

УДК 658.012.1

**ОТЕЧЕСТВЕННЫЕ И ЗАРУБЕЖНЫЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ: СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА**

© 2015

Т.В. Понедельчук, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики предприятия,
финансов и финансово-экономической безопасности*Уманский государственный педагогический университет имени Павла Тычины,
Умань (Украина)***Л.А. Коростелёва**, аспирант*Финансово-технологической академии, Королев (Россия)***В.А. Курлеев**, магистрант*Самарский институт (филиал) Российского экономического университета им. Г. В. Плеханова,
Самара (Россия)*

Аннотация. В статье раскрываются особенности отечественных и зарубежных методов анализа финансового состояния деятельности субъектов хозяйствования. Современные условия экономических взаимоотношений обуславливают необходимость в формировании различных методов анализа финансовой отчетности. Несомненно, они различны и отличаются, друг от друга в части целей и задач анализа, источников информации, материально-технического обеспечения, скорости решения аналитических и управленческих задач, опыта и квалификационной подготовки персонала. Бесконечно меняющиеся условия рыночной экономики определяют несовершенство существующих в России методов анализа и прогнозирования финансово-экономического состояния субъектов хозяйствования. Бухгалтерская финансовая и статистическая отчетность составляется на основе формирующихся изменений и дополнений в законодательной части, но при этом они не совершенны в потребностях управления предприятием в настоящих условиях, так как существующая отчетность не включает в себя какого-либо специального раздела или отдельной формы, посвященной оценке финансового состояния отдельного предприятия. Экономический анализ предприятия проводится факультативно и не является обязательным. Слепо ориентироваться на зарубежный опыт нельзя, так как зарубежные модели анализа финансового состояния не учитывают российскую специфику ведения бизнеса, налоговую нагрузку и экономическую ситуацию. Все вышеобозначенные факторы обуславливают острую необходимость в разработке отечественных методик с учетом специфики отраслей и макроэкономической ситуации. Однако следует отметить, что содержание анализа финансового состояния субъекта хозяйствования изменяется и совершенствуется под воздействием условий рыночной экономики, либерализации внешнеэкономических связей, возникающих факторов неопределенности и риска. А основные задачи анализа финансового состояния субъекта хозяйствования направлены на оперативное выявление недостатков, разработку рекомендаций по их устранению и определение его скрытых возможностей.

Ключевые слова: финансовый анализ, эффективность деятельности, ликвидность баланса, рыночная экономика, внешняя среда, внутренняя среда, разработка рекомендаций.

Под методом финансового анализа понимается диалектический способ изучения финансового состояния и финансовых результатов в их становлении и развитии [1]. Применение системы показателей, выявление и изменение взаимосвязи между ними определяет характерные черты экономического метода. Эффективный процесс анализа финансового состояния обеспечивается за счет применения ряда специальных способов и приемов, а также использования определенного инструментария.

Основные отечественные методы финансового анализа можно условно подразделить на две группы: традиционные и математические (количественные).

Традиционными методами анализа финансовой отчетности принято считать: горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ; метод финансовых коэффициентов; сравнительный анализ; факторный анализ [1].

Горизонтальный (временный) анализ ориентирован на оценку темпов роста или снижения показателей бухгалтерской отчетности определенного периода. Горизонтальный анализ определяет разделы и статьи бухгалтерской финансовой отчетности, по которым произошли изменения [2]. Значение горизонтального анализа возрастает при построении аналитических таблиц характеризующих показатели в абсолютных и относительных величинах. Степень обобщения статей баланса и других форм финансовой отчетности определяется аналитиком. Аналитик использует полученные на основании данных о темпах роста показателей за ряд лет, в сравнении их с реальными результатами горизонтального анализа за рассматриваемый период [2].

