Аннотация. Введение: статья посвящена изучению управления финансами субъектов малого бизнеса, с учетом специфики работы на основе экспертных оценок и факторного анализа. **Материалы и методы:** рассматриваются базовые характеристики и определения понятия «управление финансами малого бизнеса», в том числе сформулированные российскими и зарубежными учеными, анализируются параметры эффективности деятельности организаций малого бизнеса, применяются процедуры факторного анализа, графическое представление результатов исследования. **Результаты:** Исследованы особенности процесса управления финансовыми ресурсами субъектов малого бизнеса с проведением факторного анализа ключевых параметров. Обоснована необходимость автоматизации процессов финансового анализа с применением системы электронного обмена. **Обсуждение:** Разработаны подходы к анализу литературных источников, на основе которого уточнено определение понятия «управление финансами малого бизнеса». Проведена процедура факторного анализа на основе расчета и построения графика каменистой осыпи. Разработан методический инструментарий финансового анализа деятельности субъектов малого бизнеса. Определены наиболее значимые параметры, влияющие на процесс управления финансовыми ресурсами малого предпринимательства. Результаты данного исследования могут быть использованы при определении экономической эффективности; выявления перспективных путей формирования и развития финансового анализа и управленческого учета в организациях малого предпринимательства. **Заключение:** Выявлено, что факторная оценка параметров в результате экспертной оценки дает объективную основу для формирования технологии управления финансами субъектов малого бизнеса. Доказано, что реализация весомых факторов обеспечивает высокие темпы экономического развития и повышения конкурентоспособности организации. Предложена математическая формула для расчета эффективности от внедрения автоматизированной системы обмена информацией для организаций малого бизнеса.

Ключевые слова: финансовый анализ, управление финансами, малый бизнес, факторный анализ, автоматизированная программа, электронный обмен

NECHAYEVA MARINE LEONIDOVNA

PhD Econ., associate professor "Accounting, analysis and audit" FGBOOU WAUGH
"Nizhny Novgorod state engineering and economic university", Knyaginino,
e-mail: khalyavina.mar@yandex.ru

KUTAYEVA TATYANA NIKOLAEVNA

PhD Econ., associate professor "Accounting, analysis and audit" FGBOOU WAUGH
"Nizhny Novgorod state engineering and economic university", Knyaginino,
e-mail: khalyavina.mar@yandex.ru

ADMINISTRATION OF FINANCES OF SMALL BUSINESS ENTITIES: THE THEORY AND METHODOLOGY

Abstract. *The manuscript is devoted to researching the management of finances of small business entities, taking into account the specific features of work, based on expert evaluations and a factorial analysis. We discuss the basic characteristics and definitions of the notion of "administration of finances of small business", including both of those formulated by Russian and foreign scientists, analyzing parameters of effectiveness of activity of small business organizations, using the procedure of a factorial analysis, a graphical representation of the results of the study. We have studied the typical features of the process of administration of financial resources of small business entities through completing a factorial analysis of the key parameters. We have substantiated the need to automate the processes of financial analysis using a system of electronic exchange. We have found that the factorial evaluation of parameters as a result of an expert evaluation provides an objective foundation to form a technology of management of finances of small business entities. We have proven that the implementation of important factors ensures high speed of economic development and improving the competitiveness of an organization. We have suggested a mathematical formula to calculate the effectiveness from implementing an automated system of exchange of information to organize small business.*

Keywords: *financial analysis, finance management, a small business, a factorial analysis, an automated program, an electronic exchange*

Введение. Управление финансами малого бизнеса представляет собой сложный и многогранный механизм. Особенности управления финансами представляют собой значительный интерес, поскольку малый бизнес является одним из главных секторов экономики, на долю которого приходится порядка 20 % в объеме ВВП. Однако, в настоящий момент, число зарегистрированных индивидуальных предпринимателей в 2017 г. составляет 3,5 млн человек, тогда как завершили свою деятельность за этот период 7,7 млн, в процентном соотношении – 4% и 11% соответственно. По данным территориального органа Федеральной службы по государственной статистике по области число зарегистрированных ИП составляет 120000 человек с предоставлением порядка 600000 рабочих мест. В бюджете доля малого бизнеса Нижегородской области включает 17 %, что совпадает со средним показателем по России.

