

**Диана Янукович**  
(Республика Беларусь)

Научный руководитель Ю.М. Уласевич, к.э.н., доцент  
Белорусский государственный экономический университет

## **АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА**

Неотъемлемым элементом финансового менеджмента является финансовый анализ. Его основы (теоретические, методические и организационные) уже долгое время широко рассматриваются в специальной литературе, но все еще продолжают оставаться предметом дискуссий. В этой связи актуальным представляется рассмотрение ключевых проблемных вопросов финансового анализа для определения возможных направлений разрешения ведущихся дискуссий.

Прежде всего, учеными по-разному раскрываются сущность и содержание финансового анализа. Наиболее часто он сводится к изучению либо только финансового состояния (положения), либо, наряду с ним, финансовых результатов деятельности организации.

В свою очередь, имеющиеся представления о финансовом состоянии организации, отражающих и характеризующих его показатели также существенно различаются.

Так, например, в рамках одного из подходов финансовое состояние трактуется как определенное состояние активов и пассивов организации. Согласно другой широко известной точке зрения, финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Весьма распространено также мнение, что финансовое состояние – это способность организации финансировать свою деятельность.

В качестве показателей, отражающих финансовое состояние, широко рассматриваются либо все показатели бухгалтерского баланса организации, либо только показатели его пассива (собственного капитала и обязательств).

Для характеристики (оценки) финансового состояния на основе отражающих его показателей бухгалтерского баланса, а также часто других форм бухгалтерской отчетности, рассчитываются разные

наборы относительных показателей. А именно в разных сочетаниях коэффициентов платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости и др.

В результате зачастую существенно различаются предлагаемые методики анализа финансового состояния и в целом финансового анализа и, как следствие, получаемые с их помощью выводы.

О неразрешенности обозначенных выше проблем финансового анализа свидетельствует отсутствие законодательно закрепленного определения финансового состояния (положения) организации, а также представлений об отражающих его показателях.

Так, понятие финансового положения фигурирует, в частности, в определении отчетности в Законе Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 57-З «О бухгалтерском учете и отчетности». Как следует из указанного определения, информация, отражающая финансовое положение организации на отчетную дату, содержится в отчетности. Но в каких конкретно ее составляющих, а в них – показателях, текст данного Закона установить не позволяет. К составляющим отчетности этим законом отнесены: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменении собственного капитала, отчет о движении денежных средств, примечания к отчетности.

Понятие финансового состояния без его определения широко применяется в Методических рекомендациях по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организаций, утвержденных Приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 14.10.2021 № 351. В них предусмотрено для осуществления оценки финансового состояния рассчитывать показатели по категориям ликвидности, финансовой устойчивости, прибыльности по данным не только бухгалтерского баланса, но и других форм бухгалтерской отчетности, в том числе отражающих не состояние, а движение активов, обязательств, собственного капитала, доходы, расходы организации. Но, очевидно, что такие показатели движения, финансовое состояние не отражают.

Таким образом, для разрешения обозначенных выше дискуссий по вопросам финансового анализа необходимо, прежде всего, определить, показатели бухгалтерской отчетности, отражающие финансы организации.