

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**

ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

ҚУВВАТОВ ГОЛИБЖОН БАХТИЁР ЎҒЛИ

**МОЛИЯВИЙ ҲИСОБОТ ЭЛЕМЕНТЛАРИНИ ПРОГНОЗЛАШ ВА
УЛАРНИНГ РЕТРОСПЕКТИВ ТАҲЛИЛИНИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

08.00.08 – Бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудит

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ**

Тошкент шаҳри – 2021 йил

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси
автореферати мундарижаси**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по
экономическим наукам**

**Content of the dissertation abstract of Doctor of Philosophy (PhD) on
economic sciences**

Кувватов Голибжон Бахтиёр ўғли

Молиявий ҳисобот элементларини прогноллаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилини такомиллаштириш 3

Кувватов Голибжон Бахтиёр ўғли

Прогнозирование элементов финансовой отчетности и совершенствование их ретроспективного анализа 25

Kuvvatov Golibjon Bakhtiyor ugli

Forecasting financial reporting elements and improving their retrospective analysis 47

Эълон қилинган ишлар рўйхати

Список опубликованных работ
List of published works 52

ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ
ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ
DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ
ТОШКЕНТ ДАВЛАТ ИҚТИСОДИЁТ УНИВЕРСИТЕТИ

ҚУВВАТОВ ГОЛИБЖОН БАХТИЁР ЎҒЛИ

МОЛИЯВИЙ ҲИСОБОТ ЭЛЕМЕНТЛАРИНИ ПРОГНОЗЛАШ ВА
УЛАРНИНГ РЕТРОСПЕКТИВ ТАҲЛИЛИИ
ТАКОМИЛЛАШТИРИШ

08.00.08 – Бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудит

Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси
АВТОРЕФЕРАТИ

Тошкент шаҳри – 2021 йил

Фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида В2019.2.PhD/Iqt1004 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Тошкент давлат иқтисодиёт университетида бажарилган.

Диссертация автореферати уч тилда (Ўзбек, рус, инглиз (резюме)) Илмий кенгаш веб-саҳифасида (www.tfi.uz) ва «Zivonet» Ахборот-таълим порталида (www.zivonet.uz) жойлангирилган.

Илмий раҳбар:	Рахимов Матиязър Юсунович иқтисодиёт фанлари номзоди, доцент
Расмий оппонентлар:	Пардаев Мамаюнус Қаршибеянович иқтисодиёт фанлари доктори, профессор Азизов Шерзод Уктямович иқтисодиёт фанлари доктори, доцент
Етақчи ташкилот:	Тошкент давлат аграр университети

Диссертация ҳимояси Тошкент молия институти ҳузуридаги DSc.03/30.12.2019.I.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2021 йил «22» 01 куни соат/14⁰⁰ даги мажлисида бўлиб ўтади. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, А.Темур кўчаси, 60А уй. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

Диссертация билан Тошкент молия институтининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (169 рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур кўчаси, 60А. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

Диссертация автореферати 2021 йил «08» 01 куни тарқатилди.
(2021 йил «08» 01 даги 7 рақамли реестр баённомаси).



Т.З.Тешабас
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Н.Н.Каландарова
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий котиби, иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори, (PhD)

И.Н.Кузиев
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)

Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати. Жаҳонда барча алоҳида иқтисодий тармоқларини бирлаштирувчи асосий кўрсаткич ялпи ички маҳсулот ҳисобланади. Жаҳон буйича «ЯИМ 2019 йилда ўтган йилга нисбатан қарийб 2,9 фоизга ўсган»¹. ЯИМ таркибида саноат ишлаб чиқариш улуши катта бўлгани сабабли инвестицион, ҳамда инновацион сиёсат айнан шу тармоққа қаратилган. Инвесторлар ўз сармояларини йўналтириши тадбиркорлик субъектлари молиявий ҳолати ва унинг қутилишларини, фойда ва зарарлар, пул оқими ва капиталдаги ўзгаришларининг прогнози натижасига қаратилган. Ривожланган мамлакатларда тадбиркорлик субъектлари ўзининг молиявий ҳолати ахборотларини фойдага таъсирини доимий равишда назорат қилиб, уларни юқори кўрсаткичларга эришишнинг муҳим омили сифатида қарамоқда. Шу боис, молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилни такомиллаштиришни халқаро стандартлар асосида ташкил қилиш зарурати ҳозирги глобаллашув жараёнида мазкур муаммонинг долзарблигини янада оширмоқда.

Жаҳон амалиётида инновацион ва рақамли иқтисодийнинг ривожланиш шароитида молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва таҳлилни ривожлантириш борасида кўплаб илмий тадқиқот ишлари амалга ошириб келинмоқда. Бирок, жаҳон иқтисодийдаги ҳозирги ҳолат ушбу илмий тадқиқотларни ҳам маълум маънода иқтисодий таҳлилнинг ташкилий, услубий, амалий жиҳатларини тубдан такомиллаштиришни талаб этмоқда. Айниқса, таъсир доирасини кенгайтираётган турли инкирозлар, турғунликлар сабабларини билишда, уларнинг муҳим ечимларини чиқариш, чора-тадбирларини белгилашда иқтисодий таҳлилнинг кўплаб камчиликлари кўзга ташланмоқда. Ушбу тадқиқотларда тадбиркорлик субъектлари молиявий ҳисобот элементларини ретроспектив таҳлил этиш ва прогнозлашда методик ёндашувларнинг аниқ тартиби, унинг ташкилий аппарати, мукамал методикаси ишлаб чиқилмаганлиги, ахборотлар базасининг халқаро сифат меъёрларига мос келмаслиги, прогнозлашда рисклар даражасини юқорилиги, баҳолашнинг аниқ тартиблари белгиланмаганлиги соҳада энг муҳим муаммолар қаторига киради. Молиявий мониторинг тобора заифлашаётган, ресурслар оқимида узилишлар тез-тез кузатилаётган, мажбуриятлар тобора ошиб бораётган, иқтисодий ночорлик хавфлари кучаяётган бир шароитда бухгалтер-таҳлилчилар, бизнес-аналитиклар, экспертларнинг алоҳида корхоналар учун ҳам, жаҳон иқтисодиёти учун ҳам асосли, аниқ ечимларни беришда қатор саволлар ҳозиргача ўзининг ижобий ечимини топмаган.

«Ўзбекистонда хўжалик юритувчи субъектларнинг хўжалик таваккалчиликлари олдинги натижалардан кўра кўпроқ қутилаётган хавфларга боғланиб қолмоқда. Бу эса прогнозлашнинг барча даражаларида нафақат ички омиларни балки ташқи омилар таъсирини ҳам ҳисобга

¹<https://www.statista.com/statistics/273951/growth-of-the-global-gross-domestic-product-gdp/>

олишни талаб этмоқда. Бу ҳақ танланган мавзунинг нақадар долзарб эканлигидан далолат беради»². Ўзбекистонда таҳлил мактабининг тарихий ривожланишини тадқиқ этини асосида шундай хулосага келиш мумкинки бузулган кунда «Замонавий таҳлил»ни йўлга қўйиш молиявий ҳисобот ахборот манбаларини, аналитик ишлар шакли ва мазмунини, услубий ва амалий жиҳатларини тубдан янгилашни талаб этмоқда. «Иқтисодиётдаги тизимли ўзгаришлар натижасида ялпи ички маҳсулот таркибида саноатнинг улуши жорий йилда 35 фоздан 37 фозга ортиши кутилмоқда. Шу сабабли, ҳар бир туман ва шаҳар саноатини ривожлантириш бўйича урта ва узоқ муддатли дастурлар ишлаб чиқиш»³ устувор вазифалардан бири этиб белгиланган. Мазкур вазифалар бажарилишини таъминлашда молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилин ривожлантириш танланган тадқиқот мавзусини долзарблигини белгилайди.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида», 2019 йил 17 январдаги ПФ-5635-сон «2017-2021 йилларда Ўзбекистон Республикасини ривожлантиришнинг бешта устувор йўналиши бўйича Ҳаракатлар стратегиясини «Фаол инвестициялар ва ижтимоий ривожланиш йили»да амалга оширишга оид давлат дастури тўғрисида»ги Фармонлари, 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон «Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида», 2019 йил 25 февралдаги ПҚ-4210-сон «Ўзбекистон Республикасининг халқаро рейтинглар ва индекслардаги ўрнини яхшилаш чора-тадбирлари тўғрисида», 2018 йил 3 июлдаги ПҚ-3832-сон «Ўзбекистон Республикасида рақамли иқтисодиётни ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида», 2018 йил 19 сентябрдаги ПҚ-3946-сон «Ўзбекистон Республикасида аудиторлик фаолиятини янада ривожлантириш чора-тадбирлари тўғрисида»ги Қарорлари, шунингдек мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда белгиланган вазифаларни амалга оширишга мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги. Мазкур диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

Муаммонинг ўрганилганлик даражаси. Хўжалик юритувчи субъектларда молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва унинг ретроспектив таҳлилин такомиллаштириш юзасидан хорижлик олимлардан У.Ф.Шарп, Г.Дж.Александр, Дж.В.Бэйли, Б.Нидлз, Х.Андерсон,

²Исаева Ш.М., Ясулова Х.С. современные проблемы проведения анализа финансово-экономического состояния предприятия и пути их решения // Современные проблемы науки и образования. №. URL: <http://www.science-education.ru/ru/article/view?id=1>

³Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2020 йил 24 январь кунини мамлакатимиз Парламентига Мувожаатномаси. «Халқ сузи» газетаси, 2020 йил 28 январь.

Д.Колдуэлл, Й.Бетге, Л.А.Бернстайн, М.Бретт, Ю.Ф.Бригхем, М.С.Эрхардт, Дж.К.Ван.Хорн, Д.Вахович, Т.Р.Карлин, А.Р.Макмин, Ж.Ришар, Д.Стоун, К.Хитчинг, Р.Томас, Г.Харман, К.Хеддервик, Э.С.Хедриксен, М.Ф.Ван Бреда, Э.Хелферт, Й.А.Шумпетер, Р.Энтони⁴ ва бошқаларни келтириб ўтиш мумкин.

Муस्ताқил давлатлар ҳамдўстлигидан И.Т.Абдукаримов, А.И.Алексеева, М.И.Баканов, М.В.Мельник, А.Д.Шеремет, Л.Т.Гиляровская, И.М.Дмитриева, В.И.Бариленко, О.В.Ефимова, И.В.Захаров, О.Н.Калачева, Т.Б.Бердникова, Н.П.Кондраков, Л.В. Донцова, Н.П.Любушин, Г.В.Савицкая, С.Б.Барнгольц, В.В.Ковалев, Ю.П.Маркин, Ю.В.Панько, Н.В.Яшкова, Я.В.Соколов, В.В.Ковалев, А.Н.Хорин⁵ ва бошқаларни илмий ишларида

⁴Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2001. - XII, 1028 с. ISBN 5-86225-455-2 (русск.). Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы Бухгалтерского учета - 2-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 496 с., Бетге Й., Балансоведение: пер. с нем / Науч. ред. В.Д. Новодворский; вступ., Бакаев А.С. Толковый бухгалтерский словарь - Москва: Бухгалт. учет, 2006. - 168 с., Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интер* претация - М.: Финансы с статистика, 2017. 622 с., М.Бретт Как читать финансовую информацию М.: Проспект 2004. - 464 с., Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. / Пер. с англ. Под ред. к.э.н. Е.А. Дорофеева. СПб.: Питер, 2009. 960 с., Ван Хорн Д., Вахович Д. Основы финансового менеджмента Пер. с англ. - 12-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 1232 с., Карлин Т.Р., Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник. М.: ИНФРА - М, 2001. - 448 с., Рипар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия; пер. с франц. под ред. Л. П. Бельх. - М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. - 375 с., Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подгот. курс: [Пер. с англ.] - М.: Сирин : Бизнес-информ, 1998. - 302 с., Ричард Т. Количественные методы анализа хозяйственной деятельности Текст пер. с англ. М.: Дело и Сервис, 1999. -432 с., Харман Г. Современный факторный анализ Текст. пер. с англ. М.: Статистика, 1972. - 485 с., Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий Текст. пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996. - 189 с., Хедриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ./Под ред. проф. Я.В. Соколова. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 576 с., Э.Хелферт: Техника финансового анализа. 10-е издание. 10-е изд. - СПб.: Питер 2003. - 640 с., Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами Текст. / К. Дж. Ван Хорн; пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2005. - 800 с., Шумпетер Й.А. История экономического анализа Текст.: в 3 т. пер. с англ. СПб.: Экономическая школа, 2004. - 1670 с., Энтони Р. Учет: ситуации и примеры Текст. пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2000. - 560 с.

⁵И.Т.Абдукаримов, Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Учеб. пос. М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 319 с., А.И.Алексеева, Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие А.И. Алексеева - М.: Инфра-М, 2016. - 706 с., Хорин А.Н. Стратегический анализ Текст. / А.Н.Хорин, В.Э.Керимов. М.: ЭКСМО, 2006. - 286 с., М.И.Баканов, М.В.Мельник, А.Д.Шеремет, Теория экономического анализа: учебник 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2018. - 536с., А.Д.Шеремет, Методика финансового анализа М.: ИНФРА-М, 2018. - 208 с., А.Д.Шеремет, Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов М.: Инфра-М, 2019. - 366 с., Л.Т.Гиляровская, Экономический анализ. Учебник.-М.: «Юнити-Дана» 2004: - 615с., И.М.Дмитриева, Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата М.: Юрайт, 2019. — 358 с., В.И.Бариленко Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В.И.Бариленко. -М.: Издательство Юрайт, 2016. - 455 с., О.В.Ефимова, М.В. Мельник Анализ финансовой отчетности.4-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2009 - 451 с., Захаров И.В., Калачева О.Н. Бухгалтерский учет и анализ - Учебник для академического бакалавриата 2015. - 424 с., Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие М.: ИФРА-М, 2018. - 215 с., Н.П.Кондраков, Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет. учебник 4-е изд., М.: Проспект, 2016. - 512 с., Л.В.Донцова, Анализ финансовой отчетности: учебник 6-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2017. - 612 с., Н.П. Любушин, Экономический анализ. учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» М.: Юнити-Дана, 2019. - 575 с., Г.В.Савицкая, Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник 7-е изд.; перераб. и доп. -М.: Инфра-М, 2020. С.Б.Барнгольц, М.В.Мельник, Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта Финансовый университет при Правительстве РФ, 125993, ГСП-3, г. Москва, Ленинградский просп., 49 учебное пособие Издательство "Финансы и статистика" 2003. - 240 с., Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия: [Монография] / А.И.Ковалев, В.П.Привалов. - 4. изд., испр. и доп. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. - 204 с., Ю.П.Маркин Экономический анализ Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» и другим экном.

қуриб чиқилган.

Мамлакатимиз иқтисодчи олимларидан Р.О.Холбеков, М.Қ.Пардаев, Б.А.Хасанов, А.А.Хашимов, Т.Ш.Шоғиёсов, З.А.Сагдиллаева, А.Т.Иброҳимов, Н.Ф.Ишонкулов, Б.В.Файзиев, Б.И.Исроилов, М.Ю.Рахимов, Ж.И.Исроилов, О.Т.Астанакулов, А.В.Ваҳобов, А.Х.Шоалимов, Б.Ж.Хакимов ва Н.Н.Каландаровалар⁶ томонидан айрим жиҳатлари ўрганилган.

Олиб борилган илмий тадқиқотларни ўрганиш асосида шундай хулосага келиш мумкинки, молиявий ҳисобот элементларини прогноزلаш ва уларнинг ретроспектив таҳлили бўйича яхлит битта илмий тадқиқот иши олиб борилмаган. Мазкур тадқиқотлар кўпроқ молиявий ҳисобот таҳлилининг умумий, анъанавий, алоҳида олинган тармоқ бўйича таҳлилий жиҳатларга аҳамият қаратилганлиги билан фарқланади.

Диссертация тадқиқотининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги. Мазкур диссертация тадқиқоти Тошкент давлат иқтисодиёт университети илмий-тадқиқот ишлари режасига мувофиқ № ФМ-6 «Ўзбекистон иқтисодиётини модернизациялаш шароитида бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил, аудит ва статистика соҳалари тараккиётини концептуал йўналиши» мавзусидаги лойиҳа доирасида бажарилган.

Тадқиқотнинг мақсади молиявий ҳисобот элементларини прогноزلаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилининг такомиллаштириш бўйича таклиф ва амалий тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

Тадқиқотнинг вазифалари қуйидагилардан иборат:

молиявий ҳисобот, молиявий ҳисобот элементлари, молиявий таҳлил ва молиявий ҳисоботни прогноزلашнинг маҳаллий ва хорижий манбаларини тадқиқ этиш орқали таҳлилининг терминологиясини бир хиллаштириш юзасидан таклифлар тайёрлаш;

ҳисобот маълумотлари асосида тадбиркорлик субъектлари молиявий ҳолати ва унинг қутилишларини, фойда ва зарарлар, пул маблағлари нақдлигини таҳлил этиш ва прогноزلашни бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий

специальностям – 3-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2011. – 450 с., Панько Ю.В., Япшкова Н.В. Экономический анализ. Учебно-методическое пособие – М.: Мир науки, 2018. – Режим доступа: <http://izd-mn.com/PDF/29MNNPU18.pdf> – Загл. с экрана ISBN 978-5-6041425-8-5 Соколов Г.А., Введение в регрессионный анализ и планирование регрессионных экспериментов в экономике / Г.А. Соколов. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 889 с., Ковалев В.В. Бухгалтерский баланс в исторической ретроспективе / В.В. Ковалев // Вестник СПбГУ, - г.2011, №3. - с.86. 92., Ковалев, В. В., Ковалев, Вит.В. Анализ баланса. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Проспект, г.2016, с. -316.