Доступные методики анализа на основе финансового менеджмента являются одним из главных инструментов управления организацией, основной базой для составления отчетной документации, формирования информационных потоков и, как следствие, оказывает прямое влияние на принятие управленческих решений. Немаловажным является рассмотрение проблемы для руководителей малого бизнеса - это недостаток финансовых ресурсов и сложность получения кредитов, в связи с отсутствием заинтересованности банковских структур и инвесторов. В этой связи для руководителей являются актуальными вопросы разработки доступных методик управления финансами.

Наряду с другими субъектами хозяйственной деятельности ИП для эффективного использования финансовых ресурсов должен осуществлять процесс управления финансами, включая обязательный финансовый анализ деятельности. А именно: разработка стратегических и тактических планов, ведение финансового учета, анализ финансовых показателей, в том числе, управление оборотными средствами, финансовыми рисками, производственными затратами, инвестиционными вложениями

Цель: рассмотреть организационно-экономические аспекты управления финансами субъектов малого предпринимательства.

Задачами исследования являются.

1. Предложить доступную схему исследования по систематизации понятия «управления финансами субъектов малого бизнеса».

2. Разработать доступную методику управления финансовыми ресурсами субъектов малого бизнеса с использованием автоматизированной программы.

Рассмотрим теоретические основы и методологический аспект управления финансами на

примере деятельности организаций малого предпринимательства. Необходимым условием является разработка мероприятия по улучшению управления финансовыми потоками анализируемой организации малого бизнеса.

Согласно проведенному анализу литературных источников наблюдается в некотором роде неопределенность в определении понятия «управление финансами» субъектов малого бизнеса, проведен анализ трудов отечественных и иностранных ученых, что позволяет дать более полное представление о данном понятии, представленном в таблице 1. Исследованиями особенностей управления финансами организаций малого бизнеса, оценкой их финансового состояния занимались следующие ученые-экономисты: Асланова Г.И., Заболоцкая В.В., Киреева Е.В., Кузнецова Е.А., Муханова А.Т., Филобокова Л.Ю., Шальнева Е.А. [11,12,13,14,15,16,17,18,19,20].

Литературный анализ термина «управление» и «финансы малого бизнеса» с использованием научной базы Научной электронной библиотеки eLibrary.ru показал следующую тенденцию: 1991–2000 гг. – 356 работ (39 публикаций за год); 2001–2010 – 4008 (445 в год); 2011–2017 – 9125 (1520 в среднем за год). Изучение научных публикаций позволяет сделать вывод о том, что, несмотря на наличие материалов, остается значительное количество неопределенности по вопросам особенностей управления финансами субъектов малого бизнеса, до сих пор не решенными остаются вопросы.

Таблица 1

Систематизация понятия «управление финансами малого бизнеса»
(Разработано авторами)

№ п/п	Авторы	Мнения о финансовом анализе
1.	Артюшин В. В. [1, с. 6]	Анализ бухгалтерской отчетности и информационных потоков для принятия решения по инвестиционным проектам.
2.	Гиляровская Л. Т. [2, с. 325]	Для развития организации и поиска новых источников финансирования, являющийся основой для принятия решений руководства организации
3.	Жабина Н. А. [3, с. 34]	Анализ первичных источников информации для проведения комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности
4.	Журко В. Ф., Бобошко Н. М. [4, с. 24]	Количественная и качественная оценка, выделение факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние организации, выделение резервов.
5.	Казакова Н. А. [5, с. 8]	Эмпирические исследования с целью развития и повышения благосостояния предприятия
6.	Колчина Н.В., Макеева Е.Ю. [6, с. 78]	Оценка стоимости активов с целью повышения рыночной стоимости организации.
7.	Любушин Н. П. [7, с. 439]	Исследование результатов деятельности для определения эффективности деятельности организации и поиска резервов для дальнейшего развития
8.	Никулина Н. Н. [8,9 с. 372]	Обработка, идентификация финансовой отчетности.
9.	Турманидзе Т. У. [10, с. 3]	Анализ и синтез бухгалтерской финансовой отчетности для прогнозирования

По нашему мнению, в определении понятия «управление финансами малого бизнеса» должны содержаться следующие аспекты:

1. Указание на цель деятельности фирмы и эффективное использование имеющихся ресурсов фирмы для обеспечения экономической эффективности деятельности фирмы, получения прибыли предприятия.