Вертикальный анализ предоставляет показатели бухгалтерской финансовой отчетности как показатели относительных величин, дающих характеристику удельных весов по каждой статье баланса и отчета о финансовых результатах в их общем итоге. Динамические

ряды этих величин являются обязательным элементом анализа финансового состояния субъекта хозяйствования. Посредством динамических рядов отслеживаются и прогнозируются структурные сдвиги в составе активов и их источников покрытия [3].

Относительные и абсолютные показатели рассчитываются по определенным формулам, полученные значения анализируются в динамике, для определения тенденции их роста или снижения и сравнении с нормативными коэффициентами (эталоны), а также данными за прошлые периоды, среднеотраслевыми показателями или группе аналогичных предприятий. В экономической литературе существует много вариантов коэффициентов и показателей, характеризующих отдельные стороны финансового состояния субъекта хозяйствования. Точная и полная характеристика финансового состояния субъекта хозяйствования и тенденций его изменения определяется сравнительно небольшим количеством финансовых коэффициентов, необходимым условием при этом является то, что каждый из этих показателей должен отражать наиболее существенные его стороны финансового состояния.

Можно выделить две особенности вертикального анализа (рис.1).

Взаимодополняемость горизонтально и вертикального анализа определяет их прямую и обратную связь. С практической точки зрения их взаимосвязь определяется возможностью построения аналитических таблиц, характеризующих структуру отчетной финансовой формы и динамику отдельных показателей, содержащихся в ней.

Помимо вышеобозначенных видов анализа при проведении анализа финансового состояния используется коэффициентный анализ, который широко применяется для изучения бухгалтерской финансовой отчетности.

Коэффициенты – это относительные показатели, подразделяющиеся на две группы: коэффициенты распределения и коэффициенты координации [4].

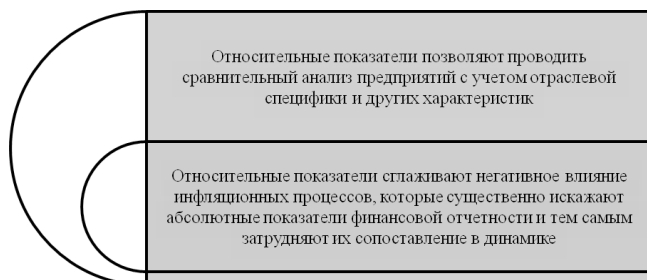


Рис. 1. Особенности вертикального анализа

Коэффициенты распределения характеризуют часть (долю, удельный вес) того или иного абсолютного показателя итога группы показателей. Коэффициенты координации относят к качественным показателям, воспроизводящим соотношение разных по существу абсолютных показателей или их линейные комбинации, имеющие различный экономический смысл. Практическое значение имеет динамика этих показателей за ряд лет, позволяющая строить прогнозные планы с учетом устойчивости развития, ориентируясь на изменение таких показателей, как: рентабельность; оборачиваемость; финансовая устойчивость; ликвидность и платежеспособность. Среди множества методов экономического анализа необходимо выделить метод коэффициентного анализа бухгалтерской отчетности. Финансовые коэффициенты используются при проведении анализа финансового состояния субъекта хозяйствования, представляющие относительные показатели, формируемые из данных финансовых отчетов, главным образом ориентированных на данные бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции бухгалтерской финансовой отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью трендового анализа формируются прогнозные значения показателей, а, следовательно, проводится перспективный анализ финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования [4].

Сравнительный анализ определяется внутрихозяйственным анализом сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т.д., а также и межхозяйственным анализом предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеокономическими данными [4].

Важное значение при анализе финансового состояния имеет факторный анализ. Факторный анализ – это комплексная и системная оценка воздействия факторов на величину результирующего показателя, а основным результирующим фактором признано считать прибыль или убыток. Реализация факторной системы – это представление изучаемого явления в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких факторов, оказывающих воздействие на величину этого явления и находящихся с ним в функциональной зависимости. Этапы факторного анализа представлены на рисунке 2.

Анализ финансового состояния базируется на анализе:

- показателей бухгалтерского баланса (пассив и актив, их взаимосвязь и структура);
- использование капитала;
- оценке финансовой устойчивости;
- платежеспособности и ликвидности предприятия.