⁶Р.О.Холбеков, Н.С.Нечехурина, Т.И.Буянова, И.Е.Власова, А.Ю.Попов, В.С.Матвеева, С.В.Поведнишникова, Т.Ю.Девятова. «Бухгалтерский учет: теория и практика России и Узбекистана», 2019 й. - 464 с., Б.А.Хасанов, А.А.Хашимов. «Бошқарув ҳисоби», Дарслик. Т.: «Иқтисод-Молия», 2005 й., - 84., Рахимов М.Ю., Каландарова Н.Н.; Молиявий таҳлил. Дарслик. Т.: «Иқтисод-Молия», 2019 й., - 736 б., Рахимов М.Ю., Каландарова Н.Н., Останакулов О.Т. Иқтисодиёт субъектлари молиявий ҳолатининг таҳлили. Т.: Иқтисод-молия 2020 й. - 456 б., Хасанов Б.А., Рахимов М.Ю. ва бошқалар Молиявий таҳлил. Т.:ТДИУ., 2020 й. - 736 б., Шоғиёсов Т.Ш., Сагдиллаева З.А., Файзиев Б.В. Финансовый и управленческий анализ: Учебник. Т.: Иқтисод – Молия, 2008. - 352 с., Шоғиёсов Т.Ш. Комплекс Иқтисодий таҳлил. Дарслик. Т.: Фан ва технология, 2012. 278 б., Ваҳобов А.В., Ишокулов Н.Ф., Иброҳимов А.Т. Молиявий ва бошқарув таҳлили: Дарслик. –Т.: «Иқтисод – Молия», 2013. - 600 б., Хакимов Б.Ж., Алимов Б.Б. Холмирзаев У.А. Полатов А.Х. Иқтисодий таҳлил назарияси. –Т.: «Иқтисод – Молия», 2013. - 240 б., Пардаев М.Қ., Исроилов Ж.И., Исроилов Б.И. Иқтисодий таҳлил. Ўқув қўлланма. Т.: «Print Line Group», 2017. - 533 б.

таҳлил ва аудитнинг концептуал асосларига мос услубиётини ишлаб чиқиш ва жорий этиш;

молиявий ҳолат, молиявий натижалар, пул оқимлари ва капиталдаги ўзгаришларни даврий, тор доирадаги ва бир марталик жараёнлар таҳлилидан қизиқувчилар, контрагентларнинг кенг доираси учун комплекс, келажакка йўналтирилган бизнес-таҳлилга айлантириш юзасидан аниқ таклифлар тайёрлаш;

фаолият ва бошқарув самарадорлигини оширишга қаратилган тактик ва стратегик қарорларини қабул қилишда молиявий ҳисоботни прогнозлашнинг ягона алгоритминини яратиш;

молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш, корпоратив бошқарувни йўлга қўйиш, молиявий ҳисобот таҳлили, прогнозлаш юзасидан келажакдаги хатти ҳаракатга қаратилган бошқарув қарорларинини тайёрлашнинг аниқ таклиф ва тавсияларини бериш.

Тадқиқотнинг объекти сифатида «Ўзбекистон темир йўллари» акциядорлик жамияти тизимига кирувчи корхоналар танланган.

Тадқиқотнинг предмети молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилини такомиллаштиришда вужудга келадиган иқтисодий муносабатлар ҳисобланади.

Тадқиқотнинг усуллари. Диссертацияда тизимли, илмий абстракция, диалектик ёндашув, эконометрик моделлаштириш, иқтисодий таҳлилнинг анъанавий (гуруҳлаш, таққослаш, мутлақ фарқ, нисбий фарқ, занжирли боғланиш), эксперт баҳолаш каби усуллардан фойдаланилган.

Тадқиқотнинг илмий янгилиги қуйидагилардан иборат:

молиявий ҳисобот элементларининг ретроспектив таҳлиliga «инвестицион жозибadorлик», «рискларга бардошлик» кўрсаткичларини қиритиш ва аниқлаш услуби таклиф этилган;

молиявий ҳисоботни оралик, жамланган, алоҳида турларини таҳлил этиш орқали самарадорлик ва натижавийликнинг статик ҳамда динамик кўрсаткичларини прогноз қилиш асосланган;

молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимлари прогноз ҳисобот шакллари ишлаб чиқилган ва улардан истиқболли таҳлилда фойдаланиш таклиф этилган;

молиявий ҳолатни қиёсий таҳлил этишнинг сегментли услуби ишлаб чиқилган ҳамда асосий фаолият ва бизнесни стратегик ривожлантиришни узвий алоқадорликдаги таҳлил методи таклиф этилган.

Тадқиқотнинг амалий натижалари қуйидагилардан иборат:

ишлаб чиқилган таклиф ва тавсиялар турли мулкчилик шаклидаги тадбиркорлик субъектларининг молиявий ҳисобот элементларининг ретроспектив таҳлили иш активлиги, рискларга бардошлик кўрсаткичларини қиритиш асосида такомиллаштирилган йўналишлари таклиф этилган;

тадбиркорлик субъектларининг молиявий ҳолатини ва унинг қутилишларини, фойда ва зарарларини жорий ва истиқболдаги ҳолатини, пул оқимлари ва уларнинг жорий ва келгуси қийматларини таҳлил этиш орқали

фаолият ва бизнес самарадорлигига аниқ баҳо бериш бўйича тавсиялар ишлаб чиқилган;

молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимлари тўғрисидаги ҳисоботларни ретроспектив таҳлил этиш ва прогнозлашни халқаро амалиётдаги методика билан мувофиқлаштирилган;

молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимлари тўғрисидаги ҳисобот кўрсаткичлари ва бошқа ҳисобот кўрсаткичларини прогнозлаштиришнинг рақамли технологиялари, дастурлари ишлаб чиқилган.

Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги амалга оширилган усуллар ва ёндашувларнинг мақсадга мувофиқлиги, меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатларга мослиги, фойдаланилган адабиётлар ва интернет маълумотлари расмийлиги, тадбиркорлик субъектларидаги операцияларга оид маълумотлар молиявий ҳисобот маълумотларидан олинганлиги, хулоса, тақлиф ва тавсияларнинг амалиётда жорий этилганлиги билан белгиланади.

Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти. Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган тақлифлар турли мулкчилик шаклидаги тадбиркорлик субъектларининг ўтган йиллар жорий ва истиқболдаги молиявий аҳволини, унинг ўзгаришларини, фойда ва зарарларини, пул оқимлари нақдлигини ва капиталдаги ўзгаришларини таҳлил этиш, муҳим кўрсаткичларни прогнозлаш методикасини такомиллаштиришга қаратилган илмий тадқиқотларни амалга оширишда фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган тавсиялардан тадбиркорлик субъектларини молиявий ҳисоботини аниқ таҳлил қилиш орқали мавжуд ҳолат ва унинг истиқболдаги қутилишларини прогнозлашда, бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудит соҳаси бўйича келгусида яратиладиган меъёрий-ҳуқуқий ҳужжатлар лойиҳаларини ишлаб чиқишда фойдаланиш мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши. Молиявий ҳисобот элементларини прогнозлаш ва уларнинг ретроспектив таҳлилини такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

молиявий ҳисобот элементларининг ретроспектив таҳлиliga «инвестицион жозибадорлик», «рискларга бардошлик» кўрсаткичларини киритиш ва аниқлаш услуги бўйича тақлифи «Ўзбекистон Темир йўллари» АЖ томонидан таҳлил ўтказиш жараёнида фойдаланилган («Ўзбекистон Темир йўллари» АЖнинг 2020 йил 12 августдаги 14/2760-20-сон маълумотномаси). Мазкур тақлифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида тадбиркорлик субъектларининг тор ва чекланган доирадаги қизиқишлари юзасидан доимий ва потенциал инвесторлар, кредиторларга қарорлар қабул қилишда кенг имкониятлар берадиган муҳим молиявий индикаторларни ўрганиш ва шу орқали самарали бошқарув қарорларини тайёрлашга, фаолиятни истиқболга йўналтирилган менежмент бошқарувини йўлга қўйишга имкон берувчи иқтисодий дастакларга эга бўлинган;

молиявий ҳисоботни оралиқ, жамланган, алоҳида турларини таҳлил этиш орқали самарадорлик ва натижавийликни статик ҳамда динамик

кўрсаткичларини прогноз қилиш бўйича таклифи «Ўзбекистон Темир йўллари» АЖ томонидан прогноз кўрсаткичларини ҳисоблашда фойдаланилган («Ўзбекистон Темир йўллари» АЖнинг 2020 йил 12 августдаги 14/2760-20 сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши тармоқ ва соҳалар бўйича ривожланиш ва тараққиётни белгилашнинг муҳим индикаторлари бўлган (ўзаро боғлиқлик, алоқадорлик, узвийликдаги), бизнес ва фаолият мақсадига эришишда бошқарув менежментини йўлга қўйишда муҳим дастакка эга бўлинган;

молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимлари прогноз ҳисобот шакллари ва улардан истиқболли таҳлилда фойдаланиш бўйича таклифи «Ўзбекистон Темир йўллари» АЖ томонидан прогнозли молиявий ҳисобот тузишда фойдаланилган («Ўзбекистон Темир йўллари» АЖнинг 2020 йил 12 августдаги 14/2760-20-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида прогнозли молиявий ҳисоботни (пул оқими, фойда ва зарарлар, молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботларни) тайёрлашнинг умумбелгиланган ва халқаро амалиётда кенг қўлланиладиган муҳим нормалари (низомлари, йўриқлари, тартиблари)ни ишлаб чиқиш, таҳлил қилиш ва прогнозлашнинг ташкилий тузилмаларни шакллантириш, иқтисодий самарадорликка эришишда бизнес таҳлилни йўлга қўйишнинг келажакка йўналтирилган стратегик таҳлилни ташкилий, услубий аппарати шакллантирилган;

молиявий ҳолатни қиёсий таҳлил этишнинг сегментли услуби ҳамда асосий фаолият ва бизнесни стратегик ривожлантиришни узвий алоқадорликдаги таҳлил методи бўйича таклифи «Ўзбекистон Темир йўллари» АЖ томонидан қиёсий таҳлил қилиш жараёнида фойдаланилган («Ўзбекистон Темир йўллари» АЖнинг 2020 йил 12 августдаги 14/2760-20-сон маълумотномаси). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий этилиши натижасида тармоқ қорхоналарида инвестицион жозибаторлик, кредитга қобилиятлилиқ, иқтисодий ночорлик эҳтимолларини баҳолаш орқали, кизиқувчиларнинг кенг доираси учун мақбул қарорлар қабул қилишда, молиявий хавфсизликни таъминлашнинг келажакка йўналтирилган сифатли аналитик хизматларни йўлга қўйишнинг аниқ дастакларига эга бўлинган.

Тадқиқот натижаларининг апробацияси. Ушбу тадқиқот натижалари 5 та республика ва 4 та халқаро илмий-амалий анжуманларда муҳокамадан ўтказилган.

Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги. Диссертация мавзуси бўйича жами 14 та илмий иш, жумладан Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг диссертацияларни асосий илмий натижаларини чоп этиш тавсия этилган илмий нашрларда 4 та илмий мақола, жумладан 2 таси хорижий журналларда нашр этилган.

Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми. Диссертация кириш, учта боб, ҳулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертация ҳажми 148 бетни ташкил этади.

ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Кириш қисмида мавзунинг долзарблиги ва ўрганилганлик даражаси, тадқиқотнинг мақсади, вазифалари, объекти ва предмети, илмий янгилиги, амалий натижалари, олинган натижаларнинг илмий ва амалий аҳамияти, тадқиқот натижаларининг амалиётга жорий этилиши ва апробацияси ҳамда диссертациянинг таркибий тузилиши бўйича маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг «Глобаллашув жараёнида молиявий ҳисобот элементлари, ретроспектив таҳлил ва прогноزلашнинг назарий ва концептуал асослари» деб номланган биринчи бобида акциядорлик жамиятларида молиявий ҳисоботлар, уларнинг муҳим элементлари, бошқарувда ретроспектив таҳлилни аҳамияти ҳамда прогноزلашнинг назарий-услубий жиҳатлари тадқиқ қилинган.

Молиявий ҳисоботни ретроспектив таҳлили асосида тадбиркорлик субъектининг таҳлил қилинаётган даврдаги молиявий аҳолини таҳлил этиш, молиявий кўрсаткичлар ва натижаларнинг омилли таҳлилни амалга ошириш, мавжуд имкониятлари ва улардан самарали фойдаланишни йўлга қўйишнинг муҳим йўналишларини белгилаш, ўз маблағлари ва қарз маблағлари ҳисобига молиялаштиришнинг яқин, ўрта ва узоқ даврийликдаги талабни ўрганиш, тадбиркорлик субъектининг операцион, инвестицион ва молиявий фаолият самарадорлигини оширишга қаратилган, фаолиятни диверсификация қилишнинг асосланган, тизимли чора-тадбирлари белгиланди.

Молиявий ҳисоботни ретроспектив таҳлил этишда ўрганиладиган муҳим молиявий кўрсаткичлар тизимига ликвидлик, тўловга лаёқатлик, молиявий барқарорлик, иш активлиги, кредитга қобиллик, фойдалилик, турли рискларга бардошлик кўрсаткичлари киритилди.

Молиявий ҳисобот таҳлилининг асосий вазифалари қуйидагилардан иборат:

моддий ва молиявий ресурслар ҳаракати ўртасидаги мувозанат даражасини аниқлаш;

оптимал фойда олишни мақсад қилган иқтисодий айланма жараёнида мулк ва қарз маблағлари оқимини баҳолаш;

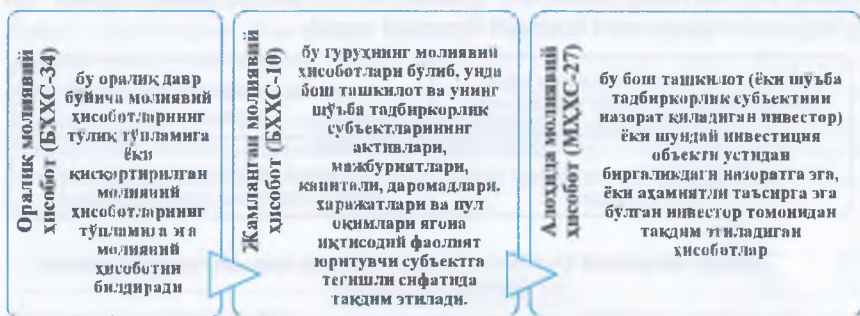
самарали капитал тузилмасини сақлаб қолиш учун пул маблағларидан фойдаланиш даражасини аниқлаш;

тадбиркорлик субъектлари молиявий оқимларини назорат қилиш, моддий ва молиявий ресурсларни сарфлаш меъёрларига ва стандартларига риоя қилиш.

Бухгалтерия ҳисобининг халқаро стандартларида молиявий ҳисоботнинг оралик, жамланган, алоҳида молиявий ҳисобот турлари таркибланади. Уларнинг фарқли жиҳатларини қуйидагича изоҳлаш мумкин (1-расм).

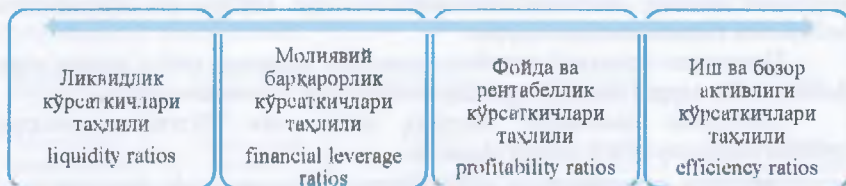
Молиявий ҳолат ва ундаги ўзгаришларни таҳлил этиш орқали нафақат бўлиб ўтган жараёнларнинг самарадорлиги ва натижавийлиги балки уларнинг келгусидаги кутилишлари ҳам прогноз қилинади⁷.

⁷ Рахимов М.Ю. Иқтисодийёт субъектлари молиявий ҳолатининг таҳлили. Т.: Молия – иқтисод, 2015. -316 б.



1-расм. Бухгалтерия ҳисобининг халқаро стандартларида молиявий ҳисоботнинг муҳим шакллари ва уларнинг таснифи⁸

Ўзбекистон ва хориж амалиётида молиявий ҳолатни баҳолашда қуйидаги таркибий кўрсаткичлар тизимидан фойдаланилади (2-расм).



