

## УЮМДУН КАРЖЫЛЫК АБАЛЫНА ТАЛДОО БОЮНЧА НЕГИЗГИ МЕТОДОЛОГИЯЛЫК АРАКЕТТЕР

Акопиянова С.А.<sup>1</sup>, Мухитдинова С.Т.<sup>2</sup>

<sup>(1)</sup> «М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университет» ИИУнун доценттин м.а., [svetoch-nur@mail.ru](mailto:svetoch-nur@mail.ru)

<sup>(2)</sup> «М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университет» ИИУнун студенти, [sofiya.mukhitdinova@inbox.ru](mailto:sofiya.mukhitdinova@inbox.ru)

**Аннотациясы.** Бул макалада каржылык талдоо салттуу жана заманбап ыкмаларын талдап, ар бир ыкманын артыкчылыктары жана чектөөлөр, ошондой эле ар кандай кырдаалдарда жана тармактарда алардын колдонулушу талкууланат.

**Негизги сөздөр:** каржылык абалды талдоо, методологиялык ыкмалар, методдор, горизонталдык талдоо, вертикалдуу талдоо, катышы боюнча талдоо.

## ОСНОВНЫЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Акопиянова С.А.<sup>1</sup>, Мухитдинова С.Т.<sup>2</sup>

<sup>(1)</sup> и.о. доцента НИУ «Кыргызский экономический университет им. М. Рыскулбекова», [svetoch-nur@mail.ru](mailto:svetoch-nur@mail.ru)

<sup>(2)</sup> студентка НИУ «Кыргызский экономический университет им. М. Рыскулбекова», [sofiya.mukhitdinova@inbox.ru](mailto:sofiya.mukhitdinova@inbox.ru)

**Аннотация.** В данной статье проанализированы традиционные и современные методы анализа финансового состояния, рассмотрены преимущества и ограничения каждого метода, а также их применимость в различных ситуациях и отраслях.

**Ключевые слова:** анализ финансового состояния, методологические подходы, методы, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, коэффициентный анализ.

## BASIC METHODOLOGICAL APPROACHES TO ANALYZING THE FINANCIAL STATUS OF AN ORGANIZATION

Akopiianova S.A.<sup>1</sup>, Muhitdinova S.T.<sup>2</sup>

<sup>(1)</sup> a.a. Associate Professor of the «M. Ryskulbekov Kyrgyz Economic University» SRU, [svetoch-nur@mail.ru](mailto:svetoch-nur@mail.ru)

<sup>(2)</sup> Student of the «M. Ryskulbekov Kyrgyz Economic University» SRU, [sofiya.mukhitdinova@inbox.ru](mailto:sofiya.mukhitdinova@inbox.ru)

**Annotation.** This article analyzes traditional and modern methods of financial analysis, discusses the advantages and limitations of each method, as well as their applicability in various situations and industries.

**Key words:** analysis of financial condition, methodological approaches, methods, horizontal analysis, vertical analysis, ratio analysis.

**Введение.** Анализ финансового состояния организации играет важную роль в процессе принятия эффективных управленческих решений. Он помогает оценить

производительность организации, позволяет понять, насколько она успешно использует свои ресурсы и достигает финансовых целей, а также помогает выявить потенциальные финансовые проблемы и риски.

**Актуальность темы и постановка задач.** Роль анализа финансового состояния достаточно высока в вопросах повышении эффективности принятия управленческих решений, так как от правильной оценки финансового состояния, как своей организации, так и организаций – конкурентов, зависит эффективность деятельности организации в целом.

**Результаты исследования и рекомендации.** Основной целью анализа финансового состояния является получение нескольких базовых, наиболее информативных параметров, дающих объективную и точную картину о положении организации, ее прибылях и убытках, изменениях структуры активов и пассивов, с точки зрения клиентов и кредиторов.

В теории выделяют большое количество методов анализа финансового состояния организации. Выбор необходимого метода зависит от ряда определенных критериев, которые влияют на интерпретацию результатов. Например, выбор методов анализа финансового состояния будет зависеть от масштабов предприятия, его сферы деятельности и отраслевой принадлежности. Именно выбор наиболее приемлемых методов оказывает существенное значение на качество проведенного анализа финансового состояния компании [1].

Финансовый анализ представляет собой наиболее эффективный инструмент для оценки финансового состояния организации. Вид анализа может быть выбран в зависимости от целей и требований стейкхолдеров. Экспресс-анализ позволяет быстро получить обзорную информацию о финансовом положении и динамике ключевых показателей, что особенно полезно при оперативном принятии решений. В то время как углубленный анализ обеспечивает более детальное и всестороннее изучение всех аспектов финансового состояния, что позволяет выявить скрытые проблемы, а также разработать стратегии долгосрочного развития.

В процессе анализа следует исследовать такие вопросы, как имущественное положение организации за рассматриваемый период, условия работы организации в отчетном периоде, достижения организации в отчетном периоде и перспективы дальнейшего финансово-хозяйственного развития.

