

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ВО ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Каримов Р.И.¹, Кураева Г.К.², Назарзода А.С.³

¹Каримов Рустам Илхомович – докторант философии PhD,
специальность: экономика,
Таджикский государственный финансово-экономический университет;
²Кураева Гулбахор Каракуловна – аспирант,
кафедра менеджмента и маркетинга,
Таджикский национальный университет;
³Назарзода Алишер Сафар - аспирант,
кафедра менеджмента,
Таджикский государственный финансово-экономический университет,
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Аннотация: в статье рассматривается вопрос финансового анализа, основы теоретической финансовой отчетности, пути развития внешнеэкономических отношений в Республике Таджикистан. Предлагаются вопросы, которые должны быть включены в финансовую отчетность во внешнеэкономической деятельности. Сущность и методы финансовой отчетности в Республике Таджикистан и удовлетворения требований заинтересованных сторон.

Ключевые слова: финансовая отчетность, внешнеэкономической деятельности, развития, финансовый анализ, экономический анализ, рыночной экономики.

Развитие внешнеэкономических отношений в Таджикистане является весомым фактором расширения возможности предприятий в освоении новых сегментов рынка для повышения их прибыльности. Эффективность работы таких предприятий зависит от объективности, своевременности и всесторонности оценки существующего и ожидаемого финансового состояния предприятий.

Результаты финансового анализа, независимо от того, имеет ли предприятие выход на международный рынок, всегда представляют интерес для широкого круга субъектов рынка:

- самого предприятия, которое хочет знать непредвзятое мнение о своей деятельности и разработать меры по ее улучшению;
- инвесторов, заинтересованных в эффективности и приемлемой рискованности инвестирования своих средств;
- кредиторов и поставщиков, которые хотят убедиться в платежеспособности предприятия;
- партнеров по бизнесу, которые стремятся установить с предприятием стабильные и надежные деловые отношения (поставщики, потребители, транспортировщики, страховые компании и др.)¹;
- посторонних по предприятию структур (так, Государственная налоговая администрация желает убедиться в способности предприятия платить налоги, профсоюзы - в стабильности занятости работников и способности своевременно выплачивать заработную плату, благотворительные организации - в потенциальной возможности предприятия помогать).

Становление рыночной экономики в Таджикистане, возможность выхода на международные рынки, приоритет финансовых ресурсов объективно способствовали развитию такого важного направления аналитической работы, как финансовый анализ внешнеэкономической деятельности (ВЭД).

Финансовый анализ ВЭД - совокупность аналитических процедур, которые базируются на общедоступной информации финансового характера, в том числе и зарубежных партнеров. Эти процедуры предназначены для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала предприятия. Финансовый анализ ВЭД - это процесс, который представляет собой идентификацию, систематизацию и аналитическую обработку доступной информации финансового характера. В финансовой практике внешнеэкономической деятельности под идентификацией понимают определение соответствия данных отчетности иностранных предприятий отечественной системы показателей.

Во время финансового анализа необходимо учитывать влияние таких факторов на внешнеэкономическую деятельность: общий уровень экономического и политического развития страны; характер межгосударственных соглашений; конкурентоспособность продукции; ее популярность на мировом рынке; рекламное обеспечение продукции на международном рынке.

Принцип непрерывности деятельности при составлении финансовой отчетности - руководство должно оценивать способность предприятия продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность должна готовиться на основе предположения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство либо намеревается ликвидировать предприятие, либо

¹ Алборов Р.А. Бухгалтерский управленческий учет. М.: Дело и Сервис, 2005 г.

прекратить коммерческую деятельность. При оценке того, является ли допущение о непрерывности деятельности правильным, руководство учитывает всю имеющуюся информацию о будущем, которая охватывает не менее двенадцати месяцев после отчетной даты, но не ограничивается этим сроком.

Принцип начисления. Суть принципа заключается в том, что доходы и расходы предприятия отражаются по мере их возникновения, а не по мере фактического получения или выплат денежных средств или их эквивалентов.

Результаты сделок признаются при их наступлении и отражаются в финансовой отчетности тех отчетных периодов, в которых они произошли. Финансовая отчетность, подготовленная на основе метода начисления, предоставляет пользователям информацию не только о прошлых сделках, включающих оплату и поступление денежных средств, но и о будущих обязательствах заплатить денежные средства и ожидаемых поступлениях денежных ресурсов. В основу МСФО заложены также следующие качественные характеристики, которые призваны делать информацию, содержащуюся в финансовой отчетности, полезной для пользователей: понятность; уместность; надежность (достоверность, полнота, нейтральность, осмотрительность, преобладание сущности над формой); сопоставимость и т.д.

