

**МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВЫХ
ОТНОШЕНИЙ**

Утемуратова Бибихон Даниловна

sharamm2011@gmail.com

***Аннотация:** Данная статья исследует методы и инструменты, применяемые в диагностике финансовых отношений. Финансовая диагностика является важным аспектом анализа финансового состояния организации и позволяет оценить ее стабильность и производительность. В статье рассматриваются различные методы и инструменты, используемые в этом процессе. В статье представлено обзорное изложение основных методов и инструментов диагностики финансовых отношений. Понимание этих методов и инструментов позволяет финансовым аналитикам и управленцам принимать более обоснованные решения на основе финансовой информации и прогнозов.*

***Ключевые слова:** финансовая диагностика, методы и инструменты финансовых отношений, анализ финансовых отчетов, прогноз.*

**METHODS AND TOOLS FOR DIAGNOSIS OF FINANCIAL
RELATIONS**

Utemuratova Bibikhon Danilovna

sharamm2011@gmail.com

***Abstract:** This article explores the methods and tools used in diagnosing financial relationships. Financial diagnostics is an important aspect of analyzing the financial condition of an organization and allows you to assess its stability and performance. The article discusses the various methods and tools used in this process. The article provides an overview of the main methods and tools for*

diagnosing financial relations. Understanding these methods and tools allows financial analysts and managers to make more informed decisions based on financial information and forecasts.

***Key words:** financial diagnostics, methods and tools of financial relations, analysis of financial statements, forecast.*

Умеренность - роковое свойство. Только крайность ведет к успеху.

Оскар Уайльд

Введение.

Диагностика финансовых отношений является важным аспектом анализа финансового состояния организации. Она позволяет оценить текущую ситуацию и выявить проблемы, а также определить потенциальные возможности для улучшения финансовых результатов и эффективности работы компании. Для проведения диагностики финансовых отношений применяются различные методы и инструменты, которые помогают собрать и проанализировать необходимую информацию.

Методы и инструменты диагностики финансовых отношений играют важную роль в анализе финансового состояния организации. Они помогают собрать и проанализировать информацию, необходимую для оценки текущей ситуации и выявления проблем или возможностей. Некоторые из основных методов и инструментов включают финансовый анализ, рентабельность, ликвидность, финансовый рычаг, анализ относительных показателей, сравнительный анализ и многие другие.

Далее исследованы анализы авторов по данной отрасли. Бенджамин Грэхем американский инвестор и автор, разработал концепцию "достоинства акций" и подход к инвестированию, основанный на анализе фундаментальных показателей, таких как цена-прибыль (P/E) и активы компании. Он подчеркивал важность оценки внутренней стоимости акций и поиск акций, которые торгуются ниже своей внутренней стоимости¹. Американский

¹ Бенджамин Грэм «Интеллектуальный инвестор», 1949 год.
www.tadqiqotlar.uz

инвестор и автор Питер Линк акцентировал внимание на индивидуальных инвесторах и подчеркивал важность исследования и выбора инвестиций на основе личного опыта и понимания рынка. Он уделял внимание идентификации компаний с преимуществами конкуренции и быстрому росту². Уоррен Баффет американский инвестор и предприниматель известен своим подходом к инвестициям, основанном на долгосрочном размышлении и поиске стоимостной ценности. Он высоко ценит финансовую стабильность, конкурентное преимущество и долгосрочные перспективы компаний. Баффет также акцентировал внимание на понимании бизнеса и инвестиций, прежде чем принимать решение³. Американский экономист и стратег Майкл Портер разработал модель "Пяти сил Портера", которая позволяет анализировать конкурентную ситуацию в отрасли. Портер также исследовал конкурентные стратегии, такие как стратегия дифференциации и стратегия стоимости, и их влияние на финансовую производительность компаний⁴. К тому же американский профессор управления Джон Коттер изучал процессы управления изменениями в организациях и подчеркивал важность прогнозирования и адаптации к финансовым изменениям. Он предлагал модель, которая описывает восемь этапов успешного изменения в организации, от создания сознания о необходимости изменений до закрепления новых практик⁵.

Существует ряд методов и инструментов диагностики финансовых отношений, которые являются эффективными при анализе финансовой ситуации экономических субъектов.

Таблица №1

Методы и инструменты диагностики финансовых отношений⁶

Наименование	Понятия
---------------------	----------------

² Питер Линч "One Up on Wall Street" («В одном ряду с Уолл-стрит»), 1989 год.

³ Уоррен Баффет Berkshire Hathaway, 1977 год.

⁴ Майкл Портер "How Competitive Forces Shape Strategy" ("Как конкурентные силы формируют стратегию"), 1979 год.

⁵ Джон Коттер "Leading Change" («Лидерство и переменные»), 1996 год.

⁶ Разработка автора.

