

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 RAQAMLI ILMIY KENGASH
TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

XUDAYBERDIYEV BAXTIYORJON MARIBJON O‘G‘LI

XO‘JALIK YURITUVCHI SUBYEKTLARNING MOLIYAVIY HOLATI
TAHLILI VA AUDITINI TAKOMILLASHTIRISH

08.00.08 – Buxgalteriya hisobi, iqtisodiy tahlil va audit

Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi
AVTOREFERATI

Toshkent shahri – 2025-yil

**Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi avtoreferati
mundarijasi**

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

**Contents of dissertation abstract of Doctor of Philosophy (PhD)
in economic sciences**

Xudayberdiyev Baxtiyorjon Maribjon o‘g‘li

Ho‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini
takomillashtirish 3

Худайбердиев Бахтиёржон Марибжон угли

Совершенствование анализа и аудита финансового положения
хозяйствующих субъектов 27

Khudayberdiyev Bakhtiyorjon Maribjon o‘g‘li

Improving the analysis and audit of the financial situation of business
entities..... 53

E‘lon qilingan ishlar ro‘yxati

Список опубликованных работ
List of published works 58

TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI
HUZURIDAGI ILMIY DARAJALAR BERUVCHI
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 RAQAMLI ILMIY KENGASH
TOSHKENT DAVLAT IQTISODIYOT UNIVERSITETI

XUDAYBERDIYEV BAXTIYORJON MARIBJON O‘G‘LI

XO‘JALIK YURITUVCHI SUBYEKTLARNING MOLIYAVIY HOLATI
TAHLILI VA AUDITINI TAKOMILLASHTIRISH

08.00.08 – Buxgalteriya hisobi, iqtisodiy tahlil va audit»

Iqtisodiyot fanlari bo‘yicha falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi

AVTOREFERATI

Toshkent shahri – 2025-yil

Falsafa doktori (Doctor of Philosophy) dissertatsiyasi mavzusi Oliy attestatsiya komissiyasida B2023.2.PhD/Iqt3051 raqam bilan ro'yxatga olingan.

Dissertatsiya Toshkent davlat iqtisodiyot universitetida bajarilgan.

Dissertatsiya avtoreferati uch tilda (o'zbek, rus, ingliz (rezyume)) Ilmiy kengash veb-sahifasi (www.tsue.uz) va "ZiyoNet" Axborot-ta'lim portali (www.ziynet.uz)da joylashtirilgan.

Ilmiy rahbar:

Xasanov Baxodir Akramovich
iqtisodiyot fanlari doktori, professor

Rasmiy opponentlar:

Maxsudov Begmatjon Yuldashaliyevich
iqtisodiyot fanlari doktori, dotsent

Shakarov Kulmat Ashirovich
iqtisodiyot fanlari nomzodi, dotsent

Yetakchi tashkilot:

Toshkent davlat agrar universiteti

Dissertatsiya himoyasi Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti huzuridagi DSc.03/10.12.2019.1.16.01 raqamli Ilmiy kengashning 2025-yil "4" 12 soat 16⁰⁰ daqi majlisida bo'lib o'tadi. Manzil:100066, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel.: (99871) 239-28-72. Faks: (99871) 239-43-51. e-mail: info@tsue.uz.

Dissertatsiya bilan Toshkent davlat iqtisodiyot universiteti Axborot-resurs markazida tanishish mumkin (1869 raqami bilan ro'yxatga olingan). Manzil:100066, Toshkent shahri, Islom Karimov ko'chasi, 49-uy. Tel.: (99871) 239-28-72. Faks: (99871) 239-43-51. e-mail: info@tsue.uz.

Dissertatsiya avtoreferati 2025-yil 17 11 kuni tarqatildi.

(2025-yil 17 " 11 daqi 104- raqamli reestr bayonnomasi).



S.U. Mexmonov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

U.V. Gafurov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash ilmiy kotibi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

S.K. Xudoyqulov
Ilmiy darajalar beruvchi ilmiy kengash qoshidagi ilmiy seminar raisi, iqtisodiyot fanlari doktori, professor

KIRISH (falsafa doktori (PhD) dissertatsiyasi annotatsiyasi)

Dissertatsiya mavzusining dolzarbligi va zarurati. Jahon iqtisodiyotida global raqobatning kuchayib borishi sharoitida moliyaviy holat tahlili va auditini xalqaro standartlar talablari asosida yuritishning ahamiyati ortib bormoqda. Tahlillar ko'rsatishicha, "jahonda moliyaviy holat tahlili va audit samaradorligini oshirish sohasida ko'plab zamonaviy innovatsion usullardan keng foydalanilmoqda. Raqamli texnologiyalardan foydalanish orqali moliyaviy holat tahlili jarayonini avtomatlashtirish samaradorlikni 10-15 foizga oshirishi va moliyaviy hisobotlarning aniqligini ta'minlashi mumkin"¹. Mazkur rezervlar moddiy, moliyaviy va mehnat resurslaridan samarali foydalanish, moliyaviy barqarorlikni ta'minlash imkoniyatini yaratadi. Moliyaviy holat tahlili va audit vositasida xo'jalik subyektlari o'z aktivlari, kapitali va majburiyatlarini to'g'ri baholash, mablag'lar sarfini oqilona yo'naltirish hamda faoliyat samaradorligini oshirishga erishadi. Bu o'z navbatida, moliyaviy holat tahlili va auditini takomillashtirish sohasida tadqiqotlar o'tkazishni xalqaro darajadagi strategik vazifa qilib qo'yimoqda.