Финансовый анализ ВЭД руководствуется следующими принципами:

- наличие четкого программного анализа с определением целей, желаемых результатов и доступных ресурсов;
- построение схемы финансового анализа ВЭД по принципу дедукции (от общего к частному) в отличие от классического финансового анализа, который строится по принципу индукции;
- выбор метода финансового анализа ВЭД должен основываться на целесообразности и оправданности;
- преимущество определения закономерностей, а не получение точных оценок;
- исходя из принципа многофакторности внешнеэкономической среды, результаты любых аналитических процедур следует рассматривать как субъективные оценки, а не неоспоримый аргумент для принятия решения.

Цели финансового анализа ВЭД:

- оценка международного рынка капиталов, товаров, услуг которые соответствуют возможностям данного предприятия, стремится выйти на международный рынок
- оценка состояния предприятия ВЭД на международном рынке капиталов, товаров, услуг.
- какую нишу стабильно занимает предприятие на рынке данной продукции (СНГ, далее зарубежье), какие тенденции этого состояния, динамика собственных показателей;
- инвестиционная деятельность - куда вложить денежные средства?
- поиск и оптимизация источников финансирования оптимальной структура источников?
- предпочитать для мобилизации дополнительных источников и т.д.
- текущая деятельность - Обеспечивают оборотные средства ритмичность бизнес процесса?
- объективная и всесторонняя оценка результатов деятельности в сопоставлении с вложенным капиталом и текущими расходами;
- целесообразность установки или продолжение бизнес - контрактов с определенными зарубежными предприятиями - какой финансовое состояние фактического или потенциального контрагента надежен контрагент в выполнении своих обязательств, на какие условия соглашения можно ожидать от определенного потенциального поставщика и т.

Финансовый анализ нельзя считать полным, если не охватывает всех сфер деятельности предприятия и состоит только из цифр. Качественный анализ должен предшествовать количественному, поскольку с его помощью можно установить актуальные для предприятия проблемы относительно показателей его внешнеэкономической деятельности. Необходимо учитывать существенное влияние внешних факторов: изменения уровня цен на материально технические ресурсы, на международных рынках, в частности на энергоносители, изменения ставок банковских процентов, изменения в налоговом законодательстве.

По результатам анализа разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Методы финансового анализа ВЭД соответствуют методам классического финансового анализа и экономического анализа. Это системное, комплексное изучение информации финансового характера внешнеэкономической среды и самого предприятия. Исследование делается с целью объективной оценки этой информации, выявление резервов повышения эффективности использования финансовых ресурсов для принятия оптимальных решений по управлению предприятием. Характерными особенностями метода финансового анализа является: использование системы показателей, всесторонне характеризующих деятельность предприятия и его иностранных контрагентов; изучение причин изменения этих показателей; выявление и измерение взаимосвязи между ними с целью повышения эффективности.

Метод анализа реализуется через совокупность приемов исследования. Правильно выбранный метод анализа обуславливает его результат, эффективность исследования финансового развития предприятия.

В процессе финансового анализа, аналитической обработки экономической информации применяется ряд специальных способов и приемов. Они еще больше раскрывают специфичность метода финансового анализа, его системный, комплексный характер. Системность в финансовом анализе обуславливается тем, что хозяйственные процессы рассматриваются как различные, сложные совокупности, состоящие из взаимосвязанных сторон и элементов. В ходе такого анализа выявляются и изучаются связи между сторонами и элементами, устанавливается, каким образом эти связи приводят к единству процесса, который изучается, в его целостности.

Методом финансового анализа ВЭД является диалектический способ исследования:

- изучение хозяйственных процессов и явлений в становлении, движении, развитии и изменении;
- хозяйственным процессам свойственны переходы количества в качество, появление нового качества, отрицание отрицания, борьба противоположностей;
- выявление положительных и отрицательных сторон, внутренних противоречий;
- определение причинно-следственных взаимосвязей явлений и процессов;
- исследование количественных характеристик этих взаимосвязей;
- оценка объектов анализа как сложных систем с детализацией факторов и причин развития;
- использование системы показателей, которые всесторонне характеризуют хозяйственную деятельность;
- изучение причин изменения этих показателей.

