

УДК 330.101

## **РАЗЛИЧИЯ ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ ПОНЯТИЙ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

**А. И. ДЕМИДЧИК<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>магистрант кафедры «Экономика и право»  
Белорусский национальный технический университет  
г. Минск, Республика Беларусь

*Аннотация. В современном мире одним из составляющих условий эффективного развития хозяйствующего субъекта является определение его финансового состояния. Оно показывает, насколько успешно предприятие осуществляло свою деятельность и распоряжалось финансовыми ресурсами за прошедший период и какие прогнозы можно сделать на будущий период. В связи с этим в условиях постоянной изменчивости необходимо регулярно проводить финансовый анализ предприятия.*

*Ключевые слова: финансовый анализ, анализ финансового состояния, предприятие, факторы.*

## **DIFFERENCES IN DEFINITION OF THE CONCEPTS OF FINANCIAL ANALYSIS AND FINANCIAL CONDITION ANALYSIS**

**A.I. DEMIDCHIK<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Master of the Department of Economics and Law  
Belarusian National Technical University  
Minsk, Republic of Belarus

*Abstract. In the modern world, one of the components of the conditions for the effective development of an economic entity is the determination of its financial condition. It shows how successfully the enterprise carried out its activities and managed financial resources over the past period and what forecasts can be made for the future period. In this regard, in conditions of constant variability, it is necessary to regularly conduct a financial analysis of the enterprise.*

*Keywords: financial analysis, analysis of financial condition, enterprise, factors.*

Для понимания и эффективного проведения финансового анализа необходимо знать, что он в себя включает и какие мероприятия предполагает. Данный термин, в научной литературе, имеет большое количество подходов к его трактовке. Взгляды на это понятие разнятся в зависимости от автора. Например, Л. Т. Гиляровская пишет: «финансовый анализ в общем виде представляет собой систему способов исследования хозяйственных процессов о финансовом положении предприятия и финансовых результатах его деятельности, складывающихся под воздействием объективных и субъективных факторов, по данным бухгалтерской отчетности и некоторых других видов информации (организационно-правовой, нормативно-справочной, статистической и др.)» [1, с. 6]. Приведенное определение не излагает конечной цели проведения финансового анализа, то есть не указано, информация, полученная в результате анализа, является основой для дальнейшего изучения финансового состояния предприятия или материалом, отражающим проблемы в финансовой деятельности исследуемого субъекта. По мнению, Т. В. Логинова, финансовый анализ – «процесс, основанный на изучении текущего и будущего финансового состояния хозяйствующего субъекта в целях оценки его финансовой устойчивости, платежеспособности и др., а также эффективности принимаемых решений» [2, с. 12]. Недостатком определения является то, что не указано на основании каких данных должен проводиться анализ. Более полная формулировка исследуемого термина, так сказать объединяющая два предыдущих определения, приведена А. Г. Грязновой: «Финансовый анализ – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу» [3].

Ряд ученых, сами представляют несколько различных интерпретаций определений рассмотренного выше понятия. Как считает В. В. Ковалев, финансовый анализ в общем понимании «включает все разделы аналитической работы, входящие в систему финансового менеджмента связанные с управлением финансами хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды, включая и рынок капитала» [4, с. 210]. То есть, данное определение является более общим

по отношению к тем, которые были приведены выше. Однако, названный профессор приводит и более узконаправленное определение, можно сказать традиционное в понимании финансового анализа предприятия, которое представляет собой «метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Согласно данному подходу, в основе финансового анализа, в целом, лежит анализ финансовой отчетности» [5, с. 54]. Такое разнообразие определений связано с тем, что при проведении финансового анализа ставятся разные цели, для одних первоочередным является составление общей характеристики предприятия по результатам финансовой отчетности, для других выявление изменений в отчетном периоде с результатами прошлых периодов и составлением планов на будущий период, а некоторые проводят финансовый анализ с целью проведения общего анализа финансового состояния предприятия.

Важно отметить, что понятия «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния» не являются тождественными. Такие авторы как Т. Ю. Мазурина, М. Г. Лапустина, В. И. Стражева, М. Ю. Мирзабекова рассматривают анализ финансового состояния предприятия как, так называемый, фундамент, на основании которого осуществляют финансовый анализ. Так, М. Ю. Мирзабекова отмечает, что «финансовый анализ представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия в прошлом с целью оценки перспективы его развития» [6, с. 44]. Также, В. И. Стражевой пишет: «анализ финансового положения – это часть финансового анализа» [7, с. 5]. По мнению вышеуказанных авторов, анализ финансового состояния предприятия выполняется на основе финансового анализа. Однако ряд ученых, таких как С. И. Крылов, М. В. Ломоносова, Л.Т. Гиляровская имеют противоположную точку зрения. Так, С. И. Крылов пишет: «финансовый анализ – это вид экономического анализа, связанный с исследованием финансовых результатов и финансового состояния организации» [8, с. 5]. По мнению М.В. Ломоносовой «финансовый анализ включает оценку текущего состояния предприятия, анализ его баланса, структуры активов (основной и оборотный капитал), характеристику материальных ресурсов...» [9, с. 45]. То есть, одним из основных источников информации для проведения анализа финансового состояния предприятия будет служить финансовый анализ.