2-расм. Молиявий ҳолатни ретроспектив таҳлил этишнинг муҳим кўрсаткичлар тизими⁹

Молиявий ҳисобот таҳлилининг муҳим принциплари сифатида рус олимлари Э.В.Рогатенюк ва И.П.Пожарицкаялар тизимлилик, комплекслик, мунтазамлик, узлуксизлик, объективлик принципларини таркиблайди¹⁰. Бошқа бир олимлар, Н.А.Кизим ва В.В.Иваниенколар тизимлилик, иқтисодий кўрсаткичларнинг ўзаро боғлиқлиги, интеграция, мураккаблик, моделлаштириш тамойилларини келтириб ўтади.¹¹

Бизнинг фикримизча молиявий ҳисобот таҳлилининг муҳим принципларига: тизимлилик; комплекслик; илмий асосланганлик; мақсадлилик; қийсийлик; ишончлилик; режалилик; келажакка йўналтирилганлик принциплари киради.

Молиявий ҳисоботни прогнозлашнинг концептуал асослари ҳисобот фойдаланувчилари учун прогнозли ахборотларни тақдим этиш талаблари, молиявий ҳисоботни прогнозлаш мақсади, молиявий ҳисоботни прогнозлаш

⁸ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

⁹ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

¹⁰ Рогатенюк Э.В. Пожарицкая И.М. Финансы предприятий: Учеб. пособие. — Симферополь: Крымская академия природоохранного и курортного строительства, 2002. — 271 с.

¹¹ Кизим Н.А., Иваниенко В.В. Финансовый анализ: Учеб. пособ. — 3-е изд. испр. и доп. — Х.: ИД "ИНЖЕК", 2005. — 248 с.

сифат хусусиятлари, молиявий ҳисоботни прогноزلаш натижаларини тан олиш мезонларини аниқ белгилаб беради (3-расм).

Ҳисобот фойдаланувчилари учун прогнози ахборотларни тақдим этиш талаблари	Молиявий ҳисоботни прогноزلаш мақсади
Молиявий ҳисоботни прогноزلаш сифат хусусиятлари	Молиявий ҳисоботни прогноزلаш натижаларини тан олиш мезонлари

3-расм. Молиявий ҳисоботни прогноزلашнинг концептуал асосларининг муҳим бандлари¹²

Прогнозли молиявий ҳисобот тадбиркорлик субъектининг молиявий ҳолати, молиявий натижалари ва пул маблағларини келажақда кутилишларини илмий асосланган, тахмин қилинган натижаси ҳисобланади.

Прогнозли молиявий ҳисоботнинг мақсади бухгалтерия ҳисоби субъектининг ҳисобот санасидан кейинги саналар бўйича (келгусидаги) молиявий аҳволи, молиявий натижаси ва пул маблағлари тўғрисидаги ахборотни тақдим этишдан иборат.

Прогнозли молиявий ҳисобот иқтисодий қарорлар қабул қилиш учун фойдаланувчиларга зарур бўлган барча ахборотни ўз ичига олмайди.

Прогнозли молиявий ҳисобот ахборотига бўлган эҳтиёжлар қуйидагиларда вужудга келади (4-расм).

Тадбиркорлик субъектига берилган ва эндиликда киритиладиган инвестициялар билан боғлиқ хатарлар муносабати билан мулк эгалари ва инвесторларда	Тадбиркорлик субъектининг келгусидаги фаолияти барқарорлиги ва рентабеллиги тўғрисидаги ахборотдан манфаатдор бўлган бошқарув органилари ва ходимларида	Тадбиркорлик субъектининг узлуқсиз фаолияти тўғрисидаги ахборотдан манфаатдор бўлган харидорларда	Тадбиркорлик субъектининг қарзларни сундириши, кредитларни қайтариши ва фоизларни ўз вақтида тўлашидан манфаатдор бўлган кредиторларда	Тадбиркорлик субъектининг бюджет ва бюджетдан ташқари тўловлари юзасидан солиқ хизмати, статистика органларида ва бошқа қизқувчиларда
--	---	---	--	---

4-расм. Прогнозли молиявий ҳисоботдан манфаатдорлар гуруҳи¹³

Молиявий ҳисоботни прогноزلаш корхона бошқарув аппаратини турли ҳолатлар бўйича танловлар қилишга ундайди. Агар ушбу ҳолатлар бўйича тўғри қарорлар қабул қилинмаса фаолият натижасида турли салбий ҳолатлар (ишлаб чиқариш ҳажмининг тушиб кетиши, даромадлар ва харажатлар номутаносиблиги, активларни молиялаштиришдаги муаммоларга дуч келинади). Амалиётда прогнозларни ишлаб чиқишни 100 дан ортиқ методлари қўлланилади. Уларни шартли равишда тўрт гуруҳга бирлаштириш тўғри бўлади (5-расм).

¹² Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

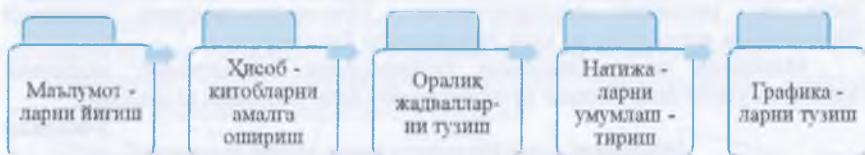
¹³ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

Молиявий ҳолат ва унинг келгусидаги кутилишларини прогношлаш фақат корхонанинг ўзигагина тегишли омиллар таъсирида ўзгарадиган жараён эмас, унга кўпроқ ташқи омиллар ҳам таъсир этади. Келгусида эришилиши кутилаётган натижага эришиш рискларини камайтириш орқали аниқликни юқори нормасига чиқиш имконияти мавжудлигини ҳисобга олсак, прогношлаш корхоналарнинг келажакдаги молиявий ҳолати ва молиявий натижаларини, фойда ва зарарларини тўғри аниқлаш ва бошқарувни шунга мос равишда ташкил этиш имконини беради.

ЭКСПЕРТ БАҲОЛАШ	ЭКСТРАПОЛЯЦИЯ
ПРОГНОЗЛАШ УСУЛЛАРИ	
МАТЕМАТИК	МОДЕЛЛАШТИРИШ

5-расм. Молиявий ҳисоботни прогношлаш усуллари¹⁴

Тадбиркорлик субъекти молиявий ҳисоботни прогношлашда қуйидаги таҳлилий амаллар таркибланади: маълумотларни йиғиш; ҳисоб-китобларни амалга ошириш; оралиқ жадвалларни тузиш; натижаларни акс эттириш; графикалар тузиш (6-расм).



6-расм. Молиявий ҳисоботни прогношлашда таҳлилий амаллар¹⁵

Бизнес-жараёнлар самарадорлигини ошириш механизмлари орасида режалаштириш ва прогношлашга муҳим аҳамият қаратилади. Режалаштиришнинг реаллигига прогношлаш орқалигина эришилади.

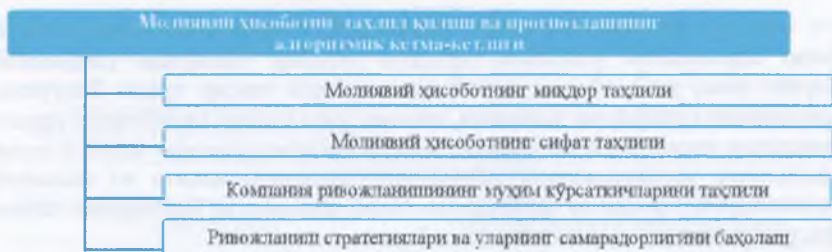
Прогнозлаштириш, даремад ва харажатлар фарқланишида ижобий қолдиқнинг, пул оқимларини узлуксизлигини таъминлашнинг, ликвидли балансни шакллантиришнинг, операцион фаолият рентабеллигини оширишнинг, асосий фаолият харажатларини камайтиришнинг, иш унумини оширишнинг муҳим дастаги ҳисобланади.

«Молиявий ҳисоботларни ретроспектив таҳлили ва уларни прогношлаш» деб номланган иккинчи бобида молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот таҳлили ва унинг прогношлаш, фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисобот таҳлили ва уни прогноллаш, пул оқимлари тўғрисидаги ҳисобот таҳлили ва уни прогноллаш, молиявий ҳисоботларни прогноллашнинг халқаро амалиёти ва уларни қиёсий таҳлили тадқиқ этилган.

Прогнозли молиявий ҳисоботни таҳлил қилиш ва прогноллашнинг алгоритмик кетма-кетлиги қуйидаги тартибда амалга оширилиши белгиланди (7-расм).

¹⁴ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

¹⁵ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.



7-расм. Молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозлашнинг алгоритмик кетма-кетлиги¹⁶

Бизнесга оид иқтисодий қарорларни қабул қилишда, айниқса прогноз мақсадларида, молиявий маълумотлардаги тенденцияларни баҳолаш муҳим аҳамият касб этади.

Шуни алоҳида таъкидлаш керакки, тадбиркорлик субъектларининг молиявий-иқтисодий ҳолатини таҳлил қилиш ва прогноз қилиш учун қўлланиладиган усуллар иқтисодиётнинг шиддат билан ривожланишидан орқада қолмоқда.

Қорхона молиявий ҳолатини баҳолашнинг энг муҳим кўрсаткичларидан бири бу молиявий барқарорликдир. Прогнозлаштиришда молиявий барқарорлик қисқа, ўрта ва узоқ даврийликда баҳоланади.

Молиявий ҳолат таҳлилида тадбиркорлик субъектининг молиявий аҳволи ва унинг келгусидаги кутгилишларига баҳо берилади (1-жадвал).

1-жадвал

Молиявий ҳолат таҳлили ва унинг муҳим мавзулари¹⁷

Классик услубда молиявий ҳолат таҳлили мавзулари	Халқаро амалиёт бўйича ¹⁸ молиявий ҳолат таҳлили мавзулари	Танқити оғайнаётган молиявий ҳолат таҳлили мавзулари
бухгалтерия балансининг таркиби ва тузилиши; мол-мулк таркибининг таҳлили; маблағлар манбаининг таҳлили; айланма маблағларни қоплашга ўзлик манбаларининг старлиги ёки е гипсмаслигининг таҳлили; молиявий барқарорлик таҳлили; молиявий коэффициентлар таҳлили; қорхонанинг тўлов қобилиятини таҳлили; мол-мулк ва маблағлар ҳаракатчанлигини таҳлили; айланма маблағлар айланишининг таҳлили.	молиявий сиёсат; активларни баҳолаш (МХХС асосида); қондалари; жорий инвестициялар таҳлили; жалб қилинган маблағлар таҳлили; кредит таҳлили; молиявий фаолият таҳлили; инвестицион фаолият таҳлили; кооперациялараро таҳлили; операцион фаолият таҳлили; инвестицияланган капитал ва рентабеллик таҳлили; истикболли таҳлили; кредит таҳлили; капитал таҳлили ва баҳолаш.	активлар таҳлили; мажбуриятлар таҳлили; капитал таҳлили; молиявий барқарорлик таҳлили; тўлов лаёқати ва ликвидлик таҳлили; инвестицион активлик ва кредит қобилиятини таҳлили; иш активлигини таҳлили; иқтисодий почорлик таҳлили; молиявий ҳолатни прогнозлаш.

Капитални шакллантириш ва молиялаштириш, ишлаб чиқаришни ташкил этиш ва айланма маблағлар билан таъминланганлик, иш активлиги ва

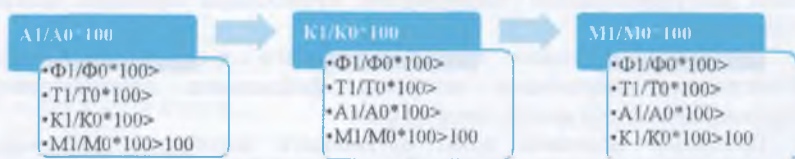
¹⁶ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

¹⁷ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

¹⁸ K. R. Subramanyam Financial statement analysis, eleventh edition Published by McGraw-Hill Education, 2 Penn Plaza, New York, NY 10121. Copyright © 2014 by K. Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP) Учебник. — М.: ИНФРА-М, 1998. — 448 с. — ISBN 5-86225-675-X

фаолият натижавийлиги, молиявий барқарорликнинг муҳим омиллари ҳисобланади.

Молиявий барқарорликда қуйидаги боғлиқликка муҳим аҳамият қаратиш лозим (8-расм).

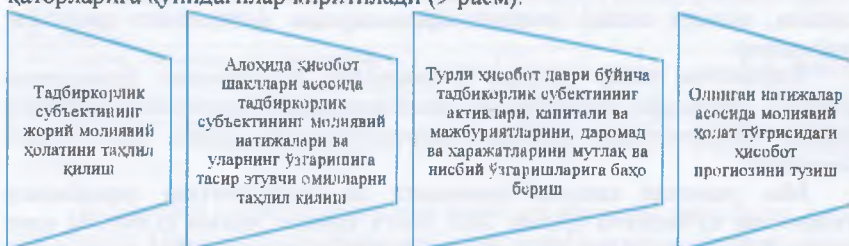


8-расм. Молиявий барқарорликнинг активлар, капитал ва мажбуриятлар ўзгаришига боғлиқ жиҳатлари¹⁹

Белгилар изоҳи: $A1/A0*100$ активларнинг ўсиши; $T1/T0*100$ тушумнинг ўсиши; $F1/F0*100$ фойданинг ўсиши; $K1/K0*100$ капиталнинг ўсиши; $M1/M0*100$ мажбуриятнинг ўсиши.

Бизнесни ривожлантириш истикболлари, прогноз кўрсаткичлари аввало тадбиркорлик субъекти эгалари, менежерлар ёки ҳамкорлар талабига кўра тайёрланади. Прогнозли молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот тадбиркорлик субъекти бўйича тўлиқ ёки унинг бўлимлари бўйича тузиб чиқилади.

Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботни прогнозлашнинг муҳим қаторларига қуйидагилар киритилади (9-расм).



9-расм. Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботни прогнозлашнинг муҳим объектлари²⁰

Молиявий ҳисоботларни прогнозлашда аниқланадиган кўрсаткичлар ва уларнинг эталон бирликларини, молиявий аҳвол, молиявий натижалар, пул оқимларини келгусидаги қутилишларини аниқлаш, таҳлил қилишда тизимли ёндашувни талаб этади.

Молиявий ҳолатни прогнозлашда ўрганиладиган муҳим нисбий кўрсаткичларга ликвидлик, молиявий барқарорлик, тўловга қобилиятлилик кўрсаткичлари ҳисобланади.

Молиявий ҳисоботларни прогнозлашда ҳар битта кўрсаткичнинг эталон бирлиги шакллантирилади ва унинг ўзгаришларини баҳолаш орқали корхонанинг келгусидаги молиявий аҳволига объектив баҳо берилади.

¹⁹ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

²⁰ Тадқиқотлар натижасида муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

Муҳим муаммо молиявий ҳолати тўғрисидаги ҳисобот прогнозини аниқлашда эмас, балки уларни алоҳида ҳужжат шаклида қайд этишда ҳамдир. Мазкур тартиб афсуски расмий қонунчилик нормаларида белгиланмаган. Шу сабабли, уларни тузиш ва расмийлаштириш тартиблари, шакли ва таомилларини тадбиркорлик субъектлари мустақил белгилаб келмоқдалар.

Прогнозли молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот тадбиркорлик субъектининг капиталидан келгусида фойдаланиш самарадорлигини баҳолашда энг муҳим восита ҳисобланади.

Прогнозли молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботни тадбиркорлик субъектларида капитал танқислигини олдиндан ҳал қилишнинг муҳим чора-тадбирларини кўришга, уларнинг асосли ечимларини қилиш имконини беради. Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот прогнози доимо иккита муҳим ҳужжат, яъни фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисобот ва пул оқими тўғрисидаги ҳисобот прогнозидан кейингина тузиб чиқилади. Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот прогнози турли молиявий кўрсаткичларни ҳисоб-китоб қилиш, унинг келгусидаги молиявий аҳволидаги ўзгаришлар тенденцияларини аниқлашга имкон беради.

Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот прогнозини тузишнинг энг муҳим усули бу тушум ҳажмининг ўзгариши усулидир.

Тушум ҳажмининг ўзгаришига таъсир этувчи асосий омиллар сирасига қуйидагилар қиради: ўтган даврдаги сотишлар ҳажми; бозор шароитлари ва ўзгаришлари; умумий иқтисодий вазият; маҳсулотлар рентабеллиги; нарх сиёсати; мавжуд ишлаб чиқариш қувватларидан фойдаланиш даражаси; харажатлар.

Ўзбекистон темир йўллари акциядорлик жамиятининг бухгалтерия баланси (активлари, капитали ва мажбуриятлари) прогнозини қуйидаги жадвал маълумотлари асосида умумлаштиришни лозим деб топдик (2-жадвал).

Мос равишда капитал ҳажмидаги ва мажбуриятлар таркибидаги ўзгаришлар қуйидагича бўлган. 2021 йилга капитал ҳажми 35.066,286 минг сўми, 2022 йилга 40,992,347 минг сўми, 2023 йилга 48,524,371 минг сўми, 2024 йилга 58,098,023 минг сўми, ҳамда 2025 йилга 70,265,114 минг сўми ташкил қилган.