2. Определение целенаправленных действий по управлению финансовыми ресурсами.

Благодаря стройной систематизации, понятие «управление финансами малого бизнеса» достигает высокого уровня ведения финансового анализа, что позволяет оценивать экономическую эффективность деятельности организации. Исходя из результатов исследования, нами определены 4 группы определений, в основе которых заложен определенный критерий

значимости. Определено, что единого подхода к данной экономической дефиниции не существует, что данное понятие может быть усовершенствованно.

Методы исследования. При изучении существующих методик управления финансами малого бизнеса на отечественном рынке выявлен ряд ограничений, поскольку большинство работ посвящено анализу отдельных инструментов управления, исследования взаимосвязи технологии управления и внедрения автоматизированной системы электронного обмена данными не наблюдаются или же носят фрагментарный характер. Зачастую для анализа управления финансами исследователи сталкиваются с ограниченной информацией по данному вопросу. Поэтому нами проведены глубокие исследования существующих проблем с привлечением экспертов.

Для совершенствования финансового анализа нами предложена методика оценки уровня развития систем управления финансами организаций малого предпринимательства. Определены основные параметры, определяющие эффективность формирования и развития систем управления с учетом индивидуальных предпринимателей. Изучив ведение финансового анализа в организациях малого предпринимательства, были сделаны выводы, что существует необходимость автоматизации процессов обработки информационных потоков - внедрение электронного обмена информационных потоков (ЭОИ).

Для эффективного существования организации и оперативного управления ею необходима налаженная система проведения финансового анализа, что позволит оптимально предоставлять информацию для принятия управленческих решений. Для внедрения системы ЭОИ автоматизируют процессы расчета данных, что снижает риск появления ошибок в финансовой отчетности и принятия управленческих решений.

Оценку эффективности управления финансами необходимо проводить по всем основным этапам технологии управления, релевантные характеристики которых представлены в таблице 2.

Таблица 2

Внедрение системы ЭОИ в организации малого предпринимательства
(Разработано авторами)

Этапы управления	Направления анализа	Релевантные характеристики
1. Анализ системы автоматизации и мониторинг проблем	1.1. Автоматизация учета	- Определение проблематики. - Опрос поставщиков и клиентов по готовности перехода на обмен данными через ЭОИ. Выбор подходящего провайдера.
	1.2. Оценка факторов макро- и микросреды	- Анализ стоп- факторов и драйверов.
	1.3. Подписание документов на реализацию проекта	- Согласование с руководителями разных уровней. - Оценка рисков и утверждение плана проекта.
2. Принципиальная схема работы проекта	2.1. Быстрый ввод информации.	- Полный контроль документооборота по всей цепочке поставок
	2.2. Тщательный контроль.	- Автоматическая сверка документов с поставщиками и клиентами.
3. Учетная политика	Работа с данными	- Система ЭОИ обеспечивает гарантию подлинности и достоверности первичных документов, невозможность их фальсификации..
4. Возможности.	Новый рынок для реализации товара.	- Участие в электронном обмене данными. - Привлечение новых клиентов и партнёров. - Расширение рынков сбыта. - Работа с сервисами госзакупок. - Работа с информационными системами государственных органов.
5. Анализ экономической эффективности	Пример расчета эффективности использования ЭОИ	- Организация малого предпринимательства оформляет 450 входящих документов в месяц. Ручная обработка – 40мин, используя ЭОИ – 5мин Стоимость времени сотрудника – 20 тыс. руб. з/п, + 6,25тыс. руб. налоги, + 7тыс. руб. премия, итого 33,25тыс. руб. 1час = 33250 / 22 / 8 = 189руб Прямая экономия на з/п сотрудников: 450,3 * 35 / 60 * 189 = 49 612,3

Оценка основных параметров, определяющих эффективность формирования и развития систем управления, позволяет нам выявить наиболее сильные и слабые стороны в организации управления финансами по отношению к основным требованиям нормативной документации в деятельности организаций малого предпринимательства [21].