Методы	
Анализ финансовых показателей:	Этот метод включает расчет и анализ различных финансовых показателей, таких как рентабельность, ликвидность, платежеспособность, финансовый рычаг и др. Анализ этих показателей может помочь определить финансовое положение и эффективность использования ресурсов экономического субъекта.
Сравнительный анализ:	Этот подход заключается в сравнении финансовых показателей экономического субъекта с аналогичными показателями других компаний в отрасли или средними показателями отрасли в целом. Это позволяет выявить сильные и слабые стороны в сравнении с конкурентами и определить потенциальные проблемы или преимущества.
Анализ трендов:	Данный метод включает анализ финансовых показателей за определенный период времени для выявления трендов и изменений в финансовом состоянии экономического субъекта. Это помогает оценить динамику развития и установить тенденции, которые могут указывать на проблемы или успешные стратегии.
Инструменты	
Бюджетирование и прогнозирование:	Эти инструменты позволяют оценить финансовую производительность в будущем. Бюджетирование включает составление финансового плана на основе ожидаемых доходов и расходов, а прогнозирование основано на анализе исторических данных и внешних факторов. Бюджетирование и прогнозирование способствуют

	определению возможных проблем и позволяют принять меры заранее.
Анализ финансовых отчетов:	Диагностика финансовых отношений также включает анализ финансовых отчетов, таких как бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств. Анализ этих отчетов позволяет оценить финансовую структуру, рентабельность, оборачиваемость активов и другие аспекты деятельности экономического субъекта.
Использование информационных технологий:	Современные информационные системы и программы финансового анализа, такие как электронные таблицы, специализированное программное обеспечение и системы управления предприятием (ERP), могут значительно упростить и ускорить процесс диагностики финансовых отношений, обеспечивая точность и надежность данных.

Важно отметить, что эффективность методов и инструментов диагностики финансовых отношений зависит от конкретной ситуации и целей анализа. Часто комбинация нескольких методов и инструментов дает наилучшие результаты, позволяя получить более полное и объективное представление о финансовых отношениях экономических субъектов.

Анализ и результат исследования.

При анализе финансовых отношений используются различные показатели ликвидности и рентабельности, которые помогают оценить финансовую стабильность и производительность организации.

Таблица №2

Основные показатели широко применяемые в финансовом анализе⁷

⁷ Подготовлено автором.
www.tadqiqotlar.uz

Ta'limning zamonaviy transformatsiyasi

Показатели	Понятия
Показатели ликвидности:	
Коэффициент текущей ликвидности:	Рассчитывается путем деления текущих активов на текущие обязательства и позволяет оценить способность организации погасить свои текущие обязательства в ближайшем будущем.
Коэффициент быстрой ликвидности:	Рассчитывается путем деления наиболее ликвидных активов (как правило, денежные средства, краткосрочные инвестиции и дебиторская задолженность) на текущие обязательства. Этот показатель исключает запасы, так как они могут быть менее ликвидными.
Коэффициент абсолютной ликвидности:	Рассчитывается путем деления наиболее ликвидных активов (обычно только денежные средства) на текущие обязательства. Он показывает способность организации погасить свои текущие обязательства без продажи запасов или долгосрочных активов.
Показатели рентабельности:	
Рентабельность активов (ROA):	Рассчитывается как отношение чистой прибыли к общей сумме активов и позволяет оценить эффективность использования активов организации для генерации прибыли.
Рентабельность собственного капитала (ROE):	Рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу и показывает, какую доходность получает организация от вложенных в нее средств владельцев.
Рентабельность продаж (ROS):	Рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от реализации товаров или услуг и позволяет

	оценить эффективность управления операционной деятельностью организации.
--	--

В зависимости от конкретной отрасли и контекста, могут быть использованы и другие показатели, чтобы получить более полное представление о финансовой производительности и устойчивости организации.

Вывод.

Финансовый анализ позволяет проанализировать финансовые отчеты и другую финансовую информацию для оценки финансового положения и результатов деятельности организации. Рентабельность измеряет эффективность использования активов и ресурсов компании для генерации прибыли. Ликвидность отражает способность организации удовлетворить свои текущие обязательства. Финансовый рычаг анализирует использование заемного капитала и его влияние на финансовую структуру компании и ее рентабельность. Важно отметить, что выбор конкретных методов и инструментов диагностики финансовых отношений зависит от конкретных потребностей и целей анализа, а также от доступности и качества финансовой информации.

Список литературы:

1. Бенджамин Грэм «Интеллектуальный инвестор», 1949 год.
2. Питер Линч "One Up on Wall Street" («В одном ряду с Уолл-стрит»), 1989 год.
3. Уоррен Баффет Berkshire Hathaway, 1977 год.
4. Майкл Портер "How Competitive Forces Shape Strategy" ("Как конкурентные силы формируют стратегию"), 1979 год.
5. Джон Коттер "Leading Change" («Лидерство и переменные»), 1996 год.
6. Stephen Penman "Financial Statement Analysis and Security Valuation", 2013.

7. David E. Vance and Darrel Surett "Financial Analysis and Decision Making: Tools and Techniques to Solve Financial Problems and Make Effective Business Decisions", 2010.
8. Michael Rist and Albert J. Pizzica "Financial Ratios for Executives: How to Assess
9. Company Strength, Fix Problems, and Make Better Decisions", 2007.
10. Erich Helfert "Financial Analysis Tools and Techniques: A Guide for Managers", 2001.
11. Howard Schilit "Financial Shenanigans: How to Detect Accounting Gimmicks & Fraud in Financial Reports", 2002.
12. Krishna G. Palepu and Paul M. Healy "Business Analysis and Valuation: Using Financial Statements", 2012.
13. Michelle R. Clayman, Martin S. Fridson, and George H. Troughton "Corporate Finance: A Practical Approach", 2019.