Jahonda xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holatini tahlil qilish va auditini takomillashtirish yo'nalishida keng ko'lamli ilmiy tadqiqotlar olib borilmoqda. Jumladan, aktiv va majburiyatlarning to'g'ri baholanishi, moliyaviy oqimlarni samarali boshqarish va korxonaning moliyaviy barqarorligini ta'minlash uchun buxgalteriya hisobining zamonaviy usullarini qo'llash, raqamli texnologiyalarni joriy qilish, shuningdek, audit jarayonlarining samaradorligini oshirish masalalari tadqiq qilinmoqda. Moliyaviy tahlil va audit tizimini rivojlantirish, korxonalar moliyaviy ko'rsatkichlarini xalqaro standartlarga moslashtirish, shaffoflikni ta'minlash va moliyaviy xatarlarga nisbatan bardoshlilikni oshirish bu tadqiqotlarning asosiy yo'nalishlaridan biri hisoblanadi.

O'zbekistonda xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirish maqsadida moliyaviy hisobotlarni xalqaro standartlarga uyg'unlashtirish, audit jarayonlarini raqamlashtirish va hisobotlar shaffofligini oshirish bo'yicha aniq vazifalar belgilangan hamda bir qator amaliy chora-tadbirlar amalga oshirilmoqda. Xususan, korxonalar moliyaviy hisobotini xalqaro moliyaviy hisobot standartlari (XMHS)ga moslashtirish, ichki audit tizimlarini kuchaytirish, soliq va buxgalteriya hisobini uyg'unlashtirish hamda moliyaviy tahlilda zamonaviy axborot texnologiyalaridan foydalanish jarayonlari yo'lga qo'yildi. Shu bilan birga, Davlat audit instituti va Moliya vazirligi hamkorligida ichki moliyaviy nazorat va hisobot berish amaliyoti takomillashtirilib, korxonalar moliyaviy barqarorligini baholashda riskka asoslangan yondashuv joriy etildi. Bu choralar moliyaviy nazoratning samaradorligini oshirish va milliy iqtisodiyotning barqarorligini ta'minlashga xizmat qilmoqda². Tadqiqotlarning ko'rsatishicha hozirgi paytda xo'jalik subyektlarida iqtisodiy tahlil ishlarini yuritish xususan moliyaviy holatni tahlil qilish globallashtirish jarayonidagi xalqaro talablar va

¹ www.icaew.com/insights/viewpoints-on-the-news/2023/jun-2023/A-new-era-how-technology-is-reshaping-audit).

² O'zbekiston Respublikasi Moliya vazirligi hisoboti, 2023-yil. URL: <https://www.mf.uz>

mezonlarga to'liq mos kelmaydi. Moliyaviy holatni tahlil qilish sohasida atroflicha va chuqur ilmiy tadqiqotlar olib borish, muammoning tashkiliy va uslubiy asoslarini shakllantirish dolzarb masala hisoblanadi. Bu va boshqa holatlar mazkur dissertatsiya ishi mavzusining zamonaviyligi, dolzarbligi va ilmiy izlanishlar olib borish zaruratini belgilaydi.

O'zbekiston Respublikasi Prezidentining 2024-yil 21-fevraldagi PF-37-son "O'zbekiston-2030" strategiyasini "Yoshlarni qo'llab-quvvatlash yili Davlat dasturi to'g'risida", 2023-yil 11-sentyabrdagi PF-158-son "«O'zbekiston-2030» strategiyasi to'g'risida», 2023-yil 21-iyuldagi PF-111-son "Ma'muriy islohotlar doirasida investitsiyalar, sanoat va savdo sohasida davlat boshqaruvini samarali tashkil qilish chora-tadbirlari to'g'risida", 2022-yil 28-yanvardagi PF-60-son "2022-2026-yillarga mo'ljallangan Yangi O'zbekistonning taraqqiyot strategiyasi to'g'risida", 2021-yil 9-martdagi PF-6191-son "Mamlakatda moliyaviy boshqaruv tizimini yanada takomillashtirish va davlat mablag'larining samaradorligini oshirish chora-tadbirlari to'g'risida"gi farmonlari, 2022-yil 10-maydagi PQ-2022-son "Korxonalarda moliyaviy nazoratni kuchaytirish va audit tizimlarini rivojlantirish bo'yicha qo'shimcha chora-tadbirlar to'g'risida", 2018-yil 27-noyabrdagi PQ-4030-son "Xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy hisobotlarini xalqaro standartlarga moslashtirish va ularni shaffoflik asosida tayyorlash choralari kuchaytirish to'g'risida", 2025-yil 15-sentabrdagi PQ-282-son "Moliyaviy hisob tizimini xalqaro talab va standartlarga muvofiq takomillashtirish chora-tadbirlari to'g'risida"gi qarorlari va ushbu sohadagi boshqa me'yoriy-huquqiy hujjatlarda belgilangan vazifalarni amalga oshirishda ushbu dissertatsiya tadqiqoti muayyan darajada xizmat qiladi.

