



МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Михин Владимир Фёдорович

Кандидат экономических наук

Алдашов Хасан Ботир угли

магистр Института высшей школы бизнеса и
предпринимательства при кабинете министров РУз
<https://doi.org/10.5281/zenodo.10017403>

ARTICLE INFO

Qabul qilindi: 10-October 2023 yil
Ma'qullandi: 15- October 2023 yil
Nashr qilindi: 18- October 2023 yil

KEY WORDS

Вертикальный анализ: В этом методе производится анализ структуры финансовых отчетов, например, бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

ABSTRACT

Методы анализа финансового состояния представляют собой набор инструментов и техник, используемых для изучения финансовой деятельности компании и оценки ее текущего положения. Эти методы помогают аналитикам, инвесторам и управленцам принимать информированные решения, опираясь на финансовую информацию

Методы анализа финансового состояния представляют собой набор инструментов и техник, используемых для изучения финансовой деятельности компании и оценки ее текущего положения. Эти методы помогают аналитикам, инвесторам и управленцам принимать информированные решения, опираясь на финансовую информацию. Вот несколько основных методов анализа финансового состояния:

Вертикальный анализ: В этом методе производится анализ структуры финансовых отчетов, например, бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Результаты выражаются в процентах и позволяют определить долю каждой статьи относительно общего объема активов или выручки. Это помогает выявить, какие части бизнеса занимают более значительное положение.

Горизонтальный анализ: Этот метод включает сравнение финансовых данных за несколько периодов, обычно несколько лет. Это позволяет определить динамику изменения финансовых показателей и выявить тенденции в развитии компании.

Анализ относительных показателей и коэффициентов: В этом методе используются различные финансовые коэффициенты, такие как коэффициент ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости и другие. Эти коэффициенты предоставляют информацию о различных аспектах финансовой деятельности компании и позволяют проводить сравнение с аналогичными компаниями в отрасли.

Трендовый анализ: Этот метод фокусируется на выявлении долгосрочных тенденций и позволяет прогнозировать будущие изменения в финансовом состоянии компании.

Аналитики анализируют данные за

множество периодов, чтобы определить, какие факторы оказывают наибольшее влияние на результаты.

Факторный анализ: Этот метод используется для выявления взаимосвязей между различными переменными финансовых отчетов. Анализируются корреляции и взаимосвязи, что позволяет определить, какие факторы оказывают наибольшее воздействие на финансовое состояние компании.

Пространственный анализ: Этот метод включает сравнение финансовых показателей компании с данными других компаний в отрасли или рынке. Это позволяет оценить, насколько компания конкурентоспособна и как она выделяется среди своих конкурентов.

Индексный анализ: Этот метод предполагает создание интегральных индексов, объединяющих несколько финансовых показателей. Эти индексы позволяют проводить сравнительную оценку финансового состояния разных компаний.

Выбор методов анализа финансового состояния зависит от целей анализа, доступных данных и характера компании. Комбинированный подход, включающий несколько методов, часто бывает наиболее эффективным для получения всестороннего понимания финансовой деятельности компании.

В экономической сфере компании присутствуют разнообразные аспекты, среди которых финансовое состояние компании занимает особое место. Стабильность деятельности компании напрямую зависит от ее финансового положения, которое в свою очередь определяет экономический потенциал компании и ее способность к самофинансированию хозяйственной деятельности.

Анализ и исследование финансовой деятельности компании позволяют выявить проблемы, возникшие на разных этапах ее развития. Экономическая стратегия будущего развития компании и эффективность производства во многом зависят от ее финансового состояния. Неверная оценка финансовой устойчивости компании может привести к ее банкротству, поэтому определение правильного коэффициента финансовой деятельности играет важную роль в обеспечении экономического процветания компании, что подчеркивает актуальность нашей темы.

В данном исследовании использовался коэффициент текущей ликвидности, который отражает способность предприятия выплачивать свои обязательства. Этот показатель вычисляется согласно следующей формуле:"

$$K_{\text{тл}} = \text{OA} : \text{ТО}, \quad (1)$$

где $K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности, доли ед.;

OA – оборотные активы, сум.;

ТО – краткосрочные обязательства, сум.

В современном мире существует множество методов анализа финансовой деятельности компаний, применяемых с целью выявления и устранения финансовых недостатков. Существует классификация методов анализа финансовой деятельности, которая включает:

Факторный анализ финансовой устойчивости организации.

Методология вертикального анализа.

Методы горизонтального анализа.

Трендовый анализ.

Пространственный анализ.

Анализ относительных показателей и коэффициентов.

Горизонтальный анализ позволяет сравнивать каждую позицию в финансовой отчетности с данными предыдущего периода с целью выявления изменений в балансовых данных и анализа их динамики.