Анализ и оценка имущественного положения ориентируется на: построение вертикального, горизонтального баланса, общей оценке баланса и отчета о финансовых результатах, анализ качественных сдвигов в иму-

щественном положении, выявление «больных» статей отчетности.

Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности ориентируются на определение способности субъекта хозяйствования своевременно и в полном объеме, производить расчеты по обязательствам. В основу алгоритма расчета этих показателей заложена идея сопоставления текущих активов (оборотных средств) с краткосрочными пассивами, устанавливающих достаточную степень обеспечения предприятия оборотными средствами, необходимыми для расчета с дебиторами по текущим операциям. Степень ликвидности разнообразных оборотных средств неоднозначная, поэтому методика показателей ликвидности определяется совокупностью показателей определенной по степени их ликвидности, а в частности общий показатель ликвидности, текущей, быстрой и абсолютной ликвидности.

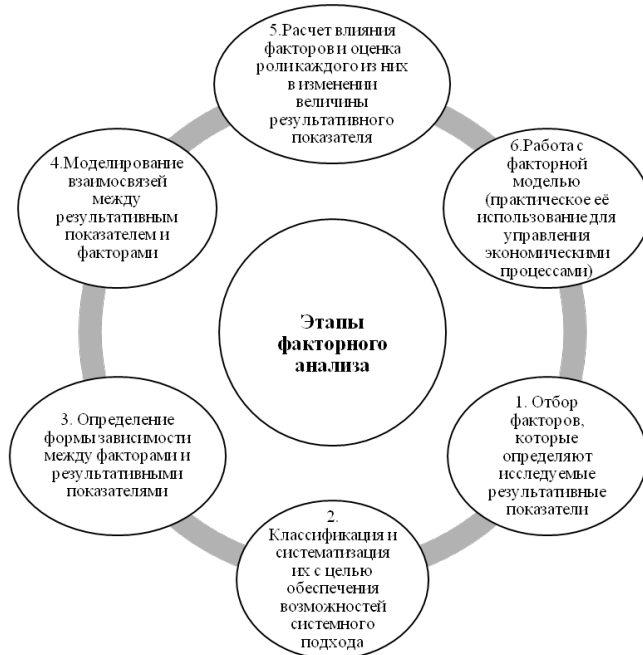


Рис. 2. Этапы факторного анализа

Важным участком анализа финансового состояния субъекта хозяйствования считается определение финансовой устойчивости, характеризующих соотношение собственного и заемного капитала, а также структуру собственных и заемных средств. Для оценки финансовой устойчивости используются показатели: коэффициент концентрации собственного капитала, финансовой зависимости, маневренности собственного капитала, структуры долгосрочных вложений, соотношения собственных и привлеченных средств.

Среди зарубежных научных исследований выделяют пять условно отдельных подходов (научных школ) в области анализа финансовой отчетности, которые являются взаимодополняющими:

школа эмпирических прагматиков;

Появление школы эмпирических прагматиков связывают с работами Роберта Фуллка, посвященными анализу кредитоспособности компаний, в которых была попытка обоснования выбора системы относительных показателей, цель которых выявление уровня платежеспособности. Представители этой школы считали данный аспект наиболее важным, и при проведении анализа использовали показатели оборотных средств, собственного оборотного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности. Стоит отметить их особый вклад в теорию комплексного экономического анализа: они впервые произвели расчет аналитических и финансовых коэффициентов по данным по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

школа статистического финансового анализа;

Представители школы мультивариантных аналитиков (например, Александр Уолл) в своих исследованиях уделяли особое внимание разработке критериев кредитоспособности.

Их работы базировались на допущении, что для аналитических коэффициентов, рассчитанных по данным бухгалтерской отчетности, существует определенный диапазон нормативных значений, а соответственно их цель заключалась в разработке указанных нормативов. Ими применялись методы статистики для расчета отраслевых коэффициентов, которым, как было выявлено, свойственна пространственно-временная мультиколлинеарность. Данный факт обусловил необходимость произвести классификацию системы коэффициентов по группам.