Tadqiqotning respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi. Mazkur dissertatsiya tadqiqoti respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining I. "Demokratik va huquqiy jamiyatni ma'naviy-axloqiy va madaniy rivojlantirish, innovatsion iqtisodiyotni shakllantirish" ustuvor yo'nalishiga muvofiq bajarilgan.

Muammoning o'rganilganlik darajasi. Xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirishning nazariy va uslubiy muammolari xorijlik iqtisodchi olimlardan A.F.Aksenenko, M.A.Vaxrushina, N.D.Vrublevskiy, T.P.Karpova, N.P.Kondrakov, V.F.Paliy, A.D.Sheremet, A.Arens va Dj.Lobbek, R.Dodj, R.Adams, D.R.Karmaykl, M.Benis, F.L.Defliz, G.R.Djenik, V.M.Ureyli kabilarning ilmiy ishlarida tadqiq etilgan³.

³ Друри К. Управленческий и производственный учет. – М.: ЮНИТИ, 2002. – 312 с.; Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуация и примеры. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 560 с.; Аксененко А.Ф. и др. Управленческий учет на промышленных предприятиях в условиях формирования рыночных отношений. – М.: ООО «Нонпарель», 1994. – 412 с.; Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет. – М.: ИКФ Омега-Л, 2009. – 528 с.; Врублевский Н.Д. Управленческий учет издержек производства: теория и практика. Монография. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 352 с.; Карпова Т.П. Управленческий учет. – М.: ЮНИТИ, 2002. – 486 с.; Палий В.Ф. Управленческий учет. – М.: «Союзаудит», 1997. – 260 с.; Шеремет А.Д., Кондраков Н.П. Управленческий учет. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2000. – 512 с. Арнс Э.А., Лоббек Дж.К. Аудит. пер.с англ/. Под.ред. проф.Я.В.Соколова – М.:«Финансы и статистика», 2001. -560 с.; Додж Р. Краткое руководства по стандартам и нормам аудита. пер.с англ/. М.: «Финансы и статистика», 2005. – 472 с.; Кармайкл Д.Р., Бенис М. Стандарты и нормы аудита. Пер. с англ/. М.: -Аудит. ЮНИТИ, 1995. – 421 с.; Ф.Л.Дефлиз, Г.Р.Дженик, В.М.О'Рейли и др. Аудит Монтгомери. пер.с англ/.под.ред.проф.Я.В.Соколова –

O'zbekiston olimlari E.F.Gadoyev, R.D.Dusmuratov, N.Yu.Jo'rayev, A.K.Ibragimov, A.A.Karimov, M.Q.Pardayev, A.X.Pardayev, N.S.Sanayev, B.A.Xasanov, K.B.Urazov, N.F.Karimov, B.Xamdamov, S.N.Tashnazarov, N.Sh.Xajimuratov, M.X.Xodjayeva, Sh.A.Tojiboyeva, N.E.Babaxalov, Sh.T.Ergashev, N.N.Ismatullayeva va boshqalarning ilmiy asarlarida moliyaviy holat tahlilining nazariy, uslubiy va amaliy muammolari o'z aksini topgan⁴. Shu bilan bir qatorda, iqtisodiy adabiyotda moliyaviy holat tahlili va auditining muammolari yechimi yaxlit kompleks tartibda, maxsus mustaqil ilmiy tadqiqot obyekti sifatida o'rganilmagan. Yuqorida ta'kidlangan muammolar tanlangan mavzuning nihoyatda dolzarbligi va zamonaviyligidan dalolat beradi hamda tadqiqot ishining asosiy yo'nalishlari mazmunini belgilaydi.

Tadqiqotning dissertatsiya bajarilgan oliy ta'lim muassasasining ilmiy-tadqiqot ishlari rejalari bilan bog'liqligi. Mazkur dissertatsiya tadqiqoti Toshkent davlat iqtisodiyot universitetining ilmiy-tadqiqot ishlari rejasiga muvofiq "O'zbekistonda ijtimoiy-iqtisodiy rivojlanishning makroiqtisodiy barqarorligi va prognozlashtirilishini ta'minlashning ilmiy-uslubiy asoslari va uslubiyatlarini takomillashtirish" mavzusidagi ilmiy loyiha doirasida bajarilgan.