Качество и точность результатов анализа финансового состояния организации зависят от тщательной подготовки и использования достоверной информации. Для принятия обоснованных деловых решений пользователи должны иметь доступ к полной информации о финансовом положении и производительности организации.

Поэтому необходимо определить объем, состав и качественные характеристики используемой информации, чтобы обеспечить эффективный финансовый анализ.

В ходе исследования существующих методов анализа финансового состояния нами было выявлено, что обобщенно его основные этапы можно объединить в блоки, представленные на рисунке 1.



Рис.1. Этапы анализа финансового состояния организации [2]

Существуют различные классификации методов анализа финансового состояния, но практика выработала основные правила чтения финансовых отчетов:

- горизонтальный анализ (временной) позволяет оценить изменения в финансовых показателях организации за определенный период времени. Это полезно для выявления трендов и узнавания, какие аспекты деятельности организации стабильны, а какие подвержены изменениям;
- вертикальный анализ (структурный) позволяет анализировать структуру финансовых показателей, выявить их доли в общем объеме. Такой подход помогает понять, как распределены ресурсы организации, где сосредоточены основные активы, и как эффективно используются ее ресурсы;
- трендовый анализ позволяет выявить основные тенденции в динамике финансовых показателей организации, что помогает прогнозировать будущие изменения и разрабатывать соответствующие стратегии;
- анализ относительных показателей (коэффициентный анализ) рассматривает различные отношения и показатели, которые помогают оценить такие аспекты финансовой деятельности организации, как ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость и др.;

- сравнительный анализ позволяет сравнивать финансовые показатели организации с данными конкурентов или среднеотраслевыми значениями, что помогает оценить конкурентоспособность и эффективность организации на рынке;

- факторный анализ дает возможность исследовать конкретные факторы или причины, которые могут влиять на изменения в финансовых показателях организации. Этот анализ помогает выявить основные факторы, которые определяют успех или неудачу бизнеса и разработать соответствующие стратегии управления.

Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью горизонтального и вертикального анализа отчётности.

По мнению М.К. Исраилова, Горизонтальный анализ - сравнение каждой позиции отчётности с предыдущим периодом. Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста. Как правило, берутся базисные темпы роста за ряд лет, что позволяет анализировать не только изменение отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции.

Вертикальный анализ осуществляется в целях определения и сравнения результатов удельных весов отдельных статей баланса, одного периода к другому. Главной сутью такого анализа есть определение структуры средств данного организации и их источники. Суть заключается в конечном итоге в получении основных компонентов и источников получения средств данной компании. С помощью такого типа анализа появляется возможность следить за финансовым состоянием организации, и за результатами его деятельности. Данный анализ является одним из основных для анализа финансовых состояний и благодаря ему возникает возможность избежать неточностей и ошибок в экономической отчетности [3].

Для сравнения компаний, имеющих различные размеры и масштабы деятельности, на практике применяют финансовые коэффициенты.

Все коэффициенты финансового анализа можно разделить на четыре большие группы показателей, основным источником данных для которых является отчет о финансовом положении компании:

- ликвидность (краткосрочная платежеспособность);
- финансовая устойчивость (долгосрочная платежеспособность);
- рентабельность (финансовая эффективность);
- деловая активность (нефинансовая эффективность).

Расчет финансовых коэффициентов, а также методика проведения анализа финансового состояния по данным финансовой отчетности организации позволяют

анализировать показатели с целью отслеживания тенденций их изменения как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе [4].

Основная проблема использования результатов анализа финансового состояния организации состоит в определении степени влияния на уровень экономического развития как каждого показателя в отдельности, так и в их совокупности [5].

Исследовав различные научные источники, мы пришли к выводу, что методика А. Д. Шеремета получила наибольшее распространение в отечественной теории анализа финансового состояния организаций. Она представляет собой последовательность блоков для анализа, включая структурный анализ активов и пассивов для определения их удельного веса, оценку показателей рентабельности и финансовой устойчивости, а также ликвидности и платежеспособности.

Дополнительно, рекомендуется проводить оценку денежных потоков и кредитоспособности предприятия. Этот подход обеспечивает комплексный анализ финансового состояния, что позволяет более точно определить его эффективность и устойчивость .

Методика В. В. Ковалева представляет собой комплексный подход к анализу финансового состояния организации, который объединяет анализ финансового состояния и финансовый анализ. Однако, возможно не согласиться с подобным подходом, так как финансовый анализ может быть более широким понятием, включая анализ других аспектов финансовой деятельности. Методика Ковалева сосредотачивается на анализе “больных” статей бухгалтерской отчетности, с последующей оценкой экономического потенциала и имущественного состояния предприятия. Расширенный анализ финансового состояния включает следующие этапы:

- построение аналитических форм отчетности с выбором необходимых показателей;
- горизонтальный и структурный анализы для выявления тенденций и удельного веса статей отчетности;
- анализ качества тенденций для оценки финансовой стабильности;
- дополнительный анализ включает оценку скорости оборота активов, капитала и обязательств, эффективности использования ресурсов и положения предприятия на фондовом рынке.