- школа мультивариантных аналитиков;

Школа мультивариантных аналитиков (Джеймс Блисс и Артур Винакор) в своих исследованиях сделала основной упор на разработку пирамиды финансовых показателей на основе имитационных моделей, в которой основными элементами являются частные и обобщающие коэффициенты и показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

- школа аналитиков, занятых диагностикой банкротства компаний;

Идеи этой школы сделали, основываются на предположении перспективный анализ ретроспективному анализу. Главная задача школы аналитиков заключается в выборе определенных коэффициентов, наиболее точно предсказывающих банкротство.

- школа участников фондового рынка.

Исследования школы участников фондового рынка являются наиболее современными в области комплексного анализа. По их мнению, (например, Джордж Фостер) ценность бухгалтерской отчетности заключается в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги и степени связанного с ним риска.

Применение зарубежных моделей к финансовому анализу отечественных предприятий требует осторожности, так как они не учитывают специфику бизнеса и экономическую ситуацию в стране. В связи с чем возникает необходимость разработки отечественных методик с учетом специфики отраслей и макроэкономической ситуации.

Таким образом, экономический анализ выступает инструментом для разработки управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния предприятия, способом построения прогнозного баланса, а также используется для оценки профессионального мастерства и деловых качеств руководителей предприятия, финансовых служб и специалистов. Обобщающая характеристика представлена на рисунке 3.

Т.М. Тарасова считает, что для обеспечения возможности конкретизации стратегии до уровня отдельных задач, а также для обеспечения принципиальной реализуемости стратегии в реальных условиях функционирования предприятия необходим максимально полный учет в долгосрочном планировании компании конкретных внутренних и внешних факторов, определяющих ключевые процессы деятельности организации [5, с. 110-111].

Основной источник информации о финансовом состоянии субъекта хозяйствования – это бухгалтерская отчетность.

Доскональное изучение данного источника информации вскрывает причины достигнутых результатов и недочетов в финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования, способствует определению мероприятий направленных на совершенствование этой деятельности. На основе полного и всестороннего анализа определяются эффективные управленческие решения, направленные на устойчивое развитие объекта анализа.

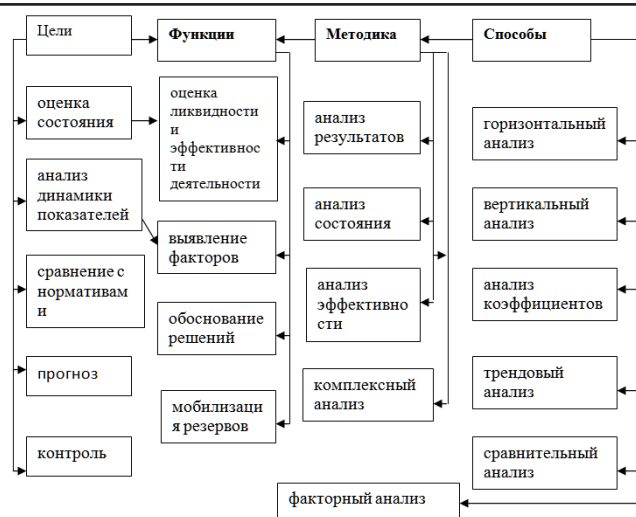


Рис.3. - Обобщающая характеристика финансового анализа

Приказ Минфин России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» определяет, что в состав бухгалтерской отчетности включается [6] (рис. 4).

