

**ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ, МЕТОДЫ И ЗАДАЧИ
ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ
ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**

**Дядюк Екатерина Юрьевна, студентка,
Лисовский Максим Иванович, к.э.н., доцент
Полесский государственный университет**
Dyadyuk Ekatherina Yurievna, student, KatherinaDyadyuk@mail.ru
Lisovsky Maxim Ivanovich, PhD, Associate Professor,
Polesky State University, Imipoles@gmail.com

Аннотация. Широкий ряд задач финансового анализа ведет за собой необходимость применения обширного диапазона методов их решения. Но, несмотря на их разнообразность, большинство методов финансового анализа взаимосвязано: либо одни основаны на других, либо возможно их совместное применение.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовое состояние, финансовые ресурсы, экономической деятельности организации.

В современных условиях хозяйствования анализ финансового состояния предприятия представляет собой важный инструмент, который обеспечивает устойчивое и успешное функционирование хозяйствующего субъекта на рынке. Такой анализ позволяет выявлять и устранять недостатки в финансово-хозяйственной деятельности, определять резервы повышения финансовой устойчивости и эффективности функционирования предприятия, перспективы его развития, предупреждать и преодолевать финансовые кризисы и т. д..

Термин "финансовый анализ" состоит из двух взаимосвязанных частей:

- анализ, означает расчленение, разложение изучаемого объекта на составные части, элементы, чтобы таким образом сделать его познание ясным в полном его объеме.
- синтез – соединение ранее расчлененных, разложенных элементов изучаемого объекта в единое целое, дающее полное представление об объекте с учетом особенностей каждого элемента.

На основе анализа и синтеза финансовых ресурсов и их потоков вырабатывается финансовая стратегия, направленная на достижение целей финансовой политики. Таким образом, можно утверждать, что финансовый анализ выполняет аналитическую, синтетическую, экономическую, прогнозную и контрольные функции.

Финансовый анализ организации служит для подтверждения управленческих решений в системе управления. Помогает выявить объективную и точную информацию о финансовом состоянии организации, об эффективности её деятельности. Оценивается финансовое состояние организации показателями, они определяют наличие, расположение и применение финансовых средств. Показатели финансового состояния отражают итоги экономической деятельности организации, показывают конкурентоспособность, деловой потенциал, уровень экономических интересов. Несмотря на большое количество исследований по этой теме, в настоящее время отсутствует единый подход к определению понятия финансового анализа.

Существует достаточно большое количество трактовок понятия "финансовый анализ". По мнению Ковалева В.В. К настоящему моменту сложились два основ-

ных подхода к данному понятию. Раскроем понятие "финансовый анализ" в интерпретации разных ученых в таблице.

В широком смысле под финансовым анализом Ковалев В. В. [4, с. 41] понимал идентификацию, систематизацию и аналитическую обработку доступных сведений финансового характера для предоставления пользователю рекомендаций – основы для принятия управленческих решений.

Таблица – Сущность понятия "финансовый анализ" с точки зрения различных авторов

	Сторонники	Сущность и назначение
В широком смысле, т. е. охватывает все разделы аналитической работы, входящие в систему финансового менеджмента.	Ковалев В.В.	Идентификация, систематизация и аналитическая обработка доступных сведений финансового характера для предоставления пользователю рекомендаций – основы для принятия управленческих решений.
	Романова Т.Т., Романова Т. В. и Белоусова А. Г.	Накопление, трансформация и использование информации финансового характера, с целью оценки текущего и перспективного финансового состояния, возможных и целесообразных темпов развития предприятия; выявление доступных источников средств для оценки целесообразности их мобилизации; прогноза положения предприятия на рынке капиталов.
	Бочаров В.В.	Важный составной элемент финансового менеджмента; прерогатива высшего звена управления предприятием, способного принимать решения по формированию и использованию капитала и доходов, влиять на движение денежных потоков.
	Ефимова О.В.	Изучение текущего и будущего финансового состояния хозяйствующего субъекта для оценки его финансовой устойчивости и эффективности принимаемых решений; в охвате широкий круг вопросов, выходящих далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности.
В узком смысле, т. е. ограничивается анализом бухгалтерской отчетности	Буряковский В. В.	Метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.
	Шеремет А. Д., Негашев Е. В.	Аналитические процедуры и оценки проводятся по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которых готовится отчетность.

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [1], [2], [3], [4], [5], [6].

В своих трудах Ковалев В. В. выделяет два вида анализа: экспресс-анализ и углубленный анализ финансового состояния организации. Сначала проводится экспресс-анализ, целью которого является простая оценка финансового состояния исследуемого предприятия. Экспресс-анализ проводится по двум блокам: оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования и оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности.

По завершении экспресс-анализа принимается решение о дальнейшем проведении углубленного анализа финансового состояния, который включает в себя оценку имущественного положения, вертикальный и горизонтальный анализы баланса, оценку финансового положения, финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности, деловой активности.

Углубленный анализ также включает в себя оценку вероятности банкротства на основе методики Альтмана.

Сторонниками данного понятия являлись Романова Т. Т., Романова Т. В. и Белоусова А. Г. [5, с. 57], которые под финансовым анализом предполагали направление, трансформацию и использование информации финансового характера, с целью оценки текущего и перспективного финансового состояния, возможных и целесообразных темпов развития предприятия; выявление доступных источников средств для оценки целесообразности их мобилизации; прогноза положения предприятия на рынке капиталов.