Вертикальный анализ, также известный как структурный анализ, направлен на выявление структуры финансового отчета и влияния каждой статьи финансового отчета на итоговые показатели деятельности компании, представленные в форме финансовой бухгалтерской отчетности.

Анализ относительных показателей и коэффициентов включает оценку финансовой устойчивости, деловой активности, ликвидности, рентабельности, платежеспособности и других аспектов компании.

Трендовый анализ представляет собой один из наиболее простых методов прогнозирования. Он заключается в сравнении позиций бухгалтерского баланса с данными из предыдущих периодов и выявлении тенденций в динамике всех показателей.

Пространственный анализ включает в себя сравнение финансовой устойчивости одной компании с другими компаниями, а также с средними показателями в отрасли или на рынке. В мировой экономике этот вид анализа называется отраслевым. Он проводится с целью выявления различий в данных, предоставляемых компаниями при формировании своей отчетной информации.

Также в рассмотрении находится коэффициент автономии, который показывает, насколько компания зависит от внешних источников финансирования. В случае снижения данного коэффициента, наблюдается увеличение использования заемных средств, что может привести к нарушению финансовой устойчивости компании. Этот показатель вычисляется с использованием следующей формулы:

$$K_a = CK : BB, \quad (2)$$

где K_a – коэффициент автономии, доли ед.;

СК – собственный капитал, сум.;

BB – валюта баланса, сум.

Факторный анализ финансовой устойчивости фирмы применяет методы для оценки размерности переменных, исследуя корреляционную или ковариационную матрицу. Этот анализ выявляет факторы, связанные с разными аспектами переменных, то есть линейные статистические взаимосвязи. Суть этого метода заключается в преобразовании коррелированных компонентов в некоррелированные факторы и использовании только наиболее информативных компонентов, исключая все остальные.

Рентабельность собственных средств интересует как инвесторов, так и владельцев компании. Этот показатель позволяет оценить эффективность долгосрочных инвестиций.

Формула для расчета данного показателя следующая:

$$R_{СК} = \frac{ЧП}{СК}, \quad (3)$$

где $R_{СК}$ – рентабельность собственных средств, %;

СК – Собственный капитал, сум.;

ЧП – Чистая прибыль, сум.

При выборе методики для проведения анализа, в первую очередь, необходимо определить цели анализа. Чаще всего эти цели связаны с получением ответов на вопросы, касающиеся имущественного состояния компании, изменений в нем, структуры активов и источников финансирования, финансовых результатов деятельности компании, ее платежеспособности, финансовой устойчивости и перспектив финансовой деятельности.

При использовании финансового анализа для оценки деятельности компании, одним из важных коэффициентов является рентабельность продаж. Этот показатель позволяет проанализировать прибыль в отношении общей выручки компании.

Формула для расчета данного показателя следующая:

$$R_{п} = \frac{ПП}{ВБ}, \quad (4)$$

где $R_{п}$ – рентабельность продаж, %;

ПП – прибыль от продаж, сум.;

ВБ – валюта баланса, сум.

Дополнительным коэффициентом, который играет важную роль в анализе финансового состояния, является рентабельность расходов. Этот показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$R_{з} = \frac{ПП}{ПС}, \quad (5)$$

где $R_{з}$ – рентабельность затрат, %;

ПП – прибыль от продаж, сум.;

ПС – полная себестоимость, сум.

В наше время проведение анализа финансового положения компании требует учета всех особенностей и аспектов, свойственных данному этапу развития. Нередко анализ финансового состояния современных компаний дает неточную информацию и искаженные результаты по разным причинам.

Эффективность использования активов компанией выражается в рентабельности активов. Расчет этого показателя выполняется с использованием следующей формулы:

$$R_{э} = \frac{БП}{ВБ}, \quad (6)$$

где $R_{э}$ – рентабельность активов, %;

БП – прибыль до налогообложения, сум.;

ВБ – валюта баланса, сум.

Следовательно, широкое использование анализа финансового состояния оправдано в случае, если он является простым и удобным для использования в управлении. Разнообразные методы анализа позволяют проводить всесторонние и объективные исследования процессов, связанных с развитием и процветанием деятельности предприятия.

Список использованных источников:

- 1 Ятманов Ф.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / 2 изд., перераб. и доп. – М.: 2016. – 1024 с.
- 2 Государственный Кодекс РФ (части первая и вторая): офиц. текст (с изм. и доп. от 08.03.2015) // Собрание законодательства РФ. – 2015 – Ст. № 307
- 3 Государственный Кодекс РФ (части первая и вторая): офиц. текст (с изм. и доп. от 08.03.2015) // Собрание законодательства РФ. – 2015 – Ст. № 128
- 4 План счетов бухгалтерского учета РФ: офиц. текст (с изм. и доп. от 08.11.2010) 2017 г.
- 5 Положение по бухгалтерскому учету: официальный текст (ред. от 08.11.2010 и изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации»».