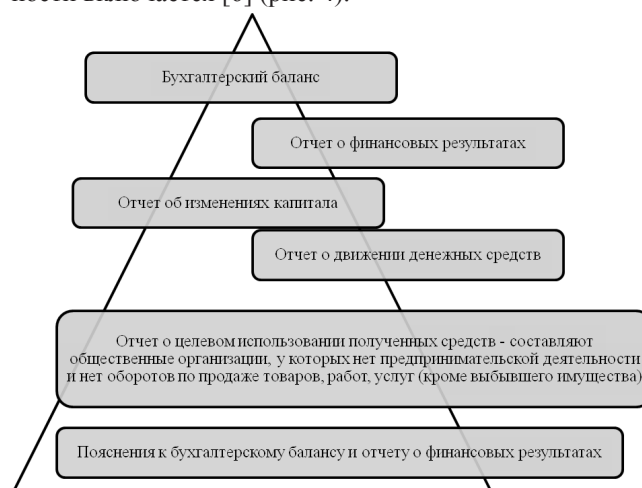


Рис. 4. - Основные формы бухгалтерской финансовой отчетности

Сведения об экономических субъектах основываются на данных бухгалтерского баланса, информации о финансовых результатах субъекта – в виде отчета о финансовых результатах и данных об изменениях в финансовом положении – в виде отчетов: о движении денежных средств, об изменениях капитала и различных пояснениях к бухгалтерской отчетности [7, с. 124].

Информационную значимость для анализа финансового состояния, как для внешних, так и для внутренних пользователей имеет бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [8-13].

Баланс предприятия составляется исключительно на основе сальдового баланса или главной книги бухгалтерского учета. До его составления обязательно должны быть выверены обороты и остатки на конец года по всем синтетическим счетам (субсчетам) при этом должны быть произведены бухгалтерские записи по всем совершившимся операциям, закрыты все операционные счета, выявлены финансовые результаты и оформлены проводки по налогам. Разделы и статьи актива баланса расположены по мере нарастания ликвидности, то есть скорости возможного обращения активов в денежные средства [14, 15].

Разделы и статьи пассива баланса расположены по

срокам наступления обязательств и срочности платежей. Сведения об остатках имущества и обязательств представляются в бухгалтерском балансе за три отчетные даты:

- по состоянию на отчетную дату отчетного периода;
- на 31 декабря предыдущего года;
- на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

Активы предприятия по сроку использования подразделяются на:

- внеоборотные активы - ресурсы, приобретенные для долгосрочного использования (нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые вложения и др.);
- оборотные активы - ресурсы, приобретенные с целью их использования в течение обычного производственного цикла предприятия или одного года. Сюда относят: запасы, величину дебиторской задолженности, денежные средства и денежные эквиваленты, финансовые вложения и прочие оборотные активы.

Пассивы предприятия (источники финансирования) по признаку принадлежности разделяются на собственный капитал и заемный капитал.

Собственный капитал включает уставный капитал, переоценку внеоборотных активов, добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенную или непокрытый убыток.

Заемный капитал разделяется на долгосрочные обязательства (более 1 года) и краткосрочные обязательства (до 1 года) или текущие пассивы.

Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения (возврата) обязательств в порядке ее возрастания. Первое место занимает уставный капитал как наиболее постоянная (перманентная) часть баланса. За ним следуют остальные статьи.

В отличие от баланса, представляющего собой свод моментных данных об имущественном и финансовом положении организации, отчет о финансовых результатах предназначен для характеристики финансовых результатов ее деятельности за отчетный период. Данный отчет является важнейшим источником информации для анализа определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации, рентабельности активов организации, проданной продукции, и других показателей.

В форме «Отчет об изменениях капитала» раскрывается информация о наличии и изменении собственного капитала организации с выделением источника и причин его изменения, резервов на начало и конец предшествующего и отчетного периодов.

Отчет об изменениях капитала состоит из двух разделов. В разделе «Собственный капитал» отражаются данные о наличии и движении его составляющих: уставного (складочного) капитала, добавочного капитала, резервного капитала, других резервов, образованных в соответствии с учредительными документами и принятой учетной политикой и нераспределенной прибыли.