Tadqiqotning maqsadi xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirishga qaratilgan ilmiy taklif va amaliy tavsiyalar ishlab chiqishdan iborat.

Tadqiqotning vazifalari:

temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy holat tahlilini tashkil etishda tarmoq xususiyatlarini o'rganish;

xo'jalik yurituvchi subyektlar moliyaviy holati tahlilining ko'rsatkichlari tizimi va baholash mezonlari tadqiq etish;

debitorlik va kreditorlik qarzlari dinamikasining korxonani to'lov qobiliyatiga ta'sirini tahlil qilish;

М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 542 с.; Адамс Р. Основы аудита. пер. с англ./под ред. Я.В.Соколова. – М.: ЮНИТИ, 1995. 398 с.

⁴Gadoyev E.F. va boshq. Buxgalter uchun amaliy qo'llanma. I-jild. – T.: "NORMA", 2010. – 343 b.; Dusmuratov R.D., Mamadiyarov D.U. Qishloq xo'jaligida boshqaruv hisobi: uslubiyot va amaliyot. Monografiya. – T.: "Moliya", 2008. – 148 b.; Jo'rayev N.Yu. va boshq. Moliyaviy va boshqaruv hisobi. Darslik. – T.: 2010. – 310 b.; Ibragimov A.K. Ishlab chiqarish xarajatlari hisobi, audit va qishloq xo'jalik mahsulotlari tannarxini aniqlashni takomillashtirish: i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun disser. avto. – T.: 2002. – 34 b.; Karimov A.A. Korporativ boshqaruv tizimida buxgalteriya hisobi va auditni takomillashtirishning asosiy yo'nalishlari: i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun disser. avto. – T.: 2009. – 32 b.; Pardayev M.K., Isroilov B.I. Iqtisodiy tahlil. 1-2 qism. – T.: Iqtisodiyot va huquq dunyosi, 2001. – 256 b.; Pardayev A.X., Pardayev B.X. Boshqaruv hisobi. – T.: G'G'ulom nomidagi nashriyot-matbaa ijodiy uyi, 2008. – 251 b.; Sanayev N.S. va boshq. Buxgalteriya hisobi asoslari. – T.: "Sharq", 2005. – 110 b.; Xasanov B.A. Boshqaruv hisobi: nazariya va uslubiyot. Monografiya. – T.: "Moliya", 2003. – 248 b.; Urazov K. B. Iqtisodiyotni erkinlashtirish sharoitida buxgalteriya hisobining konseptual masalalari. Monografiya. – T.: "Fan", 2003. – 168 b.; Xasanov B.A., N.F.Karimov, B.Xamdamov, S.N.Tashnazarov, N.Sh.Xajimuratov, M.X.Xodjayeva, Sh.A.Tojiboyeva. Moliyaviy tahlil. Darslik. – T.: "Iqtisodiyot", 2019. 736 b.; Babaxalov N.E. Temir yo'l transporti korxonalarida buxgalteriya hisobi va iqtisodiy tahlil uslubiyotini takomillashtirish: i.f.d. ilmiy darajasini olish uchun disser. avto. – T.: 2022. – 34 b.; Ergashev Sh.T. Avtomobil transporti korxonalarida iqtisodiy tahlilni takomillashtirish: iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun disser. avto. – T.: 2021. – 31 b., Ismatullayeva N.N. Temir yo'l transporti korxonalarining iqtisodiy salohiyati tahlilini takomillashtirish: iqtisodiyot fanlari bo'yicha falsafa doktori (PhD) ilmiy darajasini olish uchun disser. avto. – T.: 2025. – 26 b.

xo‘jalik subyektlarning iqtisodiy nochorlik (bankrotlik) holati va uni moliyaviy sog‘lomlashtirish modellarining qiyosiy tahlilini amalga oshirish;

audit o‘tkazish jarayonida moliyaviy holat ko‘rsatkichlaridan ekspress va strategik prognozlash maqsadlarida foydalanish imkoniyatlarini o‘rganish;

moliyaviy holat auditini o‘tkazishda raqamli texnologiyalarni qo‘llash samaradorligini oshirish yuzasidan takliflar berish;

xo‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirish bo‘yicha taklif va tavsiyalar ishlab chiqish.

Tadqiqotning obyekti sifatida “O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyati faoliyati tanlab olingan.

Tadqiqotning predmeti bo‘lib xo‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini bilan bog‘liq iqtisodiy munosabatlar hisoblanadi.

Tadqiqotning usullari. Dissertatsiyada ilmiy bilishning analiz va sintez, tizimli yondashuv, statistik va moliyaviy tahlilning solishtirish, turkumlash, guruhlash, ekonometrik tahlil usullaridan foydalanilgan.