Другими словами, при проведении финансового анализа на основе финансовой документации выполняются различного рода исследования, рассчитываются определенные коэффициенты, например, рентабельности, платежеспособности, ликвидности и др., далее они соотносятся с нормативными, и уже на основании полученных данных проводится анализ финансового состояния предприятия по итогам которого, получаем данные в динамике за прошлые периоды и составляем прогнозы на будущее, а также даём оценку его текущего положения.

В данной работе будем исходить из того, что с помощью финансового анализа проводится исследование конкретных результатов деятельности предприятия и на основании этих исследований дается оценка финансового состояния изучаемого предприятия.

Таким образом, наиболее точную и ёмкую характеристику понятия «финансовый анализ» дают И. Ю. Евстафьева и В. А. Черненко, они пишут о том, что «финансовый анализ следует рассматривать как комплекс аналитических процедур, заключающийся в идентификации, систематизации и аналитической обработке доступных данных финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю информации, которая может служить основой для принятия управленческих решений в отношении объекта анализа» [10, с. 11]. В связи с этим, можно сказать о том, что финансовый анализ является необходимым условием для качественного управления предприятием. Он охватывает не только анализ имеющихся данных, но и проекцию наиболее вероятных финансовых результатов на основе различных сценариев. Также, важным аспектом является использование различных методов и инструментов, таких как структурный анализ, анализ отклонений, прогнозирование рисков и др., что позволяет глубже понять динамику финансовых показателей. Кроме того, финансовый анализ способствует выработке стратегий для улучшения финансовых показателей, что, в свою очередь, усиливает конкурентные преимущества предприятия. Наличие таких расчетных данных способствует более эффективному управлению ресурсами, минимизируя возможные риски и потери. Таким образом работа над финансовым анализом не только повышает прозрачность работы предприятия, но и обеспечивает устойчивость его финансового состояния в условиях постоянно изменяющейся экономической среды.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Гиляровская Л.Т., Лысенко Д. В., Ендовицкий Д. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. – М.: Проспект, 2008. – 360с.
2. Логинова Т В Логинова Т.В. Финансовый анализ: теория, методики-ка, практика: учебно-практическое пособие / Т.В. Логинова. – Ярославль: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2021. – 128 с.
3. Грязнова, А. Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов; Под общ. ред. А. Г. Грязновой. Москва : Финансы и статистика, 2004. 1168 с. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN5279023061> (дата обращения: 08.11.2024).
4. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. – 432 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. И доп. М.: Финансы и статистика, 2007. – 432 с.
6. Мирзабекова, М. Ю. Роль финансового анализа в управлении предприятием / М. Ю. Мирзабекова // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – № 10-2. – С. 44-47.
7. Стражев В. И. [и др.]. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности 7-е изд., испр. / В.И. Стражев. Минск : Вышэйшая школа, 2008. 527 с.
8. Крылов С. И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016.— 160 с
9. Ломоносова М.В. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие. — М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2020. — 200 с.
10. Евстафьева И. Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с.

## REFERENCES

1. Gilyarovskaya L.T., Lysenko D.V., Endovitsky D.A. Comprehensive economic analysis of business activity: textbook. - M.: Prospect, 2008. – 360 p.
2. Loginova T.V. Loginova T.V. Financial analysis: theory, methodology, practice: teaching aid / T.V. Loginova. - Yaroslavl: OOO «PKF» SO-YUZ-PRESS», 2021. – 128 p.
3. Gryaznova, A.G. Financial and credit encyclopedic dictionary / Coll. authors; Under the general editorship of A.G. Gryaznova. Moscow: Finance and Statistics, 2004. 1168 p. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN5279023061> (date of access: 08.11.2024).
4. Kovalev V.V., Kovalev Vit.V. Financial statements and their analysis (basics of balance sheet): textbook. manual. – M.: TK Velbi, Prospect Publishing House, 2004. – 432 p.
5. Kovalev V.V. Financial analysis: Capital management. Choice of investments. Reporting analysis. – 2nd ed., revised. And add. M.: Finance and statistics, 2007. – 432 p.
6. Mirzabekova, M. Yu. The role of financial analysis in enterprise management / M. Yu. Mirzabekova // Economy and business: theory and practice. – 2018. – No. 10-2. – P. 44-47.
7. Strazhev V. I. [et al.]. Analysis of economic activity in industry 7th ed., corrected / V. I. Strazhev. Minsk: Higher School, 2008. 527 p.
8. Krylov S. I. Financial analysis: textbook / S. I. Krylov. - Yekaterinburg: Publishing house of the Ural. University, 2016. - 160 p.
9. Lomonosova M. V. Financial analysis: Textbook and methodological manual. - M.: Faculty of Economics, Moscow State University named after M.V. Lomonosov, 2020. - 200 p.
10. Evstafieva I. Yu. Financial analysis: textbook and workshop for universities / I. Yu. Evstafieva [et al.] ; edited by I. Yu. Evstafieva, V. A. Chernenko. - Moscow: Yurait Publishing House, 2024. - 337 p.