Қўшимча молиялаштиришга бўлган талаб 2021 йилда 4,158,179 минг сўми, 2022 йилда 8,968,021 минг сўми, 2023 йилда 15,134,953 минг сўми, 2024 йилга 22,938,630 минг сўми, 2025 йилга 32,893,043 минг сўми ташкил қилади.

Объектив ва субъектив омиллар таъсирида иқтисодий ҳодиса ва жараёнларнинг миқдорий томонларини ўрганиш, фаолият ва бизнес самарадорлигига комплекс баҳо бериш, нақдликлар ва молиявий имкониятларни аниқлаш, тадбиркорлик субъектларининг ривожланиш тенденцияларини очиб беришга қаратилган молиявий таҳлил замонавий бошқарувда фақат бўлиб ўтган жараёнлар ҳақида маълумотлар базасига таянган ҳолда ўз мақсадига эриша олмайди.

Бухгалтерия баланси прогнози 2021-2025 йй.²¹

Актив, капитал ва мажбуриятлар	Йиллар				
	2021	2022	2023	2024	2025
Актив	35066286	40992347	48524371	58098023	70265114
1. Узоқ муддатли активлар	22542528	27400864	33575810	41424165	51399425
Асосий воситалар қолдиқ қиймати	17927439	22785775	28960721	36809076	46784336
Номоддий активлар қолдиқ қиймати	442	442	442	442	442
Капитал қўйилмалар	2307143	2307143	2307143	2307143	2307143
Бошқа узоқ муддатли активлар	2307504	2307504	2307504	2307504	2307504
2. Жорий активлар	12523758	13591483	14948561	16673858	18865689
Товар моддий захиралари	1198797	1523671	1936585	2461400	3128440
Келгуси даяр харажатлари	8583815	8583815	8583815	8583815	8583815
Дебиторлар, жами	1308120	1662621	2113192	2685867	3413737
шу жумладан:					
Харидор ва буюртмачилар билан ҳисоб-китоблар	126235	160445	203926	259190	329430
Бюджетга аванс туловлари	51681	65687	834888	106113	134870
Пул маблағлари	976970	1241729	1578238	2005941	2549551
Бошқа жорий активлар	456056	579647	736731	936835	1190146
Баланс активи жами					
Капитал ва мажбурият	35066286	40992347	48524371	58098023	70265114
1. Ҳў маблағлари маибаси	15183909	15739519	16402077	17256422	18318044
Устав капитали	5572250	5572250	5572250	5572250	5572250
Резерв капитали	7678651	7678651	7678651	7678651	7678651
Тақсимланмаган фойда	1384792	1940402	2602960	3457305	4518927
Бошқа манбалар	548216	548216	548216	548216	548216
2. Мажбуриятлар	19882377	25252828	32132294	40841601	51947070
Узоқ муддатли банк кредитлари ва қарзлари	13655532	13655532	13655532	13655532	13655532
Жорий мажбуриятлар, жами	2068666	2629275	3341809	4247439	5398495
шу жумладан:					
Мол етказиб берувчилар ва пудратчиларга мажбуриятлар	677858	861558	1095040	1391796	1768973
Бюджетга мажбуриятлар	64732	82274	104570	132908	168926
Қўшимча молиялаштиришга талаб	4158179	8968021	15134953	22938630	32893043

*Ўзбекистон темир йўллари акциядорлик жамиятининг жорий даврга булган активлари, капитали ва мажбуриятлари ҳажми

Бу биринчи навбатда келажакни олдиндан кўришни, чамалашни, турли рисклардан ҳимояланишни, иқтисодий ва молиявий таянчларга эга бўлишни, энг муҳим молиявий ҳисоботни келажак учун тузишни талаб этади.

Диссертациянинг учинчи боби «Молиявий ҳисобот таҳлили ва уни прогноزلашни такомиллаштиришнинг муҳим йўналишлари» деб номланиб, унда молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимларини таҳлил этиш ва прогноزلашнинг муҳим тавсиялари, молиявий ҳисоботларни прогноزلаш ва таҳлил этишнинг дастурий таъминоти ва уни такомиллаштириш масалалари қараб чиқилган.

Яқин ва узоқ даврийликда тадбиркорлик субъектининг иқтисодий, молиявий имкониятларидан манфаатдорликни оширишда фақат ретроспектив таҳлилнинг ўзи билан аниқ ечимга эришиб бўлмайди. Бунда энг муҳими бу, молиявий ҳолат ва унинг кутилишларини перспектив таҳлилинини ҳам амалга ошириш ҳисобланади.

²¹ «Ўзбекистон темир йўллари» АЖ молиявий ҳисобот маълумотлари асосида муаллиф томонидан тайёрланди.

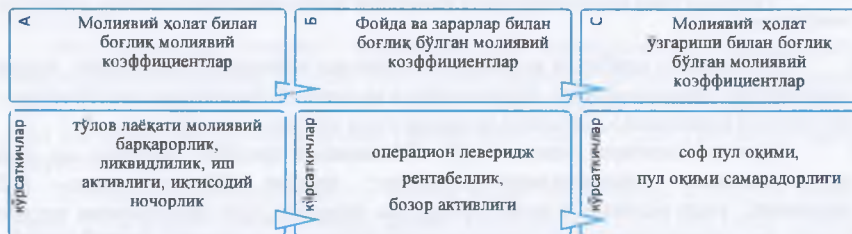
Тадбиркорлик субъектининг жорий молиявий ҳолатини таҳлил қилиш орқали унинг келажакдаги қутилишларини тахминлаш, тадбиркорлик субъектининг қисқа ва узоқ даврийликда турли таҳдидли ҳолатлардан ҳимояланганлик даражасини аниқлашга имкон берадиган муҳим воситага эга булинади. Бу борада, прогнозли молиявий ҳисобот молиявий ҳолат ва молиявий натижаларни келажакдаги қутилишларининг муҳим лойиҳасидир.

Молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозлашни такомиллаштиришнинг муҳим йўналишларидан биттаси бу молиявий ҳисобот шакллари бир хил шаклда ва мазмунда тузиш қоидаларига ўтишдир. Бирок, халқаро амалиётдаги барча таҳлилий амалларни тўғридан тўғри миллий амалиётга татбиқ этилиши ҳам аниқ ҳулосаларга олиб келмайди. Буни, қимматли қоғозлар бозорига боғланган жараёнлар самарадорлигини аниқлашда, рақобатдошлик таҳлилида, иқтисодий ночорликни аниқлашда, инвестицион жозибадорлик таҳлилида, кредитга қобилиятни баҳолашда фарқлаш лозим.

Молиявий ҳисобот таҳлили юзасидан айрим жиҳатларини халқаро амалиётдан аниқлик қаторлари, ўрганиладиган кўрсаткичларнинг кенглиги бўйича устунлигини ҳам эътироф этиш лозим. Яъни, тадбиркорлик субъектларининг молия-хўжалик фаолиятининг иқтисодий таҳлили, халқаро амалиётдаги молиявий ҳисобот таҳлили, молиявий таҳлилдан методологик жиҳатдан устунликларга ҳам эга. Унинг ягона камчилиги, бизнес жараёнларни бошқаришда таъсирчан бирликка айланмаганлигидадир.

Молиявий ҳисоботлар таҳлили ва прогнозлашда энг муҳим таъсир бирликларидан биттаси бу молиявий коэффициентлар асосида молиявий ҳолат ва унинг қутилишларини истиқболли таҳлилин амалга оширишнинг йўлга қўйилмаганлигидир.

Шу жиҳатдан, молиявий ҳисобот таҳлили ва уни прогнозлаш юзасидан қуйидаги муҳим молиявий коэффициентлар гуруҳини шакллантириб олишни тавсия қиламиз (10-расм).



10-расм. Молиявий ҳисобот таҳлили ва уни прогнозлашда аниқланадиган кўрсаткичлар тизими²²

Молиявий ҳисоботни тузишда қийинчилик туғдирадиган асосий вазиятлар сифатида қуйидагиларни қайд этиш лозим:

молия-хўжалик операциялари натижаларини молиявий ҳисоботда акс эттиришда, уларнинг бошқарув қарорларини қабул қилиш учун аҳамиятли бўлган ҳолатлардагина тан олиниши шунингдек, бирламчи ҳужжатларга

²² Муаллиф томонидан ишлаб чиқилган.

ходиса ва жараёнлар юзасидан чиқариладиган қарорларни шакллантиришда асосий манба сифатида қаралмаслиги;

активларни баҳолашда, инвестицион қарорларни тайёрлашда дисконтлашга муҳим аҳамият берилмаслиги. Ҳаққоний (адолатли) қийматни аниқланишда активлар ва уларнинг натижавийлигини аниқлашда тарихий қийматга кўпроқ аҳамият қаратилишининг мавжудлиги ва ҳ.к.

МХХС бўйича прогнозлаштирилган молиявий ҳисоботни тузишнинг куйидаги усулларида фойдаланиш тавсия этилади: режалаштирилган маълумотлар асосида прогнозли молиявий ҳисоботни тузиш; ҳақиқатдаги молиявий ҳисоботдаги маълумотлар асосида прогнозли молиявий ҳисоботни тузиш; аралаш усулда прогнозли молиявий ҳисоботни тузиш.

Барқарор ривожланиш тенденцияларига эга бўлганда иқтисодда, молиявий ҳолат, фойда ва зарарларни прогнозлаш интервалини 3-5 йил даражасида мақсадга мувофиқ ҳисобланади.

Рақамли иқтисодий, аввало, рақамли технологияларга асосланади. Молиявий ҳисобот таҳлили ва уни прогнозлашни, рақамли технологиялар асосида такомиллаштириш нафақат соҳа вакилларининг иш самарадорлиги, натижавийлигини оширади, балки, таҳлилий хулосалар аниқлиги, шаффофлиги ва таъсирчанлигини ҳам таъминлайди. Молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозлашнинг дастурий таъминотларининг барчаси ҳам тадбиркорлик субъектининг молиявий ҳолати, натижалари ва пул оқимларини юқори аниқликда таҳлил қилиш ва прогнозлаш имконини бермайди.

Шу жиҳатдан, молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозлашнинг дастурий таъминотларини техник имкониятларни ошириш, аналитик қаторларини кенгайтириш юзасидан куйидаги бандлар билан тўлдириш лозим деб ўйлаймиз:

тадбиркорлик субъектлари молиявий-иқтисодий ҳолатини батафсил таҳлил қилиш;

иқтисодий ресурслар тузилмасини, корхонанинг тўлов қобилияти ва молиявий барқарорлигини, фаолиятнинг рентабеллиги, пул маблағларини жалб қилиш сиёсатини, фойдани ишлатиш, банклар ва шерикларнинг бизнес ҳаётлигини таҳлил қилиш;

корхоналарни ривожлантириш режаларини тайёрлаш, таҳлил қилиш ва баҳолаш;

корхоналарни бирлаштириш (бирлаштириш) ва қўшма вариантда таҳлил қилиш;

корхоналарнинг молиявий ва иқтисодий кўрсаткичлари бўйича амалдаги ва режалаштирилган маълумотларни таққослаш ва ҳ.к.

Кўшимча имкониятлар қатори сифатида шунингдек, (тижорат фаолиятини таҳлил қилиш, харидларни режалаштириш, прогноз қилиш, фойдали шерикларни танлаш, бўлимлар ишини баҳолаш, фойда таъсир этувчи омилларни ўрганиш ва харажатларни таркибий таҳлилини ўтказиш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз.

ХУЛОСА

Тадқиқотни бажариш жараёнида иқтисодиётнинг глобаллашуви шароитида молиявий ҳисоботни халқаро стандартлар асосида тузиш, тадбиркорлик субъектлари эгаллиги ва тасарруфидаги иқтисодий ресурсларнинг потенциал самарадорлигини ошириш юзасидан оптимал бошқарув қарорларини тайёрлашнинг жорий ва истиқболдаги муқобил ечимларини билишнинг муҳим воситаси бўлган таҳлил ва прогнозлашнинг назарий, услубий, ташкилий ва амалий жиҳатларини такомиллаштиришнинг қуйидаги хулосаларга келинди:

1. Молиявий таҳлил, молиявий ҳисобот таҳлили, молиявий ҳолат таҳлили, молиявий ҳисоботлар таҳлили тушунчаларини бир хиллаштириш юзасидан мунозаралар якуни сифатида муҳим тўхтамага келинди.

Тадбиркорлик субъектининг молиявий аҳволи, имкониятлари ва уларни йўлга қўйишнинг яқин ва узоқ даврийликдаги чора-тадбирларини белгилашда ретроспектив таҳлилнинг муҳимлиги илмий асосланган ва унда молиявий ҳисобот таҳлилининг муҳим элементи сифатида прогнозлашнинг илмий-назарий аппарати шакллантирилди.

2. Молиявий ҳисоботларни ретроспектив таҳлил этишда ўрганиладиган муҳим молиявий кўрсаткичлар тизимига амалдаги тартибдан фарқли равишда (ликвидлик, тўловга лаёқатлик, молиявий барқарорлик, иш активлиги, кредитга қобиллик, фойдалилик, рискларга бардошлик кўрсаткичларини) таҳлил этишнинг муҳим методик тавсиялари берилди. Унга кўра, молиявий ҳисоботнинг ретроспектив таҳлили ва уни ўтказишнинг алгоритмик кетма-кетлиги, муҳим босқичлари белгиланди. Улар қаторига қуйидагилар киритилди: тадбиркорлик субъектининг умумий молиявий ҳолатига баҳо бериш; тадбиркорлик субъектининг кредитга қобиллиги, ликвидлигини таҳлил этиш; тадбиркорлик субъектининг жорий тўлов лаёқати ва унинг молиявий барқарорлигини таҳлил этиш; тадбиркорлик субъектининг молиявий натижаларини таҳлил этиш; жорий активлар ва уларнинг айланувчанлигини таҳлил этиш; банкротлик ҳолатини баҳолаш; даромадлилик (рентабеллик) даражасини таҳлил этиш; ўз-ўзини молиялаштиришни таҳлил этиш; инвестицион активлик, бозор активлигини баҳолаш; пул маблағларининг даврий ва доимий оқимини баҳолаш; капитал ва унинг ўзгаришларини баҳолаш; активлар, капитал ва мажбуриятлар, фойда ва зарарларнинг келгусидаги қутилишларини прогнозлаш.

3. Молиявий ҳисобот таҳлилининг муҳим принциплари (тизимлилик, комплекслик, илмий асосланганлик, мақсадлилик, қиёсийлик, ишончлилик, режалилик, келажакка йўналтирилганлик); молиявий ҳисобот таҳлилининг муҳим инструментарийси (жадваллар, графиклар, математик моделлар ва боғлиқликлар) белгиланди. Молиявий ҳисобот таҳлилининг традицион, эконометрик ва индивидуал усулларини таркиблаш таклиф этилди.

4. Прогнозли молиявий ҳисобот (тадбиркорлик субъектининг молиявий ҳолати, молиявий натижалари ва пул маблағларини келажакдаги қутилишлари) таҳлили билан қизиқувчилар гуруҳи, уларнинг манфаатлари,

прогнозли молиявий ҳисоботни тузишнинг аниқ кетма-кетлиги (прогнозли молиявий ҳисоботларни тайёрлаш ва уларни баҳолашнинг алгоритми), прогнозли молиявий ҳисоботни қисқа, ўрта ва узок муддатга тузишнинг илмий ечимларини ўз ичига олган муҳим методик тавсиялар берилди. Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботни тузишда прогнозли молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот тушунчаси таркибланди ва уни тузишнинг муҳим жиҳатлари белгиланди. Прогнозли молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот-бу тадбиркорлик субъектининг келгусидаги маълум бир санадаги активлари, капитали ва мажбуриятлари бўйича тахмин қилинаётган молиявий ҳолатни акс эттиради. Унинг асосий мақсади асосий ва айланма капитал бўйича келгусидаги қўшимча молиялаштириш манбаларига бўлган талабни аниқлашга ва ҳал қилишга қаратилган.

Молиявий ва бошқа муносабатларда тадбиркорлик субъектининг келгусидаги молиявий ҳолати ва унинг ўзгаришлари юзасидан потенциал қизиқувчилари иккита гуруҳи таркибланди: яъни бевосита ва билвосита қизиқувчилар гуруҳи таркибланди.

5. Молиявий ҳолат категориясига янги муаллифлик таърифи тузиб чиқилди. Молиявий ҳолатни таҳлил этиш ва баҳолашнинг муҳим компонентлари сифатида: активлар таҳлили; мажбуриятлар таҳлили; капитал таҳлили; молиявий барқарорлик таҳлили; тўлов лаёқати ва ликвидлик таҳлили; инвестицион активлик ва кредит қобилиятини таҳлили; иш активлигини таҳлили; иқтисодий ночорлик таҳлили; молиявий ҳолатни прогнозлашнинг ўзаро алоқадорлик, боғлиқдаги кўрсаткичлар тизими таркибланди. Шунингдек, молиявий ҳолат, фойданинг ўсишида тушум, активлар, капитал ва мажбуриятларга боғлиқ бўлган муҳим жиҳатлар фаолият ва бизнеснинг ўстиришнинг муҳим қоидасига айланган формуласи тузиб чиқилди.