Tadqiqotning ilmiy yangiligi quyidagilardan iborat:

temir yo‘l transporti korxonalari moliyaviy holatining moliyaviy koeffitsiyentlar asosidagi integral indeksi yordamida ishlab chiqilgan reyting baholash indikatorlari vositasida korxonalarning iqtisodiy nochorligini diagnostika qilish taklifi asoslangan;

xo‘jalik subyektlarining aktivlari va majburiyatlarini baholash uslubi sof aktivlar qiymatini shakllantirish uchun aktiv-xususiy kapital nisbati, majburiyatlarni qoplash koeffitsiyenti hamda 25%dan kam bo‘lmagan likvidlik darajasidan foydalanish orqali takomillashtirilgan;

milliy buxgalteriya balansini xalqaro moliyaviy hisobot shakllariga transformatsiya qilish jarayonida audit o‘tkazish uchun milliy standartlarni xalqaro standartlarga moslash, aktiv va majburiyatlarni qayta baholash, me‘yoriy farqlarni korreksiya qilish, muvofiqlik hisobotini shakllantirishdan iborat ko‘p bosqichli tekshiruv protseduralari taklif etilgan;

O‘zbekiston Respublikasi temir yo‘l tarmog‘i faoliyatining ko‘p omilli ekonometrik modeli asosida moliyaviy natijalarga ta’sir etuvchi tushum, tannarx, davr xarajatlari, moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlar va soliqlar dinamikasining 2030-yilga qadar prognoz ko‘rsatkichlari ishlab chiqilgan.

Tadqiqotning amaliy natijalari quyidagilardan iborat:

xo‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holat ko‘rsatkichlari xalqaro standartlar asosida turkumlangan;

joriy, tezkor va mutloq likvidlik ko‘rsatkichlarini hisoblash va korxona faoliyatiga joriy etish bo‘yicha amaliy tavsiyalar berilgan;

moliyaviy barqarorlik ko‘rsatkichlarini tasniflash asosida korxonaning moliyaviy holatini kompleks baholashda ballik reyting tizimidan foydalanish taklifi asoslangan;

moliyaviy holat auditini o‘tkazish tartib-taomillari, bosqichlari, dasturi va audit rejasi ishlab chiqilgan.

Tadqiqot natijalarining ishonchliligi ishda qo‘llanilgan nazariy-uslubiy yondashuv va usullarga, rasmiy manbalardan olingan ma’lumotlarga, xususan,

O‘zbekiston Respublikasi Milliy statistika qo‘mitasining rasmiy statistik ma’lumotlariga, xulosa, taklif va tavsiyalar amaliyotda joriy etilganligini tasdiqlovchi ma’lumotnomalar tahliliga asoslanganligi bilan belgilanadi.

Tadqiqot natijalarining ilmiy va amaliy ahamiyati. Tadqiqot natijalarining ilmiy ahamiyati unda ilgari surilgan nazariy-uslubiy tavsifdagi xulosa va takliflardan xarajatlar hisobi va ichki auditi borasida yuzaga keladigan muammolarni o‘z vaqtida bartaraf etish jarayonida hamda mazkur yo‘nalishdagi ilmiy-tadqiqot ishlarini amalga oshirishda foydalanish mumkinligi bilan izohlanadi.

Tadqiqot natijalarining amaliy ahamiyati ishlab chiqilgan ilmiy takliflar va amaliy tavsiyalarni xalqaro standartlar asosida xarajatlar hisobi va ichki auditi amaliyotini takomillashtirishga qaratilgan chora-tadbirlar majmuini ishlab chiqishda hamda iqtisodiyot yo‘nalishidagi oliy o‘quv yurtlarida “Buxgalteriya hisobi”, “Audit” va “Moliyaviy hisobot tahlili” kabi fanlarni o‘qitishda qo‘llanma sifatida foydalanish mumkin.

Tadqiqot natijalarining joriy qilinishi. Xo‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirish bo‘yicha olingan ilmiy natijalar asosida:

temir yo‘l transporti korxonalari moliyaviy holatining moliyaviy koeffitsiyentlar asosidagi integral indeksi yordamida ishlab chiqilgan reyting baholash indikatorlari yordamida korxonalarining iqtisodiy nochorligini diagnostika qilish bo‘yicha taklif “O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyati tizimidagi korxonalar faoliyatida foydalanilgan (“O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyatining 2024-yil 4-noyabrdagi 09/358-24-son ma’lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida “O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyati korxonalarining iqtisodiy nochorligini samarali diagnostika qilish imkoniyati yaratilgan;

xo‘jalik subyektlarining aktivlari va majburiyatlarini baholash uslubi sof aktivlar qiymatini shakllantirish uchun aktiv-xususiy kapital nisbati, majburiyatlarni qoplash koeffitsiyenti hamda 25%dan kam bo‘lmagan likvidlik darajasidan foydalanish bo‘yicha taklifi “O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyati tizimidagi korxonalar faoliyatida foydalanilgan (“O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyatining 2024-yil 4-noyabrdagi 09/358-24-son ma’lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida sof aktivlar qiymatini shakllantirish jarayonlari takomillashtirilgan;

milliy buxgalteriya balansini xalqaro moliyaviy hisobot shakllariga transformatsiya qilish jarayonida audit o‘tkazish uchun milliy standartlarni xalqaro standartlarga moslash, aktiv va majburiyatlarni qayta baholash, me‘yoriy farqlarni korreksiya qilish, muvofiqlik hisobotini shakllantirishdan iborat ko‘p bosqichli tekshiruv protseduralaridan foydalanish taklifi “O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyati tizimidagi korxonalar faoliyatiga joriy etilgan (“O‘zbekiston temir yo‘llari” aksiyadorlik jamiyatining 2024-yil 4-noyabrdagi 09/358-24-son ma’lumotnomasi). Mazkur taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida temir yo‘l transporti korxonalarida audit o‘tkazish protseduralari takomillashgan;