Отчет о движении денежных средств включает показатели, позволяющие изучить движение денежных средств за отчетный и предыдущий периоды. При этом изучаются поступление и использование денежных средств по текущим, инвестиционным и финансовым операциям, оцениваются изменения чистых денежных потоков по всем видам деятельности.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрывают сведения, относящиеся к учетной политике организации, и обеспечивают пользователей дополнительными данными, которые нецелесообразно включать в бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, но которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для реальной оценки финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении.

Финансовое состояние проявляется в ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты, выплачивать зарплату, вносить платежи в бюджет, в финансовой устойчивости и деловой активности предприятия [16-20].

Для общей картины анализа финансового состояния используют функционально стоимостной анализ. Г.Н. Гогина и В.В. Шнайдер считают, что под функционально стоимостным анализом понимается метод системного исследования функций отдельного изделия или определенного производственно-хозяйственного процесса, или же управленческой структуры, направленный на минимизацию затрат в сферах проектирования, освоения производства, сбыта, потребления при высоком качестве, предельной полезности и долговечности [21].

Горлова О.В. определяет, что методическое обеспечение анализа отчетности кредитных организаций способствует повышению финансовой устойчивости субъекта хозяйствования [22].

Л.А. Насакина и Е.В. Медведева считают, что полный анализ финансового состояния должен включать по исчислению затрат по центрам ответственности определяет учет как механизм распределения целей внутренних сегментов деятельности экономического субъекта и отражает преимущества децентрализованной системы управления [23].

В заключение статьи необходимо отметить, что анализ финансового состояния предприятия способствует своевременному выявлению недостатков и разработке рекомендаций по их устранению. Основным источником информации при проведении анализа финансового состояния является бухгалтерская финансовая отчетность субъекта хозяйствования. Только доскональный анализ и оценка данных бухгалтерской финансовой отчетности определяет слабые и сильные стороны деятельности субъекта хозяйствования, а результаты такого анализа дают возможность разработать грамотную политику устойчивого развития в условиях экономических санкций и нестабильности экономических взаимоотношений.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Вахрушина М. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. М.: Вузовский учебник, 2012.
2. Алексеева А. И., Васильев Ю. В., Малеева А. В., Ушвицкий Л. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2013.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. - Минск-Москва, ИП Экоперспектива, 2012.
4. Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2014.
5. Тарасова Т.М. Место и роль стратегического управленческого учета в системе стратегического менеджмента // В сборнике: Современный учет и аудит: теория, практика, перспективы развития Материалы Второй международной инновационной научно-практической конференции [Электронный ресурс]. Под общей редакцией И.Н. Успенской. Москва, 2014. С. 110-114.
6. Приказ Минфина РФ от 02.07.2012 № 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности» [Электронный ресурс] / ЗАО «Консультант Плюс». - ИБ СПС Консультант Плюс.
7. Никифорова Е.В., Михалёнок Н.О., Шнайдер О.В. Годовая бухгалтерская отчетность экономического субъекта: порядок составления и предоставления информации заинтересованным пользователям. // Вестник СамГУПС. 2015. Т. 2. № 2 (28). С. 124-130.
8. Свешникова О.Н., Ельмеева И.Г. Проблемы стандартизации бухгалтерского учета и отчетности российского малого бизнеса // Вестник Поволжского государ-

ственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2014. № 3 (35). С. 124-130.

9. Игошин А.Н., Черемухин А.Д. Методика оценки величины человеческого капитала сельскохозяйственных организаций на основе данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. № 4. С. 167-171.

10. Михайлова Д.В. К вопросу об аналитических возможностях бухгалтерской отчетности // Карельский научный журнал. 2014. № 4. С. 125-127.

11. Лагодненко В.В., Орел В.Н. Механизм повышения концепции организации управления и информационной системы в предприятиях области свиноводства // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. № 4. С. 156-159.

12. Гришина Т.В., Фролова О.А. Особенности проведения финансового анализа в сельскохозяйственных организациях // Вестник НГИЭИ. 2014. № 7 (38). С. 43-52.

