

Демаркация понятий «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния»

Бобрышев Алексей Николаевич

аспирант

Ставропольский государственный аграрный университет / г. Ставрополь / Россия

BobrishevAleksey@yandex.ru

Изучение научной литературы показывает тот факт, что анализу финансового состояния хозяйствующих субъектов уделяется большое внимание со стороны ученых и специалистов, однако среди них существуют некоторые разногласия в понятийно-категориальном аппарате.

Работа в данном направлении позволила нам сделать вывод о том, что в рамках данной проблематики среди исследователей выделяется дивариантность мнений, касающихся понятий «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния»:

1. Данные понятия разграничиваются, анализ финансового состояния проводится в рамках финансового анализа и является его частью.
2. Понятия используются как синонимы, принципиально не отличаются и не разграничиваются.

По мнению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева «финансовый анализ – анализ финансовых показателей, которые отражают финансовые результаты деятельности и финансовое состояние организации»¹ [с. 3]. Таким образом, авторы не отождествляют данные понятия, выделяя два компонента финансового анализа.

В большей степени идея дифференциации двух понятий отражена в определении Л.Т. Гиляровской: «финансовый анализ 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»² [с. 88].

В свою очередь, И.Т. Балабанов утверждает, что «финансовый анализ представляет собой глубокое, научно обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в хозяйственном процессе»³ [с. 10]. Автор не разграничивает понятия «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния», а использует их во взаимном единстве: «финансовый анализ представляет собой метод оценки ретроспективного (т.е. того, что было и прошло) и перспективного (т.е. того, что будет в будущем) финансового состояния хозяйствующего субъекта на основе изучения зависимости и динамики показателей финансовой информации»⁴ [с. 8-9]. В.В. Ковалев⁵ также придерживается идеи эклектичности двух понятий: «в традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности» [с. 54].

Мы считаем, что финансовый анализ невозможен без анализа финансового состояния, в то же время не совсем корректно отождествлять эти понятия, ведь анализ финансового состояния проводится в рамках финансового анализа. В перечень вопросов, исследуемых в рамках анализа финансового состояния, не входит анализ формирования и использования прибыли, себестоимости продукции, реализации и др. Таким образом, финансовый анализ – понятие, использующее более обширный и емкий спектр аналитических процедур, связанных с управлением финансами в контексте воздействия внешних факторов, включая и рынок капитала.

В силу того, что финансовое состояние характеризуется широким спектром показателей, и однозначности по поводу его трактовки не существует, мы считаем

¹ Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, - М. : ИНФРА-М, 2006. – 237 с.

² Экономический анализ : Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 527 с.

³ Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2 изд., доп. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 208 с.

⁴ Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – 2 изд., доп. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 208 с.

⁵ Ковалев, В.В. Финансовый анализ : Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 432с.

необходимым сформулировать объективное теоретическое определение данной категории.

Анализ различных концепций экономистов и ученых позволил сделать вывод о том, что трактовка данной экономической категории происходит в двух направлениях:

1. Одна группа специалистов связывает финансовое состояние с наличием, размещением и использованием финансовых ресурсов в процессе хозяйственной деятельности, а также с их обеспеченностью в каждый момент времени. Данного мнения придерживаются: В.В. Ковалев, Е.В. Негашев, М.Н. Крейнина, М.И. Баканов, Г.В. Савицкая, И.Т. Балабанов и др. Мы считаем, что данная трактовка финансового состояния требует дополнения. Очевидно, что наличие финансовых ресурсов в необходимых размерах и эффективное их использование во многом определяют финансовое благополучие предприятия и его устойчивость, отсюда вытекает необходимость выделения их объема. К тому же трактовка финансового состояния, по нашему мнению, должна включать в себя характеристику платежеспособности предприятия, как важнейшей составляющей его финансовой устойчивости.
2. Другая группа ученых и экономистов подразумевает под финансовым состоянием совокупность характеристик, которые мы условно определяем как понятие *«надежность и репутация хозяйствующего субъекта»*. Данного мнения придерживаются ученые: Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, М.Н. Крейнина, Шим Джей К., Сигел Джоел Г., А.В. Грачев и др.

Под «надежностью» хозяйствующего субъекта мы понимаем, прежде всего, его конкурентоспособность, устойчивость, платежеспособность и кредитоспособность. Участники рынка заинтересованы в долгосрочном сотрудничестве со своим контрагентом, который не допускает неоправданной кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам, т.е. является «надежным» партнером. Если предприятие финансово устойчиво, в него охотнее инвестируются средства, у него не возникает проблем с государством (в лице налоговых органов). Финансово стабильное и «надежное» предприятие имеет приоритет при выборе квалифицированной рабочей силы на рынке труда. «Надежность» предприятия заключается в уверенности его партнеров по бизнесу, что все финансовые интересы, в ходе их взаимоотношений, будут реализованы.

«Репутация» хозяйствующего субъекта подразумевает его возможность поддержания нормальных взаимоотношений с государством, инвесторами, кредиторами, поставщиками, покупателями, клиентами, персоналом. «Репутация» фирмы может влиять на успешность сделок и инвестиционных проектов. Своевременная выплата заработной платы, создание нормальных условий труда, потенциал предприятия, его нацеленность на непрерывную долгосрочную деятельность, способствует созданию хорошей «репутации» хозяйствующего субъекта перед его работниками. Совокупность этих качественных характеристик и определяют финансовое состояние предприятия.

Следуя логике размышления, мы предположили, что финансовое состояние характеризуется многоаспектностью воздействующих на него факторов, т.е. нельзя сказать, что один какой либо показатель в полной мере отражает финансовое положение хозяйствующего субъекта. Кроме того, данная категория является качественной, ведь улучшение либо ухудшение финансового состояния в ретроспективной оценке нельзя количественно измерить.

На основе выше сказанного, мы считаем наиболее правомерной следующую формулировку: финансовое состояние предприятия – полимерная качественная экономическая категория, которая характеризуется объемом и потоком финансовых ресурсов и отражает «надежность» и «репутацию» предприятия перед другими субъектами рынка.