O'zbekiston Respublikasi temir yo'l tarmog'i faoliyatining ko'p omilli ekonometrik modeli asosida moliyaviy natijalarga ta'sir etuvchi tushum, tannarx, davr xarajatlari, moliyaviy faoliyat bo'yicha xarajatlar va soliqlar dinamikasining 2030-yilga qadar ishlab chiqilgan prognoz ko'rsatkichlaridan "O'zbekiston temir yo'llari" aksiyadorlik jamiyati faoliyati prognozini shakllantirishda foydalanilgan ("O'zbekiston temir yo'llari" aktsiyadorlik jamiyatining 2024-yil 4-noyabrdagi 09/358-24-son ma'lumotnomasi). Mazkur ilmiy taklifning amaliyotga joriy etilishi natijasida korxonaning moliyaviy natijalari ichki va tashqi omillar ta'sirida 2030-yilning yakunida 2024-yilga nisbatan 1,9 martaga o'sishi prognoz ma'lumotlari asosida aniqlangan.

Tadqiqot natijalarining aprotatsiyasi. Ushbu tadqiqot natijalari 2 ta respublika va 5 ta xalqaro ilmiy-amaliy konferensiyalarda muhokamadan o'tkazilgan.

Tadqiqot natijalarining e'lon qilinganligi. Dissertatsiya mavzusi bo'yicha jami 13 ta ilmiy ish, shundan O'zbekiston Respublikasi Oliy attestatsiya komissiyasi tomonidan tavsiya etilgan ilmiy nashrlarda 4 ta ilmiy maqola, jumladan 2 ta respublika va 2 ta xorijiy jurnallarda nashr etilgan.

Dissertatsiyaning tuzilishi va hajmi. Dissertatsiya kirish, uchta bob, xulosa, foydalanilgan adabiyotlar ro'yxati va ilovalardan tarkib topgan. Dissertatsiya hajmi 118 betni tashkil etadi.

DISSERTATSIYANING ASOSIY MAZMUNI

Kirish qismida tadqiqotning dolzarbligi va zarurati asoslangan, uning maqsadi, vazifalari, ob'ekti va predmeti belgilab olingan, respublika fan va texnologiyalari rivojlanishining ustuvor yo'nalishlariga mosligi ko'rsatilgan, dissertatsiyaning mavzusi bo'yicha tadqiqotlar sharhi keltirilgan, ilmiy yangiligi va amaliy natijalari bayon qilingan, olingan natijalarning ilmiy-amaliy ahamiyati yoritib berilgan, tadqiqot natijalarini amaliyotga joriy etish, nashr etilgan ishlar va dissertatsiyaning tarkibiy tuzilishiga doir ma'lumotlar keltirilgan.

Dissertatsiyaning birinchi bobi «**Barqaror iqtisodiy o'sishni ta'minlash sharoitida moliyaviy holat tahlili va auditining nazariy va uslubiy asoslari**» deb nomlanib, unda moliyaviy holat tahlilining mohiyati, nazariy-uslubiy va tashkiliy asoslari, temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlarini tasniflash va baholash mezonlari, moliyaviy holat audit borasidagi xalqaro tajriba va uni temir yo'l transporti sohasiga transformatsiya qilish yo'llari tadqiq etilgan.

Mamlakatimizda temir yo'l transporti tashkil topganidan buyon iqtisodiyotning real sektori korxonalari bilan hamjihatlikda samarali faoliyat yuritib kelmoqda. Ayniqsa, temir yo'l tarmog'ida sanoat ishlab chiqarishi ulushini ortib borayotganligi, qurilish-pudrat faoliyati yer osti va yer usti metropolitenlarning rivojlanishi bilan birgalikda yo'lovchi va yuk tashish hajmining ko'payishi bu sohadagi xizmatlarga yangicha talablarni qo'yimoqda.

Temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy holat tahlili korxonaning moliyaviy barqarorligini, samaradorligini va uzoq muddatli faoliyat qobiliyatini

baholashga xizmat qiladi. Bu soha o'zining yuqori kapital talabchanligi va uzoq muddatli investitsiyalar zarurligi bilan ajralib turadi. Shunday ekan, moliyaviy holat tahlili orqali korxonaga sarflangan investitsiyalarning qaytarilishi, aktivlardan foydalanish darajasi va to'lov qobiliyati kabi ko'rsatkichlar aniqlanadi.