Для оценки эффективности предложенной системы ЭОИ малого предпринимательства нами предлагается использовать методику определения эффективности управления финансовыми потоками субъектов малого предпринимательства на основе факторного анализа.

Результаты

Основные этапы методики оценки эффективности реализации предложенных мероприятий:

1 этап. Определение основных параметров, определяющих конкурентоспособность программных продуктов при оценке эффективности управления финансовыми потоками в организациях малого предпринимательства. Инструментом исследования является анкета. Нами проведен опрос руководителей организаций малого бизнеса, которые выступили в роли экспертов в области исследования.

2 этап. Определение значимости ключевых проектов по совершенствованию системы управления финансами субъектов малого предпринимательства на основе процедуры факторного анализа. Анализ проводится по совокупности исследуемых организаций малого предпринимательства. Факторные нагрузки для параметров конкурентоспособности представлены в таблице 3. Так как совокупность объектов в нашем случае составляет 120 организаций, а количество параметров не может превышать количество рассматриваемых объектов, то количество параметров неценовой конкуренции нами снижено до 12 параметров. Факторная модель:

$$Y_i = A_{i1}X_1 + A_{i2}X_2 + \dots + A_{im}X_m + V_iU_i$$

3 этап. Разработаны рекомендации по совершенствованию вопросов ведения финансовой отчетности, с помощью введения доступных инструкций. Методы списания материально-производственных запасов. Создание резервов предстоящих расходов и платежей. Создание резерва по сомнительным долгам и фондов специального назначения. На основе процедуры многомерного шкалирования в пакетах статистических программ.

4 этап. Определение оптимального количества факторов для включения в модель оценки эффективности производится на основе построения графика при использовании пакета статистической программы (рисунок 2). Оптимальное количество факторов определяются по точке «сгиба» графика – 2 фактора.

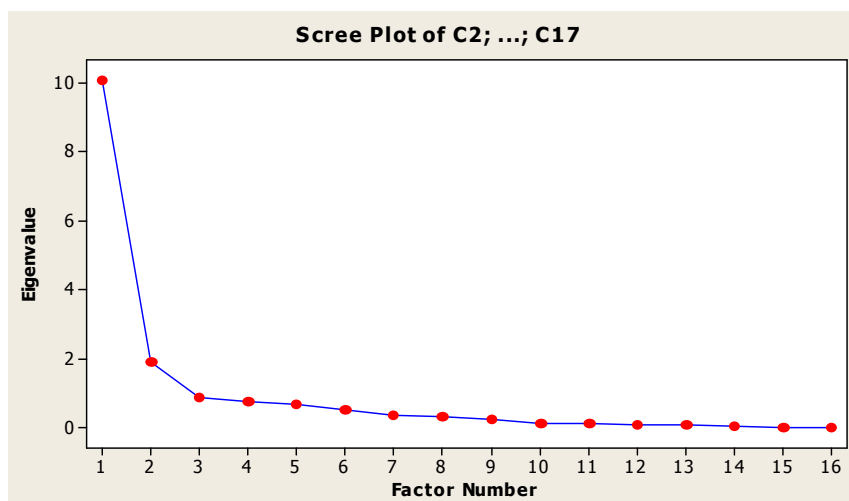


Рис. 2. График для определения оптимального количества факторов

Предлагается использовать «собственное значение», величина которого для включения должна превышать значение 1 по модулю. В нашем случае на основе графического изображения рекомендуется отобрать 2 фактора (рисунок 2), величина «собственного значе-

ния» (9,03; 4,62; 1,46) Посему принимаем решение о включении в модель 2 факторов.

5 этап. Листинг результатов исследования эффективности. Выводы и предложения о совершенствовании деятельности организации малого предпринимательства. Методика факторного анализа базируется на изучении влияния различных факторов в деятельности организации на результативный показатель, с учетом принципа комплексности и системности. Для дальнейшего анализа были получены данные на основе анкетирования, в которой были собраны основные параметры управления финансами малого предпринимательства.