Методика анализа – это совокупность способов и правил наиболее целесообразного выполнения исследования. Любая методика содержит наказ или методологические советы по проведению экономического анализа и включает: определение задач и формулировка целей анализа; определение объектов анализа и потребителей информации; выбор системы показателей и моделирование их взаимосвязей; советы по последовательности проведения анализа; выбор способов исследования, технических приемов и средств².

Аналитические методы (способы, приемы) исследования подразделяются на две группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

К качественным (логическим) методам относятся: сравнение; построение системы аналитических таблиц; построение системы аналитических показателей; экспертные оценки; метод сценариев; психологические и морфологические методы и т.п.

Количественные методы – это приемы, дающие математическую оценку явлениям и в свою очередь подразделяющиеся на статистические, экономико математические, бухгалтерские, методы факторного анализа и т.д.

К наиболее часто используемым методам финансового анализа относятся:

- метод абсолютных, относительных, средних величин;
- горизонтальный анализ (временной, динамический) заключается в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- вертикальный анализ (структурный) помогает определить структуру итоговых финансовых показателей и выявить влияние каждой позиции на результат в целом;
- трендовый (прогнозный) анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов;
- сравнительный пространственный анализ – внутривнутрихозяйственное сравнение по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов и межхозяйственное сравнение показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными;
- анализ относительных показателей (коэффициентный анализ);
- факторный анализ.

Большое значение в анализе финансовой отчетности имеет применение так называемых финансовых коэффициентов (индикаторов). С их помощью анализируется имущественное состояние предприятия, его финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность, рентабельность, деловая активность³.

Существуют различные классификации методов финансового анализа. Различают формализованные и неформализованные методы анализа. Неформализованные методы анализа основываются на определении аналитических логических процедур, а не на жестких аналитических взаимосвязях и зависимостях. К неформализованным относятся следующие методы: экспертных оценок и сценариев,

²Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996.

³ Khakimova M.F., Solehzoda A.A., Fasehzoda I. Comparative analysis of monetary and fiscal policy and their influence on economic development of the Republic of Tajikistan «The Strategies of Modern Science Development» Proceedings of the XV International scientific conference. Section «Economics»-2018, North Charleston, SC, USA. с. 67-72.

психологические; морфологические; сравнительные; построения системы показателей; построения системы аналитических таблиц. К формализованным методам финансового анализа относятся те, в основу которых положены жестко формализованные аналитические зависимости. Основные из них: абсолютных и относительных разницы; цепных подстановок; дисконтирования дифференциальный; балансовый; логарифмический; выделения изолированного влияния факторов; интегральный; простых и сложных процентов и др.

Использование видов, приемов и методов финансового анализа для конкретных целей изучения финансового состояния предприятия в совокупности составляет методологию и методику анализа.

Итак, во время финансового анализа могут использоваться самые разнообразные приемы, методы и модели анализа. Их количество и широта применения зависят от конкретных целей анализа и определяются его задачами в каждом отдельном случае. Основные функциональные структуры, выполняющие финансовый анализ на предприятии - финансовый отдел и бухгалтерия. Если предприятие имеет внешнеэкономические операции, то к этой работе обязательно организаций другие экономические подразделения - отделы маркетинга, планирования. Основы методики финансового анализа должны знать не только специалисты в области финансов, но и весь управленческий персонал.

Список литературы

1. *Алборов Р.А.* Бухгалтерский управленческий учет. М.: Дело и Сервис, 2005.
2. *Бернштейн Л.А.* Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996.
3. *Бланк И.А.* Управление финансовой стабилизацией предприятия. К.: Ника-центр. Эльга, 2003.
4. *Khakimova M.F., Solehzoda A.A., Fasehzoda I.* Comperative analysis of monetary and fiscal policy and their influence on economic development of the Republic of Tajikistan «The Strategies of Modern Science Development» Proceedings of the XV International scientificlractical conference. Section «Economics», 2018. North Charleston. SC, USA. С. 67-72.
5. *Гиляровская Д.Т., Вехорева А.А.* Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. СПб: Питер, 2003. 249 с.
6. *Гиляровская Л.Т., Ендовицкий Д.А.* Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций. Воронеж: Издательство ВГУ, 1997. 336 с.
7. *Фасехода И.С., Пираков Р.М.* Развития системы продовольственного обеспечения населения в условиях рыночной экономики / Журнал «Наука и образование сегодня». Российская Федерация. Москва, 2019, № 2 (37). С. 21-31.