Temir yo'l transportidagi moliyaviy holat tahlilida maxsus koeffitsiyentlar, xususan, aktivlarning joriy va uzoq muddatli faoliyatini qo'llab-quvvatlash uchun naqd pul oqimlari, qarzlik koeffitsiyenti va foyda rentabelligi tahlil qilinadi. Shu bilan birga, transporti sohasining spetsifikasiga ko'ra, kapital sarflari va amortizatsiya xarajatlari dinamikasiga e'tibor qaratiladi, chunki ushbu korxonalarda asosiy vositalarning texnik holati moliyaviy barqarorlik va xarajatlarning muvofiqligini ta'minlashda hal qiluvchi omil bo'ladi.

Aktivlari va majburiyatlar — korxonalarning iqtisodiy salohiyatini belgilab beruvchi muhim komponentlar hisoblanadi. Sof aktivlar buxgalteriya balansining aktiv va majburiyatlar qismlarining farqi sifatida aniqlanib, ular korxonaning moliyaviy holati va faoliyat samaradorligini aniqlashda muhim ahamiyatga ega.

Olib borilgan tadqiqotlar natijasida, uzoq muddatli va joriy aktivlar bo'yicha iqtisodiy salohiyat tuzilmasini shakllantirish asosida sof aktivlar qiymatini baholash bo'yicha uslubiy tavsiyalar ishlab chiqilgan.

Xususan, sof aktivlar qiymati quyidagi formula asosida aniqlanadi:

$$SA_q = A_q - M_q^5$$

Bunda,

SA_q – sof aktivlar qiymati;

A_q – uzoq muddatli va joriy aktivlar qiymati;

M_q – majburiyatlar va qarzlar.

Hozirgi paytda aksiyadorlik jamiyatlarida ustav kapitali 3 xil manba hisobidan ko'paytirilishi belgilab qo'yilgan:

a) jamiyatning mol-mulki hisobiga;

b) jamiyat ishtirokchilarining qo'shimcha hissalarini hisobiga;

v) jamiyatga qabul qilinadigan uchinchi shaxslarning hissalarini hisobiga.

Yuqorida ta'kidlanganidek, jamiyatning xususiy kapitali manbalarini uning mol-mulki hisobiga ko'paytirish qo'shilgan kapital, taqsimlanmagan foyda, maqsadli tushumlar va kelgusi davr xarajatlari va to'lovlari uchun zaxiralardan sotib olingan xususiy ulushlarni (aksiyalarni) ayirib tashlagan holda erishilgan natija asosida shakllantiriladi.

Fikrimizcha, aksiyadorlik jamiyatining Ustav kapitalini ko'paytirishga qaratilgan mol-mulkini (UK_{mm}) hisoblash muhimdir:

$$UK_{mm} = SA_q - UK_q - ZK_q^6$$

Bunda,

SA_q – Sof aktivlar qiymati;

UK_q – Ustav kapitali qiymati;

ZK_q – Rezerv kapitali qiymati.

⁵ Xasanov B.A., N.F.Karimov, B.Xamdamov, S.N.Tashnazarov, N.Sh.Xajimuratov, M.X.Xodjayeva, Sh.A.Tojiboyeva. Moliyaviy tahlil. Darslik. – T.: "Iqtisodiyot", 2019. 736 b.

⁶ Muallif ishlanmasi

Shuni inobatga olib, xo‘jalik subyektlarining aktivlari va majburiyatlarini baholash uslubi sof aktivlar qiymatini shakllantirish uchun aktiv-milliy kapital nisbati, majburiyatlarni qoplash koeffitsiyenti hamda 25%dan kam bo‘lmagan likvidlik darajasidan foydalanish maqsadga muvofiq, deb hisoblaymiz. Natijada, korxonaning moliyaviy mustaqilligi va risk darajasi, qarzlarini qaytarish salohiyati va moliyaviy barqarorlik darajasi, qisqa muddatli majburiyatlarni o‘z vaqtida to‘lash qobiliyatiga ega yoki yo‘qligi aniqlanadi.

“O‘ZTEMIRYO‘LYO‘LOVCHI” Aksiyadorlik jamiyatining asosiy faoliyatini ifodalovchi ko‘rsatkichlari dinamikasining tahlilini 1-jadval keltirilgan.