Процедура факторного анализа, как основы большинства исследований, содержит в своей основе три обязательных элемента: 1. Исследователь, который выступает в качестве субъекта. 2. Объект, в нашем примере это деятельность организации, как система социально-экономическая. 3. Полученные факторы, на основе которых исследователь может определить направления развития организации. Первоначально есть много данных по организации, по их базисному выбору параметров, включенных в анкетный опрос. Далее объект исследования оценен, параметры оценки качества производства, самого значительного для потребителей, обнаруживаются [22,23]. В результате статистической обработки первичной информации получаем факторы, по результатам расчета факторных нагрузок (таблица 3).

Таблица 3

Факторы, определяющие эффективность управления финансовыми ресурсами субъектов малого предпринимательства (Разработано авторами)

№	Название фактора	Параметры	Факторная нагрузка
1	Экономическая эффективность	X ₂ – рост продаж	0,614
		X ₃ – количество новых потребителей	0,612
		X ₅ – уровень удержания клиентов	0,877
		X ₈ – оценка удовлетворенности потребителей	0,678
		X ₁₁ – доля рынка	0,589
		X ₇ – уровень конкуренции	0,650
2	Финансовая эффективность	X ₉ – финансово-экономическая устойчивость организации	0,881
		X ₂₄ – снижение затрат на производство	0,721

Согласно полученным результатам анализа, были выявлены два основных фактора (таблица 3), которые максимально оказывают влияние на процесс управления финансами организаций малого бизнеса. Результаты данного исследования могут быть использованы при совершенствовании стратегического планирования, систем управления финансовыми потоками и удовлетворения требований социального бизнеса. Факторный анализ для организаций малого бизнеса позволяет выделить основные направления в развитии деятельности предприятия для улучшения финансового состояния предприятия, увеличения прибыли и поиска резервов для дальнейшего роста. Предложена методика управления финансовыми потоками на основе метода факторного анализа. Предлагаются к рассмотрению два фактора оценки финансовой эффективности субъектов малого предпринимательства. Практическая значимость для понимания ценности использования полученных факторов, оказывающих положительное влияние на доходы организации. В практической деятельности компании выбор комплексной схемы для улучшения финансовых показателей формируется в удобной для чтения и понимания форме, таблиц, что наиболее удобно для комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Выводы. Таким образом, рекомендована методика оценки и соответствия ведения управления финансами, с учетом специфики организаций малого бизнеса в России, а также обоснована возможность их практического применения для индивидуальных предпринимателей, повышения экономической эффективности управления. Разработанная методика управления финансами имеет высокое практическое значение, так как позволяет:

- выделить основные релевантные характеристики, составляющие качество процесса управления и принятия управленческих решений;
- определить экономическую эффективность, которая указывает на специфику потребностей целевого рынка;
- выявить перспективные пути формирования и развития финансового анализа и управленческого учета в организациях малого предпринимательства.

На основе проведенного научного исследования можно сделать следующие выводы:

1. Описанный методологический инструментарий будет интересен руководителям малого бизнеса, инвесторам и кредиторам для финансового анализа. Определены итоги внедрения системы автоматизации процессов обработки информации финансовой отчетности, тем самым представлен механизм оценки финансового состояния малого бизнеса.

2. Предложенный план мероприятий для управления финансами позволит усовершенствовать процесс управления организациям малого бизнеса, а также дает первичный анализ для целесообразности инвестирования и оценки окупаемости.

3. Возможности для поиска новых направлений инвестирования путем выбора инвестиционной стратегии развития организации, развития и повышения доходности организаций малого бизнеса.