Бочаров В. В. считал, что финансовый анализ является важным составным элементом финансового менеджмента, прерогатива высшего звена управления предприятием, способного принимать решения по формированию и использованию капитала и доходов, влиять на движение денежных потоков.

Методика оценки финансового состояния Бочарова В. В. схожа с методикой Ковалева В. В. тем, что анализ проходит в два этапа: экспресс-анализ и углубленный анализ финансового состояния. Для анализа Бочарова В. В. использует бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. В углубленном анализе, при его необходимости, проводится сначала оценка имущественного положения, затем оценка финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, и наконец, анализ показателей рентабельности, оборачиваемости и оценка положения на рынке ценных бумаг.

С точки зрения Ефимовой О. В. [3, с. 27] финансовый анализ охватывает широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности.

В узком смысле Буряковский В. В. под финансовым анализом понимал метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.

Буряковский В. В. приводит определение финансового анализа в его традиционном понимании, подчеркивая, что в анализе может использоваться дополнительная информация оперативного характера, однако носить она будет лишь вспомогательный характер.

Шеремет А. Д., Негашев Е. В., рассуждая, что финансовый анализ проводится по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которых готовится отчетность, отмечают, что финансовый анализ, использующий в качестве информационного источника только финансовую отчетность, является внешним финансовым анализом, т. е. применяемым внеш-

ними пользователями информации о деятельности предприятия. В свою очередь, ”при проведении внутреннего финансового анализа наряду с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности используется также информация, содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета предприятия“ .

Методика оценки финансового состояния Шеремета А. Д. предполагает проведение анализа структуры активов и пассивов, финансовой устойчивости, ликвидности активов и баланса, платежеспособности организации, а также анализа движения денежных средств. Для этого он использует такие методы анализа, как горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный, факторный анализы.

Исследование литературных источников показало, что финансовый анализ дает возможность:

- а) оценить финансовое состояние предприятия, а также риски, которые могут отрицательно повлиять на это состояние в будущем;
- б) определить достаточность средств для осуществления текущей деятельности и долгосрочных инвестиций, а также для выплаты дивидендов;
- в) выявить необходимость поиска и оптимизации источников финансирования;
- г) определить способность к сохранению и возрастанию капитала и оценить обоснованность политики распределения и использования прибыли;
- д) определить эффективность инвестиционных и финансовых решений и выбрать приоритетные направления развития.

Приоритетными направлениями анализа у большинства экономистов являются: ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость. Так же ни один анализ финансового состояния не проводится без анализа активов и пассивов. Помимо этих направлений анализа часто в научных трудах можно встретить анализ деловой активности, рентабельности, диагностику банкротства.

Реже всего авторы в своих методиках проводят анализ инвестиционной активности, анализ движения денежных средств и др.. Наиболее комплексными из рассмотренных методик являются методики Ковалева В. В. и Бочарова В. В.

Таким образом, современный финансовый анализ предназначен формировать основу для принятия управленческих решений, последствия которых станут заметны в будущем, поэтому его главная задача состоит в перспективной оценке финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости с точки зрения их соответствия целям развития организации в условиях существующей неопределенности и риска.

Основная цель финансового анализа заключается в получении определенного числа ключевых показателей и их количественных значений, дающих объективную картину финансовых результатов и финансового состояния организации .

Цель финансового анализа достигается в ходе решения ряда аналитических задач, которые в наиболее общем виде могут быть сформулированы следующим образом:

- оценивает структуру имущества и источников их формирования;
- выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
- оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и т.п.;

- оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;
- оценивает влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов;
- осуществляет контроль за движением финансовых потоков, соблюдением нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразностью осуществления затрат .

Достижение цели финансового анализа осуществляется с помощью различных его методов.

Таким образом, можно сделать следующий вывод, что широкий ряд задач финансового анализа ведет за собой необходимость применения обширного диапазона методов их решения. Но, несмотря на их разнообразность, большинство методов финансового анализа взаимосвязано: либо одни основаны на других, либо возможно их совместное применение. В зависимости от поставленных перед аналитиками задач и условий жизнедеятельности организации будут использоваться те или иные приемы, способы и методы финансового анализа. Однако, результатом данного анализа, вне зависимости от используемых методов, должно быть предоставление рекомендаций, которые могут служить основой для принятия управленческих решений.

Список использованных источников

1. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс / В. В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2019. — 240 с.: ил.
2. Буряковский, В. В. Финансы предприятий: учеб. пособие / В. В. Буряковский, В. Я. Кармазин, С. В. Каламбет; под ред. В. В. Буряковского. – Днепропетровск: Пороги, 2017. – 246 с.
3. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений. Учебник. / ред. : А. С. Бобкова Издательство: Кнорус, 2020 г. – 352 с.: ил., табл.
4. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы : учебник / В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2018. – 639 с. Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/151023> (дата обращения: 15.10.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей.
5. Торхова, А. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А. Н. Торхова. – Изд. 3-е, стер. – М. : Директ-Медиа, 2017. – 103 с.
6. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 208 с.