6. Молиявий натижага дахлдор бўлган элементлар (даромадлар ва харажатлар), унинг молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартлари бўйича кўрсаткичлар тизими, аналитик ишлар мазмуни, вазифалари белгиланди. Тадбиркорлик фойдаси ва унинг омилли таҳлил этиш, фойда прогнозининг такомиллашган методик тавсиялари тузиб чиқилди.

7. Тадбиркорлик субъектлари активлари, капитали ва мажбуриятларини бухгалтерия балансида акс эттиришда молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтиш орқали бизнесга йўналтирилганлигини таъминлаш, молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар ҳамда пул оқимларини таҳлил этиш ва прогнозлашда аналитик кўрсаткичлар тизимини кенгайтириш, бухгалтерия баланси ва молиявий натижалар тўғрисидаги ҳисобот шаклларида маълумотларни очиб беришда уларга иловалар, қайдлар ва шарҳлар беришга, бизнес субъектларининг репутациясини ўстиришнинг муҳим воситаси сифатида қараш лозимлиги, молиявий ҳисобот қизиқувчиларининг кенг доираси учун ахборотлар базасини яратиш юзасидан интернет, электрон, рақамли манбаларнинг «Очик макони» ни йўлга қўйиш лозимлиги, молиявий ҳисобот таҳлили ва уни прогнозлаш учун қилинган харажатлар самарадорлигини баҳолаш; молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозлашда

таҳлил баҳоси ва прогноз баҳоси кўрсаткичларини амалга киритиш; молиявий ҳисобот таҳлили ва прогнозларнинг реал ўзгаришларини, тенденцияларини, қонуниятларини адекватлик таомили асосида баҳоланиши юзасидан «Бизнес журнали»ни чоп этиш тавсия этилди.

8. Молиявий ҳисоботни таҳлил этишнинг ва прогнозлашнинг амалдаги дастурий таъминотлари ва уларнинг қиёсий таҳлили асосида муҳим жиҳатлари, ютуқлари ва камчиликлари белгиланди. Молиявий ҳисоботни онлайн шаклда прогнозлашнинг дастурий таъминотини шакллантириш ва амалда қўллаш тавсия этилди.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/30.12.2019. 1.17.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ
ИНСТИТУТЕ**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

КУВВАТОВ ГОЛИБЖОН БАХТИЁР УГЛИ

**ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЭЛЕМЕНТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИХ РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА**

08.00.08 – Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) по экономическим наукам

город Ташкент – 2021 год

Тема докторской диссертации (Doctor of Philosophy) зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией при Кабинете Министров Республики Узбекистан, за № В2019.2.PhD/Iqt1004

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекский, русский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tfi.uz) и Информационно - образовательном портале "ZiyoNET" (www.ziyo.net).

Научный руководитель:

Рахимов Матназар Юсупович
кандидат экономических наук, доцент

Официальные оппоненты:

Пардаев Мамаюнус Каршибаевич
доктор экономических наук, профессор

Азизов Шерзод Уктамович
доктор экономических наук, доцент

Ведущая организация:

Ташкентский государственный аграрный университет

Защита диссертации состоится 14⁰⁰ в час. 08 01 2021 г. на заседании цифрового научного совета DSc.03/30.12.2019.I.17.01 по присуждению ученых степеней при Ташкентском финансовом институте. (Адрес: 100000, г. Ташкент, проспект А. Темура, 60 «А». Тел.: (71) 234-53-34; факс: (71) 234-46-26; e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (внесен в список под № 162). Адрес: 100000, г. Ташкент, проспект А. Темура, 60 "А". Тел.: (71) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

Автореферат диссертации разослан «08» 01 2021 года.

(реестр протокола рассылки № 1 от «08» 01 2021 года)



Т.З.Тешабаев

Председатель научного совета по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

Н.Н.Каландарова

Ученый секретарь научного совета по присуждению ученых степеней, доктор философских наук PhD

И.Н.Кузиев

Председатель научного семинара при научном совете по присуждению ученых степеней, доктор экономических наук, профессор

ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. Основным показателем, объединяющим все отдельные отрасли экономики в мире, является валовой внутренний продукт. Во всем мире, «ВВП в 2019 году вырос почти на 2,9 процентов по сравнению с предыдущим годом»¹. В связи с большой долей промышленного производства в структуре ВВП, инвестиционная и инновационная политика направлена именно на эту отрасль. Направление инвесторами своих инвестиций сфокусировано на результат прогноза финансового состояния субъектов предпринимательства и его ожиданий, прибыли и убытков, денежных потоков и изменений в капитале. В развитых странах, субъекты предпринимательства постоянно контролируют влияние информации о своем финансовом состоянии на прибыль, рассматривая ее как важный фактор достижения высоких показателей. Следовательно, необходимость организации прогнозирования элементов финансовой отчетности и совершенствования их ретроспективного анализа на основе международных стандартов еще больше повышает актуальность данной проблемы в текущем процессе глобализации.

В мировой практике ведется большая исследовательская работа по развитию прогнозирования и анализа элементов финансовой отчетности в условиях развития инновационной и цифровой экономики. Однако, текущая ситуация в мировой экономике требует коренного совершенствования организационных, методологических, практических аспектов экономического анализа в определенном смысле и этих научных исследований. Особенно, заметны многочисленные недостатки экономического анализа в познании причин различных кризисов, стагнаций, расширяющих сферу их влияния, в выявлении их существенных решений и определении мер. Самыми важными проблемами в этих исследованиях, являются отсутствие четкой процедуры методических подходов в ретроспективном анализе и прогнозировании элементов финансовой отчетности субъектов предпринимательства, ее организационного аппарата, отсутствие совершенной методики, несоответствие баз данных международным стандартам качества, высокие риски при прогнозировании, а также не установлены четкие процедуры оценки. В условиях ослабления слабого финансового мониторинга, частых перебоев в потоке ресурсов, все более возрастающих обязательств, возрастающих рисков экономической несостоятельности, все еще существует ряд вопросов по предоставлению обоснованных, четких решений для бухгалтеров-аналитиков, бизнес-аналитиков, экспертов, а также как для отдельных предприятий, так и для мировой экономики, которые не нашли своего положительного решения.

«Экономические риски хозяйствующих субъектов в Узбекистане больше связаны с ожидаемыми рисками, чем с предыдущими результатами. Это требует учета не только внутренних факторов, но и влияния внешних факторов на всех уровнях прогнозирования. Это в свою очередь доказывает,

¹<https://www.statista.com/statistics/273951/growth-of-the-global-gross-domestic-product-gdp/>

насколько актуальным является выбранная тема»². Основываясь на исследовании исторического развития аналитической школы в Узбекистане, можно сделать вывод, что на сегодняшний день внедрение «Современного анализа» требует коренного обновления информационных источников финансовой отчетности, форм и содержания аналитической работы, методологических и практических аспектов. «В результате структурных изменений в экономике, ожидается увеличение доли промышленности в структуре валового внутреннего продукта с 35 процентов до 37 процентов в текущем году. В этой связи, разработка среднесрочных и долгосрочных программ развития промышленности в каждом районе и городе, является одной из приоритетных задач. Развитие прогнозирования и ретроспективного анализа элементов финансовой отчетности в обеспечении выполнения указанных задач»³ определяет актуальность выбранной темы исследования.

Данное диссертационное исследование послужит реализации задач, обозначенных в Указе Президента Республики Узбекистан от 7 февраля 2017 года № УП-4947 «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», в Указе Президента Республики Узбекистан от 17 января 2019 года № УП-5635 «О государственной программе по реализации стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017 - 2021 годах в «Год активных инвестиций и социального развития»», в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 24 февраля 2020 года № ПП-4611 «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности», в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 25 февраля 2019 года № ПП-4210 «О мерах по повышению позиций Республики Узбекистан в международных рейтингах и индексах», в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 3 июля 2018 года № ПП-3832 «О мерах по развитию цифровой экономики в Республике Узбекистан», в Постановлении Президента Республики Узбекистан от 19 сентября 2018 года № ПП-3946 «О мерах по дальнейшему развитию аудиторской деятельности в Республике Узбекистан» и в других нормативно-правовых документах.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Настоящее диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и технологий I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

Степень изученности проблемы. Вопросы по совершенствованию прогнозирования и ретроспективного анализа элементов финансовой отчетности хозяйствующих субъектов были изучены зарубежными учеными такими как, У.Ф.Шарп, Г.Дж.Александр, Дж.В.Бэйли, Б.Нидлз, Х.Андерсон,

²Исаева Ш.М., Ясулова Х.С. современные проблемы проведения анализа финансово-экономического состояния предприятия и пути их решения // Современные проблемы науки и образования. №.;URL: <http://www.science-education.ru/ru/article/view?id=1>

³ Обращение Президента Республики Узбекистан Парламенту нашей страны 24 января 2020 г., Газета «Народное слово», 28 января, 2020 года.

Д.Колдуэлл, Й.Бетге, Л.А.Бернштейн, М.Бретт, Ю.Ф.Бригхем, М.С.Эрхардт, Дж.К.Ван.Хорн, Д.Вахович, Т.Р.Карлин, А.Р.Макмин, Ж.Ришар, Д.Стоун, К.Хитчинг, Р.Томас, К.Харман, К.Хеддервик, Э.С.Хедриксен, М.Ф.Ван Бреда, Э.Хелферт, Й.А.Шумпетер, Р.Энтони⁴ и другие.

Также, были рассмотрены в научных работах ученых из Содружества независимых государств, таких как И.Т.Абдукаримов, А.И.Алексеева, М.И.Баканов, М.В.Мельник, А.Д.Шеремет, Л.Т.Гиляровская, И.М.Дмитриева, В.И.Бариленко, О.В.Ефимова, И.В.Захаров, О.Н.Калачева, Т.Б.Бердникова, Н.П.Кондраков, Л.Донцова, Н.П.Любушин, Г.В.Савицкая, С.Б.Барнгольц, В.В.Ковалев, Ю.П.Маркин, Ю.В.Панко, Н.В.Яшкова, Я.В.Соколов, В.В.Ковалев, А.Н.Хорин⁵ и другие.

⁴Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2001. - XII, 1028 с. ISBN 5-86225-455-2 (русск.) Нилз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета - 2-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 496 с., Бетге Й., Балансоведение: пер. с нем. / Науч. ред. В.Д. Новолворский; вступ., Бакаев А.С. Толковый бухгалтерский словарь - Москва : Бухгалт. учет, 2006. - 168 с., Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпретация - М.: Финансы и статистика, 2017. 622 с., М.Бретт Как читать финансовую информацию М.: Проспект 2004. - 464 с., Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. / Пер. с англ. Под ред. к.э.н. Е.А. Дорофеева. СПб.: Питер, 2009. 960 с., Ван Хорн Д., Вахович Д. Основы финансового менеджмента Пер. с англ. - 12-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 1232 с., Карлин Т.Р., Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе ГААР): Учебник. М.: ИНФРА - М, 2001. - 448 с., Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятий; пер. с франц под ред. Л. П. Бельх. - М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. - 375 с., Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ : Подгот. курс. [Пер. с англ.] - М.: Сирин: Бизнес-информ, 1998. - 302 с., Ричард Т. Количественные методы анализа хозяйственной деятельности Текст. пер. с англ. М.: Дело и Сервис, 1999. -432 с., Харман Г. Современный факторный анализ Текст. пер. с англ. М.: Статистика, 1972. - 485 с., Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий Текст. пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996.- 189 с., Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ./Под ред. проф. Я.В. Соколова. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 576 с., Э.Хелферт: Техника финансового анализа. 10-е издание. 10-е изд. - СПб.: Питер 2003. - 640 с., Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами Текст. / К. Дж. Ван Хорн; пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2005. - 800 с., Шумпетер Й.А. История экономического анализа Текст.: в 3 т. пер. с англ. СПб.: Экономическая школа, 2004. - 1670 с., Энтони Р. Учет: ситуации и примеры Текст. пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2000. - 560 с.

⁵И.Т. Абдукаримов, Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Учеб. пос. М.: НИЦ Инфра-М, 2012. - 319 с., А.И. Алексеева, Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие А.И. Алексеева. -М.: Инфра-М, 2016. - 706 с., Хорин А.Н. Стратегический анализ Текст. / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов М.: ЭКСМО, 2006. - 286 с., М.И.Баканов, М.В.Мельник, А.Д. Шеремет, Теория экономического анализа: учебник 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2018. - 536с., А.Д. Шеремет, Методика финансового анализа М.: ИНФРА-М, 2018. - 208 с., А.Д. Шеремет, Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов М.: Инфра-М, 2019. - 366 с., Л.Т.Гиляровская, Экономический анализ. Учебник М.:«Юнити-Дана» 2004: - 615с., И.М. Дмитриева, Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата М.: Юрайт, 2019. - 358 с., В.И. Бариленко Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В. И. Бариленко. - М.: Издательство Юрайт, 2016. - 455 с., О.В.Ефимова, М.В. Мельник Анализ финансовой отчетности.4-е изд., испр и доп. - М.: Омега-Л, 2009. - 451 с., Захаров И.В., Калачева О.Н. Бухгалтерский учет и анализ - Учебник для академического бакалавриата 2015. - 424 с., Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие М.: ИФРА-М, 2018. - 215 с., Н.П. Кондраков, Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет. учебник 4-е изд., М.: Проспект, 2016. - 512 с., Л.В. Донцова, Анализ финансовой отчетности: учебник 6-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2017. - 612с, Н. П. Любушин, Экономический анализ. учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» М.: Юнити-Дана, 2019. - 575 с., Г.В. Савицкая, Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник 7-е изд.; перераб. и доп. -М.: Инфра-М, 2020. С.Б.Барнгольц, М.В.Мельник, Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта Финансовый университет при Правительстве РФ, 125993, ГСП-3, г. Москва, Ленинградский просп., 49 учебное пособие Издательство "Финансы и статистика" 2003. - 240 с., Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия: [Монография] / А.И. Ковалев, В. П. Привалов. - 4. изд., испр. и доп. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. - 204 с., Ю.П.Маркин Экономический анализ Учеб.

Некоторые аспекты были изучены экономистами-учеными нашей страны, такими как Р.О.Холбеков, М.Қ.Пардаев, Б.А.Хасанов, А.А.Хашимов, Т.Ш.Шоғиёсов, З.А.Сагдиллаева, А.Т.Иброхимов, Н.Ф.Ишонкулов, Б.В.Файзиев, Б.И.Исроилов, М.Ю.Рахимов, Ж.И.Исроилов, О.Т.Астанакулов, А.В.Вахобов, А.Х.Шоалимов, Б.Ж.Хахимов и Н.Н.Каландарова⁶.

На основании проведенных научных исследований можно сделать вывод, что ни одной научно-исследовательской работы по прогнозированию элементов финансовой отчетности и их ретроспективному анализу не проводилось. Данные исследования отличаются тем, что больше внимания уделяется аналитическим аспектам анализа финансовой отчетности по общим, традиционным и отдельно взятым отраслям.

Связь темы диссертации с направлениями научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполняются исследования. Диссертационное исследование проводилось в рамках научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета согласно № ФМ-6 на тему: «Концептуальное направление развития бухгалтерского учета, экономического анализа, аудита и статистики в условиях модернизации экономики Узбекистана».

Целью исследования является разработка предложений и практических рекомендаций по совершенствованию прогнозирования элементов финансовой отчетности и их ретроспективного анализа.

Задачи исследования заключается в следующем:

подготовка предложений по унификации терминологии анализа путем изучения отечественных и зарубежных источников финансовой отчетности, элементов финансовой отчетности, финансового анализа и прогнозирования финансовой отчетности;

разработка и внедрение методов анализа и прогнозирования финансового состояния субъектов предпринимательства и их ожиданий, прибылей и убытков, движения денежных средств на основе данных

пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» и другим эконом. специальностям. – 3-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2011. – 450 с., Панько Ю.В., Яшкова Н.В. Экономический анализ. Учебно-методическое пособие – М.: Мир науки, 2018. – Режим доступа: <http://izd-mn.com/PDF/29MNNPU18.pdf> – Загл. с экрана. ISBN 978-5-6041425-8-5. Соколов, Г.А. Введение в регрессионный анализ и планирование регрессионных экспериментов в экономике / Г.А. Соколов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 889 с., Ковалев В.В. Бухгалтерский баланс в исторической ретроспективе / В.В. Ковалев // Вестник СПбГУ. – г.2011, №3 – с-86. 92., Ковалев, В. В., Ковалев, Вит.В. Анализ баланса. – 3-е изд., перераб и доп. – Москва: Проспект, г.2016, -316 с..