Таким образом, методика В. В. Ковалева отличается расширенным подходом к анализу финансового состояния, включая аспекты, такие как деловая активность, рентабельность деятельности и положение на фондовом рынке.

Методика Г. В. Савицкой представляет собой комплексный подход к анализу финансового состояния экономического субъекта, включающий следующие этапы:

- анализ привлечения и размещения капитала, оценка эффективности управления активами и пассивами с целью минимизации операционных и финансовых рисков;

- оценка эффективности использования капитала в текущей деятельности и стратегическом развитии предприятия, включая аспекты связанные с деловой репутацией;

- рассмотрение финансового равновесия между активами и пассивами баланса по различным критериям, включая функциональный аспект;

- определение ликвидности предприятия и баланса, анализ сбалансированности денежных потоков;

- оценка финансовой устойчивости и прогнозирование вероятности банкротства;

- построение рейтинговой оценки финансового состояния субъекта на основе сравнительного анализа нескольких информационных баз;

- применение метода факторного анализа для изучения прибыли от продаж по ассортименту продукции и выявления факторов, влияющих на динамику доходов и расходов.

Эта методика позволяет провести всесторонний анализ финансового состояния субъекта и определить пути повышения его эффективности и устойчивости.

В современном мире в разработке новых методов анализа финансового состояния информационные технологии играют ключевую роль. К таким методам можно отнести:

- Big Data Analytics (анализ больших данных) позволяет обрабатывать и анализировать большие объемы данных, включая финансовые данные, для выявления скрытых закономерностей и трендов;

- машинное обучение и Искусственный Интеллект позволяют создавать алгоритмы, которые могут анализировать финансовые данные и делать прогнозы на основе исторических данных и текущих трендов;

- финансовые приложения и программное обеспечение помогают автоматизировать процесс анализа финансовых данных и создавать различные отчеты и визуализации.

- Блокчейн технологии используются для обеспечения прозрачности и безопасности финансовых данных, что делает их более доступными для анализа. В данном случае блокчейн является общей базой данных, состав которой никто не может изменить, но в то же время может пользоваться всеми имеющимися ресурсами [6].

Эти методы не только облегчают процесс анализа финансовых данных, но и позволяют получать более точные и быстрые результаты.

**Заключение.** Таким образом, нами были рассмотрены традиционные методики анализа финансового состояния предприятия, включая подходы А. Д. Шеремета, В. В. Ковалева и Г. В. Савицкой. Наиболее комплексными и системными подходами являются, на наш взгляд, являются методики А.Д. Шеремета и Г.В. Савицкой, которые позволяют выявить причины регресса и разработать мероприятия по их

устранению. Для проведения экспресс-анализа может быть полезна методика В.В. Ковалева.

Но к вышеизложенному нельзя не добавить, что современные методы анализа финансового состояния с использованием ИТ-технологий открывают новые возможности для более глубокого понимания финансовой ситуации организации и оптимизации ее деятельности.

### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Романова С.В., Марьянова С.А., Красюков В.И. Финансовый результат: методологический аспект формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности // Экономика и предпринимательство. 2022. № 1(138). С. 1153-1157. DOI: 10.34925/EIP.2022.138.1.228.
2. Рыскелдиева, Н. Р. Финансовая отчетность как информационное обеспечение комплексного анализа и оценки деятельности организации / С. В. Затравина, Н. Р. Рыскелдиева // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. – 2021. – № 4(53). – С. 77-79. – EDN GCPBTD.
3. Исраилов М.И. Бухгалтерский финансовый учет [Текст]: учебник для студ. вузов, обучающихся по спец. «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / М.К. Исраилов. Бишкек, изд-во «Турар», 2012г., - 594с.
4. Таалайбекова, Н. Использование финансовой отчетности в оценке деятельности организации / Н. Таалайбекова, С. В. Затравина // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. – 2023. – № 1(58). – С. 82-84. – EDN UUHGRN.
5. Затравина, С. В. Экономический анализ и его роль в управлении предприятием / С. В. Затравина // М. Рыскулбеков атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. – 2020. – № 2(49). – С. 58-60. – EDN LTTGAU.
6. Слюсарева, Е. А. Трансформация учета и контроля в условиях цифровой экономики / Е. А. Слюсарева, С. В. Затравина // Наука и инновационные технологии. – 2023. – № 1(26). – С. 254-259. – DOI 10.33942/sit042274. – EDN KIYBXW.
7. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – 2 - е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА - М, 2022. – 251 с. - ISBN 978 - 5 - 16 - 003068 - 5. - Текст: непосредственный.
8. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры : учебное пособие / В. В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2001. – 198 с. – ISBN 5 - 279 - 02354 - 1. – Текст : непосредственный.
9. Стебленко М.И., Романова С.В. Анализ факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние предприятия // Научная весна-2021. Экономические науки: сборник научных трудов, Шахты, 17–21 мая 2021 года. Шахты: ИСОиП (филиал) ДГТУ в г. Шахты, 2021. С. 162-168.
10. Урусова А.Б., Эдиева А.Ш. Методы анализа финансового состояния современного предприятия // Экономика и социум. 2020. №9 (76).