13. Михайлов Е.Е. Проблемы учетно-аналитического обеспечения дебиторской задолженности и возможные пути их решения // Актуальные проблемы экономики и права. 2014. № 1 (29). С. 173-180.

14. Мальцев А.Г. Внеоборотные активы: понятие, сущность, методические подходы к анализу // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. № 3. С. 68-71.

15. Фролова В.А. Оценка финансового состояния ООО «Волжский машиностроительный завод» // Карельский научный журнал. 2014. № 3. С. 100-103.

16. Афанасьева Т.В., Кутаева Т.Н. Совершенствование оценки финансового состояния организаций

потребительской кооперации // Вестник НГИЭИ. 2014. № 7 (38). С. 16-25.

17. Шмыгов А.Ф. Понятие и сущность финансового планирования // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2013. № 6 (32). С. 176-181.

18. Бердникова Л.Ф., Бердников А.А. Стратегический анализ финансового состояния организации: сущность и методика // Карельский научный журнал. 2014. № 3. С. 43-45.

19. Коваленко О.Г. Управление финансовой устойчивостью предприятия // Карельский научный журнал. 2013. № 4. С. 13-16.

20. Курилов К.Ю. Теоретические аспекты формирования финансовой стратегии предприятия // Балтийский гуманитарный журнал. 2013. № 2. С. 19-23.

21. Гогина Г.Н., Шнайдер В.В. Теоретические вопросы бизнес-анализа и его значение в финансово-хозяйственной деятельности. // Вестник СамГУПС. 2015. № 1 (27). С. 54-57.

22. Горлова О.В. Методическое обеспечение анализа отчетности кредитных организаций // автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Марийский государственный технический университет. Йошкар-Ола, 2011.

23. Насакина Л.А., Медведева Е.В. Формирование центров ответственности для целей реализации стратегии развития предприятий сферы услуг // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2013. № 2 (28). С. 55-64.

DOMESTIC AND FOREIGN METHODS OF ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITION: COMPARATIVE CHARACTERISTICS

© 2015

T.V. Ponedilchuk, candidate of economic sciences, associate professor of «Enterprise economy, financing and financial-economic security chair»

Pavlo Tychyna Uman State Pedagogical University, Uman (Ukraine)

L.A. Korosteleva, postgraduate student

Financial and Technological Academy, Korolev (Russian Federation)

V.A. Kurleev, master

Samara Institute (branch) of the Russian Economic University. Plekhanov, Samara (Russia)

Abstract: The article describes the characteristics of domestic and foreign methods of analysis of the financial condition of business entities. Modern conditions of economic relations make it necessary in the formation of different methods of analysis of financial statements. Sure, they are distinct and different from each other in terms of the goals and objectives of analysis, sources of information, logistics, speed of decision analysis and managerial tasks, experience and qualification training. Endlessly changing market conditions determine the imperfections existing in Russia methods of analysis and forecasting of economic and financial status of business entities. Accounting, financial and statistical reports compiled on the basis of the emerging changes and additions to the legislative part, but they are not perfect in the needs of enterprise management in these conditions as the existing statements do not include any specific chapter or a separate form, on the evaluation of financial the state of the individual enterprise. The economic analysis of a company held optional and not mandatory. Blindly rely on foreign experience is impossible, as foreign models of financial analysis does not take into account the specifics of Russian business, the tax burden and the economic situation. All these factors lead to an urgent need for the development of domestic procedures specific to sectors and macroeconomic situation. However, it should be noted that the content of the analysis of the financial condition of a business entity is changed and improved under the influence of the market economy, liberalization of foreign economic relations resulting uncertainty and risk. A basic task analysis of the financial condition of a business entity focused on the rapid identification of gaps, development of recommendations for their elimination and the definition of its hidden features.

Keywords: financial analysis, efficiency, balance sheet liquidity, the market economy, the external environment, internal environment, the development of recommendations.