⁶Р.О.Холбеков, Н.С.Нечеухина, Т.И.Буянова, И.Е.Власова, А.Ю.Попов, В.С.Матвеева, С.В.Поведнишникова, Т.Ю.Девятова «Бухгалтерский учет: теория и практика России и Узбекистана», 2019 й. - 464 с., Б.А.Хасанов, А.А.Хашимов. «Бошқарув ҳисоби», Дарслик. Т.: «Иқтисод-Молия», 2005 й., - 84., Рахимов М.Ю., Каландарова Н.Н.; Молиявий таҳлил. Дарслик. Т.: «Иқтисод-Молия», 2019 й., - 736 б., Рахимов М.Ю., Каландарова Н.Н., Останакулов О.Т. Иқтисодий субъектлари молиявий ҳолатининг таҳлили. Т.: Иқтисод-молия 2020 й. - 456 б., Хасанов Б.А., Рахимов М.Ю. ва бошқалар Молиявий таҳлил. Т.:ТДИУ., 2020 й. - 736 б., Шоғиёсов Т.Ш., Сагдиллаева З.А., Файзиев Б.В. Финансовый и управленческий анализ: Учебник. Т.: Иқтисод – Молия, 2008. - 352 с., Шоғиёсов Т.Ш. Комплекс Иқтисодий таҳлил. Дарслик. Т.: Фан ва технология, 2012. 278 б., Вахобов А.В., Ишоқулов Н.Ф., Иброхимов А.Т. Молиявий ва бошқарув таҳлили: Дарслик. –Т.: «Иқтисод – Молия», 2013. - 600 б., Хахимов Б.Ж., Алимов Б.Б., Холмирзаев У.А., Полатов А.Х. Иқтисодий таҳлил назарияси. – Т.: «Иқтисод – Молия», 2013. - 240 б., Пардаев М.Қ., Исроилов Ж.И., Исроилов Б.И. Иқтисодий таҳлил. Ўқув қўлланма. Т.: «Print Line Group», 2017. - 533 б.

отчетности в соответствии с концептуальными основами бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита;

подготовка конкретных предложений по трансформации изменений финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков и капитала из периодических, узких и разовых процессов в комплексный, перспективный бизнес-анализ для широкого круга заинтересованных сторон, контрагентов;

создание единого алгоритма прогнозирования финансовой отчетности при принятии тактических и стратегических решений, направленных на повышение эффективности деятельности и управления;

предоставление конкретных предложений и рекомендаций по переходу на международные стандарты финансовой отчетности, созданию корпоративного управления, анализа финансовой отчетности, а также по подготовке управленческих решений, направленных на будущие действия по прогнозированию.

Объектом исследования были отобраны предприятия и организации, входящие в структуру акционерного общества «Узбекистан темир йуллари».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие при прогнозировании элементов финансовой отчетности и совершенствовании их ретроспективного анализа.

Методы исследования. В диссертации использовались методы системной, научной абстракции, диалектического подхода, эконометрического моделирования, традиционные методы экономического анализа (группировка, сравнение, абсолютная разница, относительная разница, цепочная связь), экспертной оценки.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

предложена методика введения и определения показателей «инвестиционная привлекательность», «устойчивость к риску» при ретроспективном анализе элементов финансовой отчетности;

обосновано прогнозирование показателей эффективности и результативности статических и динамических показателей посредством анализа промежуточной, консолидированной и отдельных видов финансовой отчетности;

разработаны формы прогнозной отчетности финансового состояния, прибылей и убытков, денежных потоков и предложены для использования их в перспективном анализе;

разработан сегментный метод сравнительного анализа финансового состояния, а также предложен метод анализа взаимосвязи основной деятельности и стратегического развития бизнеса.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

предложены усовершенствованные направления разработанных предложений и рекомендаций по ретроспективному анализу элементов финансовой отчетности субъектов предпринимательства различных форм собственности, на основе внедрения показателей деловой активности, толерантности к рискам;

разработаны рекомендации по предоставлению точной оценки деятельности и эффективности бизнеса путем анализа финансового

состояния субъектов предпринимательства и его ожиданий, текущего и будущего состояния прибылей и убытков, денежных потоков и их текущей и будущей стоимости;

ретроспективный анализ и прогнозирование отчетов о финансовом состоянии, прибылях и убытках, денежных потоках согласован с методикой в международной практике;

разработаны цифровые технологии, программы прогнозирования финансового состояния, прибылей и убытков, денежных потоках, а также других отчетных показателей.

Достоверность полученных результатов определяется целесообразностью применяемых методов и подходов, соответствием нормативно-правовых документов, использованной литературой и официальными данными из Интернета, полученными данными из финансовой отчетности об операциях субъектов предпринимательства, а также внедрением выводов, предложений и рекомендаций.

Научная и практическая значимость результатов исследования. Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные предложения могут быть использованы для проведения исследований, направленных на анализ текущего и будущего финансового состояния субъектов предпринимательства различных форм собственности, его изменений, прибылей и убытков, наличия денежных потоков и изменений в капитале, а также совершенствование методики прогнозирования важных показателей.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные рекомендации могут быть использованы для прогнозирования текущего состояния и ее ожиданий в перспективе посредством детального анализа финансовой отчетности субъектов предпринимательства, при разработке будущих проектов нормативно-правовых документов в области бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита.

Внедрение результатов исследования. На основе полученных научных результатов по совершенствованию прогнозирования элементов финансовой отчетности и их ретроспективного анализа:

предложение о включении показателей устойчивости к риску инвестиционной привлекательности в ретроспективный анализ элементов финансовой отчетности, было использовано в процессе анализа АО «Узбекистан темир йуллари» (Справка о внедрении № 14/2760-20 от 12 августа 2020 года, АО «Узбекистан темир йуллари»). В результате внедрения данного предложения, это позволило изучить важные финансовые индикаторы, представляющие широкий спектр возможностей постоянным и потенциальным инвесторам, кредиторам принимать решения по узкому и ограниченному кругу интересов субъектов предпринимательства, и тем самым создать возможность для подготовки эффективных управленческих решений и наладить менеджмент-управление деятельностью, ориентированный на перспективу;

предложение по прогнозированию статистических и динамических показателей эффективности и результативности посредством анализа

промежуточных, консолидированных и отдельных видов финансовой отчетности было использовано АО «Узбекистан темир йуллари» при расчёте прогнозных показателей (Справка о внедрении № 14/2760-20 от 12 августа 2020 года, АО «Узбекистан темир йуллари»). Реализация этого предложения стала важным индикатором определения перспектив развития отрасли и секторов (во взаимозависимости, взаимосвязи, связи), которые послужили значительной поддержкой в установлении управленческого менеджмента в достижении целей бизнеса и деятельности;

предложение по использованию форм прогнозных отчетностей о финансовом состоянии, прибылях и убытках, денежных потоках и в перспективном анализе впервые было использовано АО «Узбекистан темир йуллари» при составлении прогнозной финансовой отчетности (Справка о внедрении № 14/2760-20 от 12 августа 2020 года, АО «Узбекистан темир йуллари»). Внедрение данного предложения способствовало разработке обобщенных и важных норм, широко используемых в международной практике по подготовке прогнозной финансовой отчетности (отчетности о финансовом состоянии, прибылях и убытках, денежных потоках), формированию организационных структур анализа и прогнозирования, а также формированию организационного, методического аппарата стратегического анализа для осуществления бизнес-анализа, ориентированного на будущее в достижении экономической эффективности;

предложение по разработанному сегментному методу сравнительного анализа финансового состояния и методу анализа взаимосвязи основной деятельности и стратегического развития бизнеса было использовано АО «Узбекистан темир йуллари» в процессе при сравнительного анализа (Справка о внедрении № 14/2760-20 от 12 августа 2020 года, АО «Узбекистан темир йуллари»). В результате реализации этого предложения, на предприятиях отрасли было достигнуто внедрение качественных аналитических услуг, ориентированных на будущее для обеспечения финансовой безопасности при принятии оптимальных решений для широкого круга заинтересованных сторон посредством оценки инвестиционной привлекательности, кредитоспособности, ожиданий экономической несостоятельности.

Апробация результатов исследования. Результаты данного исследования были обсуждены на 5 республиканских и 4 международных научно-практических конференциях.

Публикация результатов исследования. По теме диссертации опубликованы всего 14 научных работ, в том числе, 4 научных статей в журналах, рекомендованных для публикации основных научных результатов докторских диссертаций Высшей аттестационной комиссии Республики Узбекистан и 2 статья в индексированном зарубежном журнале.

Структура и объем диссертации. Объем диссертации состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составил 148 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во Введении обоснована актуальность и востребованность темы, определены цель и задачи, объект, предмет и методы исследования, а также изложены научная новизна и практические результаты работы, научная и практическая значимость результатов исследования, определены достоверность и внедрение результатов исследования, приведены данные об апробации результатов исследования и структуре диссертации.

В первой главе диссертации, «**Теоретические и концептуальные основы элементов финансовой отчетности, ретроспективного анализа и прогнозирования в процессе глобализации**», были исследованы финансовая отчетность в акционерных обществах, ее важные элементы, важность ретроспективного анализа в управлении и теоретико-методологические аспекты прогнозирования.

На основе ретроспективного анализа финансовой отчетности, были определены обоснованные систематические меры по диверсификации деятельности, направленные на анализ финансового состояния субъекта предпринимательства за рассматриваемый период, проведение факторного анализа финансовых показателей и результатов, определение ключевых направлений для налаживания эффективного использования имеющихся возможностей, изучение краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного спроса на финансирование за счет собственных и заемных средств, повышение эффективности операционной, инвестиционной и финансовой деятельности субъекта предпринимательства.

Система важных финансовых показателей, изучаемая при ретроспективном анализе финансовой отчетности, включает показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, кредитоспособности, прибыльности, толерантности к различным рискам. Основными задачами анализа финансовой отчетности являются:

определение уровня сбалансированности движения материальных и финансовых ресурсов;

оценка потока имущества и долговых средств в процессе экономического оборота с целью получения оптимального дохода;

определение уровня использования средств для сохранения эффективной структуры капитала;

контроль финансовых потоков субъектов предпринимательства, соблюдение норм и стандартов использования материальных и финансовых ресурсов.

Международные стандарты бухгалтерского учета включают промежуточные, консолидированные, отдельные виды финансовой отчетности. Их различия можно объяснить следующим образом (Рисунок 1). Посредством анализа финансового состояния и изменений в нем, прогнозируется не только эффективность и результативность происходящих процессов, но и их будущие ожидания⁷.

⁷ Рахимов М.Ю. Анализ финансового состояния экономических субъектов. Т.: Молия –иктисод, 2015.-316 с.

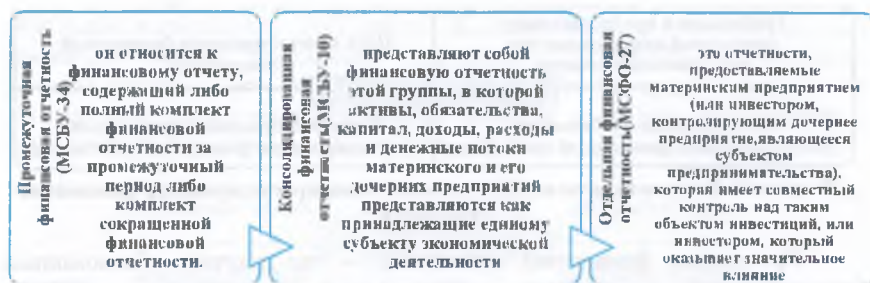


Рисунок 1. Важные формы финансовой отчетности в международных стандартах бухгалтерского учета и их классификация⁸

В практике Узбекистана и за рубежом для оценки финансового положения используется следующая система структурных показателей (Рисунок 2).

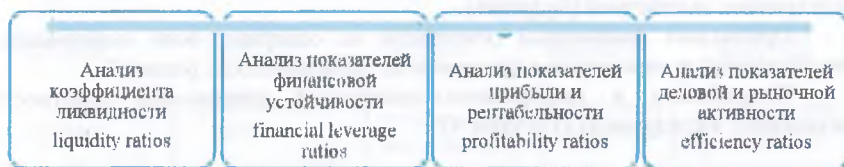


Рисунок 2. Система важных показателей для ретроспективного анализа финансового состояния⁹

В качестве важных принципов анализа финансовой отчетности, российские ученые Э.В. Рогатенюк и И.П. Пожарицкая классифицируют принципы систематичности, комплексности, регулярности, непрерывности и объективности¹⁰. Другие ученые, Н.А. Кизим и В.В. Иваненко приводят принципы систематичности, взаимосвязанность экономических показателей, интеграции, сложности, моделирования¹¹.

На наш взгляд, важными принципами анализа финансовой отчетности являются: систематичность; комплексность; научная обоснованность; нацеленность; сопоставимость; надежность; планирование; ориентированные на будущее принципы.

Концептуальные основы прогнозирования финансовой отчетности четко определяют требования к предоставлению прогнозной информации для пользователей отчетности, цель прогнозирования финансовой отчетности, качественные особенности прогнозирования финансовой отчетности и критерии признания результатов прогнозирования финансовой отчетности (Рисунок 3).

⁸ В результате исследование разработано автором.

⁹ В результате исследование разработано автором.

¹⁰ Рогатенюк Э.В., Пожарицкая И.М. Финансы предприятий: Учеб. пособие. — Симферополь: Крымская академия природоохранного и курортного строительства, 2002. — 271 с.

¹¹ Кизим Н.А., Иваненко В.В. Финансовый анализ: Учеб. пособ. — 3-е изд. испр. и доп. — Х.: ИД "ИНЖСК", 2005. — 248 с.

Требования к предоставлению прогнозной информации для пользователей отчетов	Цель прогнозирования финансовой отчетности
Качественные особенности прогнозирования финансовой отчетности	Критерии признания результатов прогнозирования финансовой отчетности

Рисунок 3. Важные пункты концептуальных основ прогнозирования финансовой отчетности¹²

Прогнозная финансовая отчетность - это научно обоснованный, предсказуемый результат финансового состояния субъекта предпринимательства, финансовых результатов и будущих ожиданий денежных средств.

Целью прогнозной финансовой отчетности является предоставление информации о финансовом состоянии, финансовом результате и денежных средствах субъекта, осуществляющего бухгалтерский учет на даты, следующие за отчетной (будущей).

Прогнозная финансовая отчетность не содержит всей информации, необходимой пользователям для принятия экономических решений.

Потребности в информации прогнозной финансовой отчетности возникают в следующих (Рисунок 4).

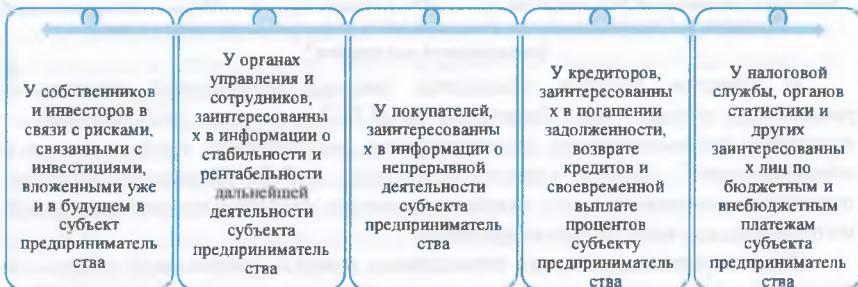


Рисунок 4. Группа заинтересованных сторон в прогнозной финансовой отчетности¹³

Прогнозирование финансовой отчетности побуждает главный аппарат предприятия делать выбор по разным случаям. Если правильные решения по этим случаям не будут приниматься, то в результате деятельности могут возникнуть различные негативные ситуации (спад объема производства, несбалансированность доходов и расходов, проблемы с финансированием активов). На практике используется более 100 методов прогнозирования. Правильнее было бы условно объединить их в четыре группы (Рисунок 5).

Прогнозирование финансового состояния и его будущих ожиданий-это не только процесс, изменяющийся под влиянием соответствующих факторов самого предприятия, но и более внешних факторов, влияющих на него.

¹² В результате исследование разработано автором.

¹³ В результате исследование разработано автором.

Учитывая возможность достижения высокого уровня точности за счет снижения рисков достижения ожидаемого результата в будущем, прогнозирование позволяет точно определить будущее финансовое состояние и финансовые результаты, прибыли и убытки предприятий и соответствующим образом организовать управление.



Рисунок 5. Методы прогнозирования финансовой отчетности¹⁴

При прогнозировании финансовой отчетности субъекта предпринимательства группируются следующие аналитические действия: сбор источников данных; произведение расчетов; составление промежуточных таблиц; отражение результатов; составление графиков (Рисунок 6).

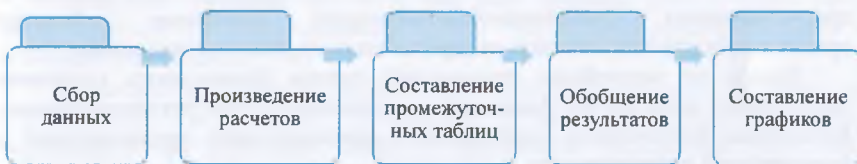


Рисунок 6. Аналитические действия при прогнозировании финансовой отчетности¹⁵

Среди механизмов повышения эффективности бизнес-процессов, значительное внимание уделяется планированию и прогнозированию. Реальность планирования достигается только в пределах прогнозирования.

Прогнозирование является важным рычагом положительного баланса в дифференциации доходов и расходов, обеспечения непрерывности денежных потоков, формирования ликвидного баланса, повышения рентабельности операционной деятельности, снижения издержек основной деятельности, повышения производительности труда.

Во второй главе «Ретроспективный анализ финансовой отчетности и их прогнозирование» был исследован анализ и прогнозирование финансовой отчетности, анализ и прогнозирование отчета о прибылях и убытках, анализ и прогнозирование отчета о денежных потоках, а также международная практика прогнозирования финансовой отчетности и их сравнительный анализ.