Литература

1. Артюшин В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учебное пособие/В. В. Артюшин. –М.: Юнити-Дана, 2012 г. –120 с.
2. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ: Учебник для вузов под ред. Л.Т. Гиляровской. –М.: Юнити-Дана, 2014 г. –616 с.
3. Жабина Н.А. Сравнительная характеристика современных подходов к содержанию понятий «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния»/Н. А. Жабина//Стратегия устойчивого развития регионов России. –№19. –2014 г. – С. 34-37.
4. Журко В.Ф. Экономический и финансовый анализ в деятельности органов внутренних дел: учебное пособие/ В. Ф. Журко, Н.М. Бобошко. –М.: Юнити-Дана, 2012 г. – 239 с.
5. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум / Н. А. Казакова. – М. : Издательство Юрайт, 2015 г. – 539 с.
6. Колчина Н.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие/Н. В. Колчина, О. В. Португалова, Е. Ю. Макеева. –М.: Юнити-Дана, 2012 г. –464 с.
7. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов/ Н. П. Любушин. –3-е изд., перераб. и доп. –М.: Юнити-Дана, 2012 г. – 575 с.
8. Нечаева М.Л. Совершенствование методики анализа платежеспособности // Агропродовольственная экономика. 2017. № 2. С. 74-80.
9. Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие/Н. Н. Никулина, Н. Д. Эриашвили, Д. В. Суходоев. –М.: Юнити-Дана 2012 г. –511 с.
10. Турманидзе Т. У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Т. У. Турманидзе. –М.: Юнити-Дана, 2013 г. –288 с
11. Асланова Г.И., Гасанова К.М., Рамазанов А.Г., Рамазанов М.Г. Особенности организации финансов субъектов малого предпринимательства // Экономика и предпринимательство. 2017. № 10-2 (87-2). С. 415-419.
12. Заболоцкая В.В., Листопад М.Е. Источники формирования финансовых ресурсов малых предприятий // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2014. № 2 (34). С. 73-77.
13. Киреева Е.В. Оценка стимулирующего воздействия государственной финансовой политики на развитие малого бизнеса в современной России // Экономика и управление: проблемы, решения. 2017. Т. 5. № 9. С. 89-95.
14. Кузнецова Е.А., Винникова И.С., Авдоница Д.С., Бочкарёва Ю.В. Современные аспекты формирования финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов в России // Вестник евразийской науки. 2016. Т. 8. № 6 (37). С. 77.
15. Муханов А.Т., Бегенджов П.Г. Финансы малого предпринимательства // В сборнике: Проблемы теории и практики современной науки материалы IV Международной научно-практической конференции: сборник научных трудов. Научно-образовательное учреждение «Вектор науки», научный редактор: С.В. Галачиева. 2015. С. 166-169.
16. Полторацкая Т.Б. Предпринимательский риск и волатильность финансового рынка: анализ взаимосвязи // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. 2017. № 2 (29). С. 18-28.
17. Филобокова Л.Ю. Учетная политика малого предприятия как элемент его финансовой политики и экономической стратегии: формирование, оценка эффективности // Финансовый менеджмент. 2013. № 5. С. 109-116.
18. Шальнева М., Заболоцкая К. Проблемы финансирования малого и среднего бизнеса // Финансовая жизнь. 2016. № 4. С. 91-99.
19. Нечаева М.Л. Совершенствование методики анализа платежеспособности // Агропродоволь-

ственная экономика. 2017. № 2. С. 74-80.

20. Лысова Е.А., Нечаева М.Л. Факторный анализ показателей качества как направление анализа финансово-хозяйственной деятельности // В сборнике: ОБЩЕСТВО. НАУКА. ИННОВАЦИИ (НИК-2017) сборник статей. Всероссийская ежегодная научно-практическая конференция. Вятский государственный университет. 2017. С. 5384-5391.

21. Vance Heather. *Opportunity Index Development for Bank Branch Networks*. Graduate Department of Mechanical and Industrial Engineering. University of Toronto. Canada. – 2000 – 148p.

22. Camanho A. S., Dyson R. G. Cost efficiency measurement with price uncertainty: a DEA application to bank branch assessment. *European Journal of Operational Research*. 2005. - № 161. - 432–446 p.

23. Pastor Jesús T., Lovell C. A. Knox, Tulkens Henry. Evaluating the Financial Performance of Bank Branches. – *Computer Science and Business and Economics*. – 2006 – Vol. 145. - № 1. – 321 – 337p.

References:

1. In Artushin.B. *Financial analysis. Tools practice: tutorial*/V. V. Artyushin. –M.:unity-Dana, 2012 -120 p.

2. Gilyarovskaya L. T. *Economic analysis: Textbook for universities under the ed.*- M: unity-2014, 2014 - 616 p.

3. Zhabina N. Ah. Comparative characteristics of modern approaches to the content of the concepts of financial analysis and analysis of financial condition/N. A. Zhabina//Strategy of sustainable development of Russian regions. –№19.-2014-P. 34-37.