Алгоритмическая последовательность анализа и прогнозирования прогнозной финансовой отчетности определена в следующем порядке (Рисунок 7).

¹⁴ В результате исследования разработано автором.

¹⁵ В результате исследования разработано автором.

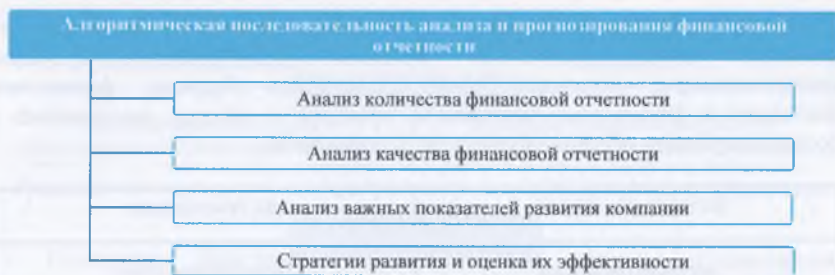


Рисунок 7. Алгоритмическая последовательность анализа и прогнозирования финансовой отчетности¹⁶

При принятии экономических решений касательно бизнеса, особенно в прогнозных целях, оценка тенденций в финансовой информации имеет первостепенное значение.

Следует особо отметить, что методы, применяемые для анализа и прогнозирования финансово-экономического состояния субъектов предпринимательства, отстают от стремительного развития экономики.

Одним из важнейших показателей оценки финансового состояния предприятия является его финансовая устойчивость. При прогнозировании, финансовая устойчивость оценивается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной периодичности.

Анализ финансового состояния дает оценку финансового состояния субъекта предпринимательства и его будущих ожиданий (Таблица №1).

**Таблица №1
Анализ финансового состояния и его важные темы¹⁷**

Темы анализа финансового состояния в классическом стиле	Темы анализа финансового состояния в международной практике ¹⁸	Рекомендуемые темы для анализа финансового состояния
состав и структура бухгалтерского баланса; анализ структуры собственности; анализ источника средств; анализ достаточности или недостаточности собственных ресурсов для покрытия оборотных средств; анализ финансовой устойчивости; анализ финансовых коэффициентов; анализ платежеспособности предприятия; анализ движения имущества и средств; анализ оборачиваемости оборотных средств.	финансовая политика; оценка активов (на основе МСФО); правила; текущий инвестиционный анализ; анализ привлеченных средств; сравнительный анализ; анализ финансовой деятельности; анализ инвестиционной деятельности; межкооперативный анализ; анализ операционной деятельности; анализ инвестированного капитала и рентабельности; перспективный анализ; кредитный анализ; анализ и оценка капитала.	анализ активов; анализ обязательств; анализ капитала; анализ финансовой устойчивости; анализ платежеспособности и ликвидности; анализ инвестиционной активности и кредитоспособности; анализ деловой активности; анализ экономической несостоятельности; прогнозирование финансового состояния.

¹⁶ В результате исследование разработано автором.

¹⁷ В результате исследование разработано автором.

¹⁸ K. R. Subramanyam Financial statement analysis, eleventh edition Published by McGraw-Hill Education, 2 Penn Plaza, New York, NY 10121. Copyright © 2014 byK; Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP) Учебник. — М.: ИНФРА-М, 1998. — 448 с. — ISBN 5-86225-675-X

Формирование и финансирование капитала, организация производства и обеспеченность оборотными средствами, деловая активность и результативность деятельности являются важными факторами финансовой устойчивости.

На наш взгляд, в финансовой устойчивости, следует уделить внимание следующей зависимости (Рисунок 8).

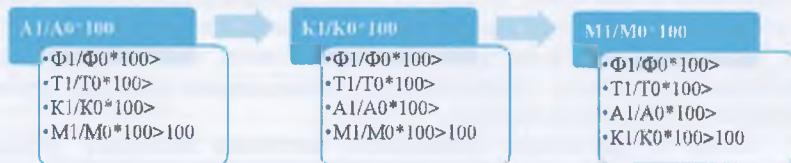


Рисунок 8. Аспекты финансовой устойчивости, связанные с изменениями активов, капитала и обязательств¹⁹

Описание значений: $A1/A0 * 100$ рост активов; $T1/T0 * 100$ рост выручки; $F1/F0 * 100$ рост прибыли; $K1/K0 * 100$ прирост капитала; $M1/M0 * 100$ рост обязательств.

Перспективы развития бизнеса, прогнозные показатели готовятся в прежде всего по запросу владельцев субъекта предпринимательства, менеджеров или партнеров. Отчет о прогнозном финансовом состоянии составляется по субъектам предпринимательства полностью или по его разделам.

Важные направления прогнозирования отчета о финансовом состоянии включают в себя следующие (Рисунок 9).

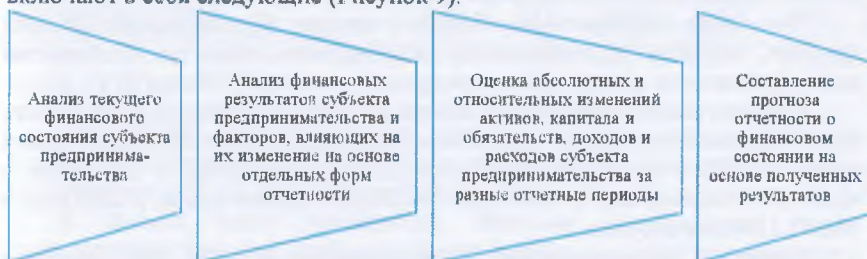


Рисунок 9. Важные объекты прогнозирования отчета о финансовом состоянии²⁰

При прогнозировании финансовой отчетности требуется системный подход к определению, анализу определяемых показателей и их эталонных единиц, будущих ожиданий финансового состояния, финансовых результатов, денежных потоков.

Наиболее важными относительными показателями, изучаемыми при прогнозировании финансового состояния, являются ликвидность, финансовая устойчивость, платежеспособность.

¹⁹ В результате исследование разработано автором.

²⁰ В результате исследование разработано автором.

При прогнозировании финансовой отчетности формируется эталонная единица для каждого показателя и производится объективная оценка будущего финансового состояния предприятия путем оценки его изменений.

Важным вопросом является не только определение прогноза отчета о финансовом состоянии, но и их учет в форме отдельного документа. К сожалению, эта процедура не определена в официальных законодательных нормативах. В этой связи, процедуры их составления и регистрации, формы и порядок определяются субъектами предпринимательства самостоятельно.

Отчет о прогнозном финансовом состоянии, считается важнейший инструментом оценки эффективности использования капитала субъекта предпринимательства в будущем.

Отчет о прогнозном финансовом состоянии позволяет субъектам предпринимательства заранее принимать важные меры по устранению дефицита капитала, принимать обоснованные решения. Прогноз отчета о финансовом состоянии всегда готовится только после двух важных документов, а именно отчета о прибылях и убытках и прогноза отчета о денежных потоках. Прогноз отчета о финансовом состоянии позволяет рассчитывать различные финансовые показатели, выявлять изменения тенденций в его будущем финансовом состоянии.

Самый важный способ составления прогноза отчета о финансовом состоянии-это способ изменения объема выручки.

К основным факторам, влияющим на изменение выручки, относятся: объем продаж в предыдущем периоде; рыночные условия и изменения; общеэкономическая ситуация; рентабельность продукции; ценовая политика; уровень использования имеющихся производственных мощностей; расходы.

Мы сочли необходимым обобщить прогноз бухгалтерского баланса (активов, капитала и обязательств) акционерного общества «Узбекистан темир йуллари» на основе данных следующей таблицы (Таблица № 2).

Соответственно, изменения в объеме капитала и структуре обязательств были следующими. К 2021 году, объем капитала составил 35,066,286 тысяч сумов, к 2022 году он составит 40,992,347 тысяч сумов, к 2023 году - 48,524,371 тысяч сумов, к 2024 году - 58,098,023 тысячи сумов, к 2025 году - 70,265,114 тысячи сумов.

Спрос на дополнительное финансирование в 2021 году составил 4,158,179 тысяч сумов, в 2022 году он будет составлять 8,968,021 тысяч сумов, в 2023 году 15,134,953 тысячи сумов, в 2024 году 22,938,630 тысяч сумов, в 2025 году 32,893,043 тысячи сумов.

Финансовый анализ, направленный на изучение количественных аспектов экономических явлений и процессов под влиянием объективных и субъективных факторов, комплексная оценка эффективности деятельности и бизнеса, выявление наличности и финансовых возможностей, раскрытие тенденций развития субъектов предпринимательства не могут быть достигнуты только на основе базе данных о происходящих процессах в современном менеджменте.

Таблица № 2

Прогноз бухгалтерского баланса 2021-2025 гг.²¹

Активы, капитал и обязательства	Годы				
	2021	2022	2023	2024	2025
Актив	35066286	40992347	48524371	58098023	70265114
1. Долгосрочные активы	22542528	27400864	33575810	41424165	51399425
Остаточная стоимость основных средств	17927439	22785775	28960721	36809076	46784336
Остаточная стоимость нематериальных активов	442	442	442	442	442
Капитальные вложения	2307143	2307143	2307143	2307143	2307143
Прочие долгосрочные активы	2307504	2307504	2307504	2307504	2307504
2. Текущие активы	12523758	13591483	14948561	16673858	18865689
Товарно-материальные резервы	1198797	1523671	1936585	2461400	3128440
Расходы будущего периода	8583815	8583815	8583815	8583815	8583815
Дебиторы, всего	1308120	1662621	2113192	2685867	3413737
из них:					
Расчеты между покупателями и заказчиками	126235	160445	203926	259190	329430
Авансовые платежи в бюджет	51681	65687	834888	106113	134870
Денежные средства	976970	1241729	1578238	2005941	2549551
Другие текущие активы	456056	579647	736731	936835	1190146
Итого по активам баланса					
Капитал и обязательство	35066286	40992347	48524371	58098023	70265114
1. Источник собственных средств	15183909	15739519	16402077	17256422	18318044
Уставный капитал	5572250	5572250	5572250	5572250	5572250
Резервный капитал	7678651	7678651	7678651	7678651	7678651
Нераспределенная прибыль	1384792	1940402	2602960	3457305	4518927
Другие источники	548216	548216	548216	548216	548216
2. Обязательства	19882377	25252828	32132294	40841601	51947070
Долгосрочные банковские кредиты и займы	13655532	13655532	13655532	13655532	13655532
Текущие обязательства, всего	2068666	2629275	3341809	4247439	5398495
включая:					
Обязательства перед поставщиками и подрядчиками	677858	861558	1095040	1391796	1768973
Обязательства по бюджету	64732	82274	104570	132908	168926
Спрос на дополнительное финансирование	4158179	8968021	15134953	22938630	32893043

* Объем активов, капитала и обязательств «Узбекистан темир йуллари» за текущий период.

Это требует, в первую очередь, предвидения будущего, взвешивания, защиты от различных рисков, наличия экономической и финансовой основы, составления наиболее важной финансовой отчетности на будущее.

В третьей главе диссертации «Важные направления совершенствования анализа финансовой отчетности и ее прогнозирования», был рассмотрен анализ финансового состояния, прибыли и убытков, денежных потоков и важные рекомендации по прогнозированию, а также программное обеспечение для прогнозирования и анализа финансовых отчетностей и вопросы его совершенствования.

Повышения интереса к экономическим и финансовым возможностям субъекта предпринимательства в краткосрочной и долгосрочной периодичности, невозможно добиться только с помощью ретроспективного анализа. Самым главным считается, провести перспективный анализ финансового состояния и ее ожиданий.

²¹ Подготовлено на основании финансовой отчетности АО «Узбекистан темир йуллари».

Путем анализа текущего финансового состояния субъекта предпринимательства, предвидение его будущих ожиданий делится с наличием важного инструмента, позволяющего определить уровень защиты субъекта предпринимательства от различных угроз в краткосрочной и долгосрочной периодичности. В связи с этим, прогнозирование финансовой отчетности является важным проектом финансового состояния и будущих ожиданий финансовых результатов.

Одним из важных направлений совершенствования анализа и прогнозирования финансовой отчетности, является переход на правила составления этих форм финансовой отчетности в одинаковой форме и содержании. Однако применение всех аналитических действий в международной практике непосредственно к национальной практике, также не приводит к конкретным выводам. Его следует различать при определении эффективности процессов, связанных с рынком ценных бумаг, при анализе конкурентоспособности, при определении экономической несостоятельности, при анализе инвестиционной привлекательности, при оценке кредитоспособности.

Следует отметить, что некоторые аспекты анализа финансовой отчетности превосходят мировую практику по точности, широте изучаемых показателей. То есть, экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства, анализ финансовой отчетности в международной практике также имеет методологические преимущества перед финансовым анализом. Единственный его недостаток в том, что он не превратился во влиятельную единицу управления бизнес-процессами.

Одним из наиболее важных факторов, влияющих на анализ и прогнозирование финансовой отчетности, является отсутствие перспективного анализа финансового состояния и его ожиданий на основе этих финансовых коэффициентов.

В связи с этим, мы рекомендуем сформировать следующую группу важных финансовых коэффициентов для анализа финансовой отчетности и ее прогнозирования (Рисунок 10).

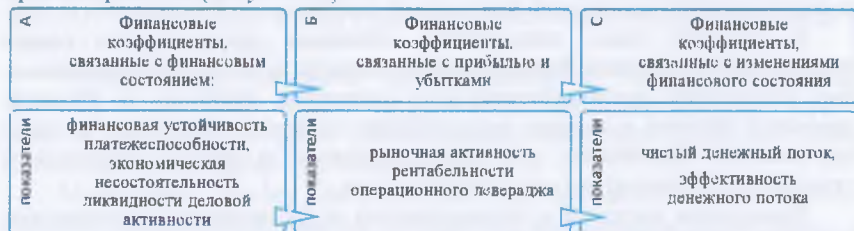


Рисунок 10. Система показателей, определяемых при анализе финансовой отчетности и ее прогнозировании.²²

В качестве основных ситуаций, вызывающих затруднения при составлении финансовой отчетности, следует отметить следующие:

²² В результате исследование разработано автором.

признание результатов финансово-хозяйственных операций в финансовой отчетности только в тех случаях, когда они имеют существенное значение для принятия управленческих решений, а также первичные документы не рассматриваются в качестве основного источника при формировании решений, принимаемых по ситуациям и процессам.;

отсутствие критического внимания к дисконтированию при оценке активов, подготовке инвестиционных решений. Наличие большего внимания к исторической стоимости при определении активов и их результативности при определении реальной (справедливой) стоимости и т.д.

для составления прогнозной финансовой отчетности по МСФО, рекомендуется использовать следующие методы: составление прогнозной финансовой отчетности на основе плановых данных; составление прогнозной финансовой отчетности на основе фактических данных в финансовой отчетности; составление прогнозной финансовой отчетности смешанным методом.

В экономике со стабильными тенденциями развития, финансовое состояние, интервал прогноза прибылей и убытков считается приемлемым на уровне 3-5 лет.

Цифровая экономика, прежде всего основана на цифровых технологиях. Совершенствование анализа финансовой отчетности и ее прогнозирования на основе цифровых технологий не только повышает эффективность и результативность отрасли, но и обеспечивает точность, прозрачность и оперативность аналитических выводов. Не все программное обеспечение для анализа и прогнозирования финансовой отчетности позволяет проводить высокоточный анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов и денежных потоков субъекта предпринимательства.

В связи с этим мы считаем, что программное обеспечение для анализа и прогнозирования финансовой отчетности необходимо дополнить следующими пунктами для увеличения технических возможностей, расширения спектра аналитики:

подробный анализ финансово-экономического состояния субъектов предпринимательства;

анализ структуры экономических ресурсов, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, рентабельности деятельности, политики привлечения денежных средств, использования прибыли, анализ жизнеспособности бизнеса банков и партнеров;

подготовка, анализ и оценка планов развития предприятия;

слияние (объединение) предприятий и анализ совместного варианта;

сравнение текущих и плановых данных по финансово-экономическим показателям предприятий и т.д.

В качестве ряда дополнительных возможностей, мы также считаем целесообразным проведение анализа коммерческой деятельности, планирование закупок, прогнозирование, выбор полезных партнеров, оценку работы отделов, изучение факторов, влияющих на прибыль и проведение структурного анализа расходов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе проведения исследования, направленных на совершенствование теоретических, методологических, организационных и практических аспектов анализа и прогнозирования, что является важным инструментом для подготовки текущих и перспективных альтернативных решений подготовки оптимальных управленческих решений по формированию финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами в условиях глобализации экономики, а также повышению потенциальной эффективности экономических ресурсов, находящихся во владении и распоряжении субъектов предпринимательства, были сформулированы следующие выводы.

1. Важный вывод был сделан в результате обсуждения вопросов по унификации понятий финансового анализа, анализа финансовой отчетности, анализа финансового состояния, анализа финансовой отчетности.

Важность ретроспективного анализа в определении финансового состояния, возможностей субъекта предпринимательства и мер по их реализации в ближайшей и долгосрочной периодичности научно обоснована, и в нем сформирован научно-теоретический аппарат прогнозирования как важный элемент анализа финансовой отчетности.

2. При ретроспективном анализе финансовой отчетности даны важные методические рекомендации по анализу системы важных финансовых показателей (ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, кредитоспособность, прибыльность, толерантность к риску). Согласно нему, при ретроспективном анализе финансовой отчетности и алгоритмической последовательности ее проведения были выявлены важные этапы. К ним относятся: оценка общего финансового состояния субъекта предпринимательства; анализ кредитоспособности, ликвидности субъекта предпринимательства; анализ текущей платежеспособности субъекта предпринимательства и его финансовой устойчивости; анализ финансовых результатов субъекта предпринимательства; анализ текущих активов и их оборачиваемости; оценка состояния банкротства; анализ уровня прибыльности (рентабельности); анализ самофинансирования; оценка инвестиционной деятельности и рыночной активности; оценка периодических и постоянных денежных потоков; оценка капитала и его изменений; прогнозирование будущих ожиданий активов, капитала и обязательств, прибылей и убытков.

3. Определены важные принципы анализа финансовой отчетности (систематичность, комплексность, научно обоснованность, нацеленность, сопоставимость, надежность, планирование, ориентированность на будущее); а также важный инструментарий анализа финансовой отчетности (таблицы, графики, математические модели и зависимости). Предложено структурировать традиционные, эконометрические и индивидуальные методы анализа финансовой отчетности.

4. Были даны важные методические рекомендации, включающаяся в себя группу заинтересованных сторон анализом прогнозной финансовой отчетности (финансовое состояние субъекта предпринимательства, финансовые результаты и будущие ожидания денежных средств), их интересов, точной последовательности составления прогнозной финансовой отчетности (подготовки прогнозной финансовой отчетности и алгоритм ее оценки), научные решения по составлению прогнозной финансовой отчетности на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный период. При составлении отчета о финансовом состоянии было сформулировано понятие прогнозного отчета о финансовом состоянии и определены важные аспекты его составления. Отчет о прогножном финансовом состоянии отражает прогнозируемое финансовое состояние субъекта предпринимательства по его активам, капиталу и обязательствам на определенную дату в будущем. Его основная цель направлена на выявление и решение потребности в будущих дополнительных источниках финансирования как по основному, так и по оборотному капиталу.

В финансовых и иных отношениях сформировались две группы потенциальных заинтересованных лиц в отношении будущего финансового состояния субъекта предпринимательства и его изменений: т.е. сформировалась группа прямых и косвенных заинтересованных сторон.

5. Разработано новое авторское определение категории финансового состояния. В качестве важных компонентов анализа и оценки финансового состояния: анализ активов; анализ обязательств; анализ капитала; анализ финансовой устойчивости; анализ платежеспособности и ликвидности; анализ инвестиционной активности и кредитоспособности; анализ деловой активности; анализ экономической несостоятельности; взаимозависимость прогнозирования финансового состояния, а также была сгруппирована система показателей во взаимосвязи. Также, была разработана формула, которая стала важным правилом роста деятельности и бизнеса, с важными аспектами, связанными с финансовым состоянием, ростом доходов, выручкой, активами, капиталом и обязательствами.

6. Определены элементы, относящиеся к финансовому результату (доходы и расходы), система его показателей по международным стандартам финансовой отчетности, содержание аналитической работы и задачи. Разработаны усовершенствованные методические рекомендации по факторному анализу предпринимательской прибыли, а также прогнозированию прибыли.

7. Рекомендовано обеспечение бизнес-ориентации посредством перехода на международные стандарты финансовой отчетности в отражении активов, капитала и обязательств субъектов предпринимательства, расширение системы аналитических показателей при анализе и прогнозировании финансового состояния, прибылей и убытков, а также денежных потоков, предоставлять приложения, примечания и комментарии при раскрытии информации в формах бухгалтерского баланса и отчетности о финансовых результатах, необходимость учета повышения репутации бизнес-субъектов

как важный инструмент, необходимость создания «Открытого пространства» Интернета, электронных и цифровых источников для создания базы данных для широкого круга заинтересованных сторон в финансовой отчетности, анализ финансовой отчетности и оценка эффективности расходов, понесенных для прогнозирования; внедрение показателей стоимости анализа и стоимости прогноза в анализ и прогнозирование финансовой отчетности; а также было рекомендовано опубликовать «Бизнес журнал» по анализу финансовой отчетности и оценке реальных изменений, тенденций, закономерностей прогнозов на основе процедуры адекватности.

8. Определены важные аспекты, достижения и недостатки анализа и прогнозирования финансовой отчетности на основе действующего программного обеспечения и их сравнительного анализа. Было рекомендовано разработать и внедрить программное обеспечение для прогнозирования финансовой отчетности в режиме онлайн.

**THE SCIENTIFIC COUNCIL DSc.03/30.12.2019. 1.17.01 AWARDING OF
SCIENTIFIC DEGREES AT TASHKENT INSTITUTE
OF FINANCE**

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

KUVVATOV GOLIBJON BAKHTIYOR UGLI

**FORECASTING FINANCIAL REPORTING ELEMENTS AND
IMPROVING THEIR RETROSPECTIVE ANALYSIS**

08.00.08 – Accounting, economic analysis and audit

ABSTRACT

of the dissertation of the doctor of philosophy (Doctor of Philosophy) on economic sciences

Tashkent city – 2021 year

The theme of dissertation of Doctor of Philosophy (PhD) was registered under number B2019.2.PhD/Iqt1004 at the Supreme Attestation Commission at the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan.

The doctoral (PhD) dissertation has been prepared at Tashkent state university of economics.

The abstract of the dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian, English (summary)) on the website of the Scientific Council (www.tfi.uz) and on the website of «ZiyoNet» information and educational portal (www.ziynet.uz).

Scientific consultant: **Rahimov Matnazar Yusupovich**
Candidate of Economics, Associate Professor

Official opponents: **Pardaev Mamayunus Karshibayevich**
Doctor of Economics, Professor

Azizov Sherzod Uktamovich
Doctor of Economics, Associate Professor

Leading organization: **Tashkent State Agrarian University**

The defense of the dissertation will be held on «22» 01 2021 at the meeting of the Digital scientific council DSc.03/30.12.2019.I.17.01 at the Tashkent financial institute. Address: 100000, Tashkent city, Amir Timur street, 60 A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26, e-mail: ilmiykengash@tfi.uz

The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of the Tashkent financial institute (registered under №169). Address: 100000, Tashkent city, Amir Timur street, 60 A. Phone: (99871) 234-53-34; Fax: (99871) 234-46-26; e-mail: admin@tfi.uz

The abstract of the dissertation was distributed «08» 01 2021.

(Registry of the protocol № 1 dated «08» 01 2021).



T.Z.Teshabaev

Chairman of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

N.N.Kalendarova
Scientific Secretary of the Scientific Council for awarding scientific degrees, Doctor philosophy of Economics sciences-PhD

I.N.Kuziev

Chairman of the Scientific seminar under the Scientific council for awarding scientific degrees, Doctor of Economics, Professor

INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Doctor of Philosophy (PhD))

The aim of the research work is to develop proposals and recommendations for improving the forecasting financial reporting elements of and their retrospective analysis.

The tasks of the research work are:

preparation of proposals for the unification of the analysis terminology by studying domestic and foreign sources of financial reporting, financial reporting elements, financial analysis and forecasting financial reportings;

development and implementation of methods for analysis and forecasting of the financial condition of business entities and their expectations, profits and losses, cash flow based on reporting data in accordance with the conceptual foundations of accounting, economic analysis and audit;

preparation of specific proposals for transforming changes in financial condition, financial results, cash flows and capital from periodic, narrow and one-time processes into a comprehensive, forward-looking business analysis for a wide range of stakeholders, counterparties;

creation of a unified algorithm for forecasting financial reportings at making tactical and strategic decisions aimed at improving the efficiency of activities and management;

providing specific proposals and recommendations for the transition to international financial reporting standards, the creation of corporate governance, analysis of financial reportings, as well as the preparation of management decisions aimed at future forecasting actions.

The object of the research work was selected enterprises and organizations including in the structure of the joint-stock company «Uzbekistan temir yullari».

The scientific novelty of the research work, consisting of the following:

a methodology for introducing and determining indicators «investment attractiveness», «risk tolerance» in retrospective analysis of elements of financial reporting elements was proposed;

the forecasting of efficiency and effectiveness of static and dynamic indicators was based through analysis interim, consolidated and certain types of financial reports;

forms of forecast reporting of financial condition, profits and losses, cash flows were developed and proposed for the use in prospective analysis;

a segmented method for comparative analysis of the financial condition was developed, as well as a method for analyzing the relationship between core activities and strategic business development was proposed.

Scientific and practical significance of the research work.

The scientific significance of the research results is explained by the fact that the developed proposals can be used for research aimed at analyzing the current and future financial state of business entities of various forms of ownership, its changes, profits and losses, cash flows and changes in capital, as well as improving the methodology predicting important indicators.

The practical significance of the research results is explained by the fact that the developed recommendations can be used to predict the current state and its expectations in the future through a detailed analysis of the financial statements of business entities, in the development of future projects of regulatory documents in the field of accounting, economic analysis and audit.

Implementation of the research results. Based on the scientific results to improve the forecasting of financial reporting elements and their retrospective analysis:

the proposal to include indicators of tolerance to the risk of investment attractiveness in the retrospective analysis of the elements of financial reporting, was used in the process of analysis of JSC «Uzbekistan temir yullari» (Implementation reference No. 14 / 2760-20 dated on August 12, 2020, of JSC «Uzbekistan temir yullari»). As a result of the implementation of this proposal, it made it possible to study important financial indicators that represent a wide range of opportunities for permanent and potential investors, creditors to make decisions on a narrow and limited range of interests of business entities, and thereby create an opportunity to prepare effective management decisions and establish management of activities focused towards the future;

the proposal for forecasting statistical and dynamic indicators of efficiency and performance through the analysis of interim, consolidated and individual types of financial reporting was used by JSC «Uzbekistan temir yullari» at calculating forecast indicators (Implementation reference No. 14 / 2760-20 dated on August 12, 2020, of JSC «Uzbekistan temir yullari»). The implementation of this proposal has become an important indicator of determining the prospects for the development of the industry and sectors (in interdependence, interconnection, communication), which have served as significant support in establishing management in achieving business and performance goals;

the proposal on the use of forms of forecast reporting on financial condition, profit and loss, cash flows and in prospective analysis was first used by JSC «Uzbekistan temir yullari» in the preparation of forecast financial reporting (Implementation reference No. 14 / 2760-20 dated on August 12, 2020, of JSC «Uzbekistan temir yullari»). The implementation of this proposal contributed to the development of generalized and important norms that are widely used in international practice for the preparation of forecasting financial reports (reporting on financial condition, profit and loss, cash flows), the formation of organizational structures for analysis and forecasting, as well as the formation of the organizational, methodological apparatus of strategic analysis to carry out business analysis, oriented towards the future in achieving economic efficiency;

the proposal for the developed segmental method of comparative analysis of the financial condition and analysis of the relationship between core activities and strategic business development was used by JSC «Uzbekistan temir yullari» in the process of comparative analysis (Implementation reference No. 14 / 2760-20 dated on August 12, 2020, of JSC «Uzbekistan temir yullari»). As a result of the implementation of this proposal, the enterprises of the industry have achieved the introduction of high-quality analytical services focused on the future to ensure

financial security at making optimal decisions for a wide range of stakeholders by assessing investment attractiveness, creditworthiness, and expectations of economic insolvency.

Evaluation of the research results. The results of the research were discussed at 5 republican and 4 international scientific and practical conferences.

Publication of the research results. On the topic of the thesis, 14 academic papers were published, including 4 scientific articles recommended for publication of the main scientific results of doctoral dissertations by the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, as well as 2 thesis in foreign journal.

Structure and volume of the research. The research structure includes three chapters, conclusion, and applications. The volume of the research consists of 148 pages.

ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LIST OF PUBLISHED WORKS

I бўлим (I часть; Part I)

1. Kuvvatov Golibjon Bakhtiyor ugli. Methodological aspects for financing reporting Elements' Forecasting // International journal of Research in management & Business Studies (IJRMBS 2019). Vol. 6 Issue 3 July-Sept. 2019. 79-87pp. ISSN: 2348-6503 (Online) (№23; SJIF-0,70).

2. Kuvvatov Golibjon Bakhtiyor ugli. Financial reporting and its adjustment to international financial reporting standards: a comparative analysis and differences. International Journal of Scientific & Engineering Research Volume 11, Issue 1, January-2020940-944p. ISSN 2229-5518 (№23; SJIF-0,98).

3. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисобот элементларини башоратлаш: таҳлил ва хулоса // Иқтисодиёт ва таълим. -Тошкент, 2019. -№ 1. 103-115-б. (08.00.00; № 5).

4. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисоботлар ва уларнинг тузилишидаги муҳим жиҳатлар: миллий ва халқаро тажриба // Халқаро молия ва ҳисоб.-Тошкент, 2019.-№ 6. 1-14-б. <https://interfinance.uz/en>. (08.00.00; № 19).

5. Kuvvatov G.B. Financial statements and important aspects of their content: national and international experience / Актуальные научные исследования в современном мире выпуск 3 (59) Часть 3 Март 2020 г. (ISSN 2524-0986). 25-27 ст.

6. Kuvvatov Golibjon Bakhtiyor Ugli. The need to compile and forecast financial statements based on international financial reporting standards/ International Journal of Research in Management & Social Science. Volume 8, Issue 2 : April-June 2020 (ISSN 2322-0899) 11-14 p.

7. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисоботларни таҳлил илиш ва прогнозлашнинг концептуал асослари ва замонавий ёндашулар // Ўзбекистон республикаси банк-молия кадемияси «Иқтисодиёт тармоқлари ва соҳаларига инновацияларни жорий этиш механизмларини такомиллаштириш» мавзусидаги республика илмий-амалий конференцияси тезислар тўплами. -Тошкент, 2020 йил 15 май. 458-461 б.

8. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳолат, фойда ва зарарлар, пул оқимларини таҳлил этиш ва прогнозлашнинг муҳим тавсиялари // «Рақамли иқтисодиёт шароитида бухгалтерия ҳисоби ва аудитни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш масалалари» мавзусидаги халқаро онлайн илмий - амалий конференция. Тошкент молия институти 2020 йил 24 октябр. 95-99 б.

II бўлим (II часть; Part II)

9. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисоботларни таҳлил этиш ва прогнозлаш алгоритми / «Ўзбекистонда солиқ ва молия тизимини ривожлантиришнинг

концепцияларини амалга ошириш истикболлари» Республика илмий-амалий анжумани материаллари тўплами.-Тошкент, 2019 йил 9 ноябрь. 186-189 б.

10. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳолат, фойда ва зарарларнинг янгиҳа талқини //«Иқтисодийғни асосий тармоқларини модернизациялаш орқали рақобатбардошлиқни оширишнинг фундаментал асослари» мавзусида олий ўқув юртлараро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. 2019 йил 10 декабр. 174-176 б.

11. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисоботларни прогношлашда анъанавий усуллардан математик усулларга ўтишнинг муҳимлиги/ «Хизмат кўрсатиш соҳаси тармоқларида бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудитнинг долзарб муоммолари» мавзусида Республика онлайн илмий-амалий конференцияси материаллари. II-қисм-Самарқанд, 2020 йил 5май.103-107 б.

12. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳисоботларни таҳлил қилиш ва прогношлашнинг халқаро амалиёти ҳамда уларни қиёсий таҳлили/ «Рақамли иқтисодиёт шароитида бухгалтерия ҳисоби ва аудитни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш масалалари» мавзусидаги халқаро онлайн илмий - амалий конференция. Тошкент молия институти 2020 йил 24 октябр. 102-106 б.

13. Қувватов Ғ.Б., Темиров Ф.Т. Хўжалик юритувчи субъектларда МХХС асосида ҳисобот тузиш ва ундан фойдаланиш усулларини такомиллаштириш // «Ўзбекистон Республикасида аудит, бухгалтерия ҳисобини ривожлантириш ва МХХСни қўллашнинг долзарб масалалари» мавзусида Республика миқёсида онлайн илмий-амалий конференция. Тошкент давлат иқтисодиёт университети 2020 йил 15 октябр. 80-84 б.

14. Қувватов Ғ.Б. Молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисобот таҳлили ва унинг прогношлаш масалалари // «Ўзбекистон Республикасида аудит, бухгалтерия ҳисобини ривожлантириш ва МХХСни қўллашнинг долзарб масалалари» мавзусида Республика миқёсида онлайн илмий-амалий конференция. Тошкент давлат иқтисодиёт университети 2020 йил 15 октябр. 442-448 б.

Автореферат «Молия» журналида таҳрирдан ўтказилди.
(07.01.2021 йил)

Босишга рухсат этилди: 07.01.2021 йил.
Бичими 60x84 1/16, «Times New Roman»
гарнитурда рақамли босма усулида босилди.
Шартли босма табағи 3,2. Адади: 100. Буюртма: № 3.

«DAVR MATBUOT SAVDO» МЧЖ
босмахонасида чоп этилди.
100198, Тошкент, Қўйлик, 4-мавзеси, 46.