4. In Zhurko.F. *Economic and financial analysis in the activities of the internal Affairs bodies: textbook*/ V. F. Zhurko, N. Mmm. Boboshko. –M.: unity-Dana, 2012 – 239 p.

5. Kazakov, N. A. *Financial analysis: a tutorial and workshop* / N. A. Kazakova. – Moscow : yurayt Publishing house, 2015– 539 p.

6. Kolchin N. In. *Financial management: textbook*/N. V. Kolchin, O. V. Subject, E. J. Makeev. –M.:unity-Dana, 2012 -464 p.

7. Lyubushin N. P. *Economic analysis: textbook for University students*/ N. P. Lyubushin. –3rd ed., pererab. I DOP. –M.: unity-Dana, 2012– 575 p.

8. Nechaeva M. L. improvement of the methods of analysis of the solvency of the // *agricultural and food Economics*. 2017. No. 2. P. 74-80.

9. Nikulin N. N. *Financial management of the organization. Theory and practice: textbook*/N. N. Nikulina, N. D. Eriashvili, D. V. Sukhodoev. –M.: unity-Dana 2012 -511 p.

10. Turmanidze T. U. *Financial analysis: textbook for University students studying in economic specialties*/ T. U. Turmanidze. –M.: unity-Dana, 2013 -288 p

11. Aslanov G. I., Hasanova.M., Ramazanov A. G., Ramazanov M. G. Features of the organization of Finance of small businesses // *Economics and entrepreneurship*. 2017. No. 10-2 (87-2). P. 415-419.

12. In Zabolotskaya.V., Listopad M. E. Sources of formation of financial resources of small enterprises // *Bulletin of the Altai Academy of Economics and law*. 2014. № 2 (34). P. 73-77.

13. E Kireeva. Assessment of the stimulating impact of state financial policy on the development of small business in modern Russia // *Economics and management: problems, solutions*. 2017. Vol.5. No. 9. P. 89-95.

14. Ye Kuznetsova.A., And Vinnikov.S., Avdonina D. S., Bochkareva Yu. V. Modern aspects of formation of financial stability of economic entities in Russia // *Bulletin of Eurasian science*. 2016. Vol. 8. № 6 (37). P. 77.

15. Mukhanov A. T., Begenzhov P. G. Finance of small business // In the collection: *Problems of theory and practice of modern science materials of the International scientific-practical conference: collection of scientific papers*. Scientific and educational institution "Vector of science," scientific editor: S. V. Galachieva. 2015. P. 166-169.

16. Poltoratskaya T. B. Entrepreneurial risk and financial market volatility: analysis of the relationship // *Scientific journal of ITMO. Series: Economics and environmental management*. 2017. № 2 (29). P. 18-28.

17. Belobokov L. U. the Accounting policies of small enterprises as element of its financial policy and economic strategy: formation, performance evaluation // *Financial management*. 2013. No. 5. P. 109-116.

18. M Shalnev. To Zabolotskaya. Problems of financing of small and medium business // *Financial life*. 2016. No. 4. P. 91-99.

19. Nechaeva M. L. improvement of the methods of analysis of the solvency of the // *agricultural and food Economics*. 2017. No. 2. P. 74-80.

20. E Lysova.A., Nechaeva M. L. Factor analysis of quality indicators as a direction of analysis of financial and economic activity // In the collection: SOCIETY. SCIENCE. INNOVATION (CPD-2017) collection of articles. All-Russian annual scientific and practical conference. Vyatka state University. 2017. P. 5384-5391.

21. Vance, Heather. *Development of an index of opportunities for branch networks of banks*. Graduated from the Department of mechanical engineering and industrial engineering. University of Toronto. Canada. – 2000 – 148p.

22. Camanho A. S., Dyson R. G. measuring the effectiveness of cost uncertainty in prices: an application of DEA to assess Bank branches. *European journal of operational research*. 2005. - № 161. - P. 432-446.

23. Pastor, Jesús T., Lovell, C. A. Knox, And Henry Tulkens. Assessment of financial performance of Bank branches. - *Computer science, business and Economics*. - 2006-Vol. 145. - № 1. – 321 – 337p.