1-jadval

2019-2023-yillarda «O‘ZTEMIRYO‘LYO‘LOVCHI» aksiyadorlik jamiyatining asosiy faoliyati bo‘yicha iqtisodiy ko‘rsatkichlari dinamikasi⁷

Ko‘rsatkichlar nomi	2019	2020	2021	2022	2023
1.Yo‘lovchi aylanmasi, mln. yo‘l/km	4385,2	1794,95	3130,2	3549,4	3903,7
O‘shish(kamayish) surati,%		40,9	174,4	113,4	110,0
1.1.Mahalliy yo‘nalish, mln. yo‘l/km	2376,1	1296,8	2733,8	3028,2	3352,7
O‘shish(kamayish) surati,%		54,6	210,8	110,8	110,7
1.2.Xalqaro yo‘nalish, mln. yo‘l/km	492,3	152,4	19,7	115,7	190,6
O‘shish(kamayish) surati,%		31,0	12,9	587	164,7
1.3.Shahar atrofi yo‘nalishi, mln. yo‘l/km	1516,8	345,7	376,6	405,5	360,5
O‘shish(kamayish) surati,%		22,8	109,0	107,6	88,9
2.Tashilgan yo‘lovchilar, ming kishi	23372,4	6279,0	7968,2	9139,2	9809,7
O‘shish(kamayish) surati,%		26,9	126,9	114,7	107,3
2.1. Mahalliy yo‘nalish, ming kishi	3794,9	2021,1	4127,0	4916,6	5585,1
O‘shish(kamayish) surati,%		53,3	204,2	119,1	113,6
2.2.Xalqaro yo‘nalish, ming kishi	884,9	215,2	19,3	204,6	330,6
O‘shish(kamayish) surati,%		24,3	9,0	10,62	161,6
2.3.Shahar atrofi yo‘nalishi, ming kishi	18692,6	4042,8	3822,0	4017,9	3894,0
O‘shish(kamayish) surati,%		21,6	94,6	105,1	96,9
3.Jo‘natilgan yo‘lovchilar, ming kishi	22886,5	6157,8	7949,4	9012,6	9626,5
O‘shish(kamayish) surati,%			129,2	113,4	106,8
3.1.Mahalliy yo‘nalish, ming kishi	3794,9	2021,1	4127,0	4916,6	5585,1
O‘shish(kamayish) surati,%		53,3	204,2	119,1	113,6
3.2.Xalqaro yo‘nalish, ming kishi	399,0	94,0	0,4	78,0	147,4
O‘shish(kamayish) surati,%		23,6	0,4	197,53	188,9
3.3.Shahar atrofi yo‘nalishi, ming kishi	18692,6	4042,8	3822,0	4017,9	3894,0
O‘shish(kamayish) surati,%		21,6	94,6	105,1	96,9

Yuqoridagi jadvalning ko‘rsatishicha, yo‘lovchi aylanmasi tahlilida 2023-yilda nisbatan yuqori natija (3903,7)ni ko‘rsatgan. Unga ko‘ra mahalliy yo‘nalishda 2023-yilda 2022-yilga nisbatan 10,7 foizga ko‘p bo‘lgan. Xalqaro yo‘nalishda mazkur ko‘rsatkich (190,6) bo‘lib, 2022-yilga nisbatan 90,6 foizga ortgan. Tashilgan yo‘lovchilar sonini tahlil qilsak, umumiy yillarga nisbatan

⁷ «O‘ZTEMIRYO‘LYO‘LOVCHI» aksiyadorlik jamiyatining ma’lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

2023-yilda nisbatan yuqori natija (9809,7) qayd etilgan. Mahalliy yo‘nalish, xalqaro yo‘nalish va shahar atrofi yo‘nalishida ham 2023-yilda boshqa yillarga nisbatan samarali natija qayd etilgan.

Mamlakatimizda transport sohasi iqtisodiyotning muhim tarmoqlaridan biri bo‘lib, uning barqaror va samarali faoliyati umumiy iqtisodiy o‘rishga bevosita ta‘sir ko‘rsatadi. Transport tashkilotlarining moliyaviy holatini aniq va xolisona baholash, ularning iqtisodiy ko‘rsatkichlarini tahlil qilish, shuningdek, xavflarni baholash va ichki nazorat tizimlarini rivojlantirish ularning moliyaviy barqarorligi va ishonchliligini ta‘minlashda muhim rol o‘ynaydi. Shuning uchun, ushbu mavzudagi izlanishlar va amaliyotdagi yangi yondashuvlarning tatbiqi O‘zbekistondagi transport tashkilotlarining samaradorligini oshirishda muhim vosita sifatida dolzarb sanaladi.

Moliyaviy holat auditi, uning uslubiy masalalarini takomillashtirish transport tashkilotlari faoliyatini shaffoflashtirish va samaradorligini oshirishga yordam beradi.

Xalqaro moliyaviy hisobot standartlari (IFRS) transport tashkilotlarining moliyaviy holatini tahlil qilishda eng ishonchli va zamonaviy vosita hisoblanadi. Ushbu standartlar transport tashkilotlarida moliyaviy hisobotlarni aniq va xalqaro hamjamiyatda tushunarli shaklda taqdim etishni ta‘minlaydi. Bu, o‘z navbatida, korxonalarining global investorlarga ochiqqligini oshiradi va ularning xalqaro bozordagi ishonchliligini ta‘minlaydi.

Xulosa qilib ta‘kidlash mumkinki, dissertatsiya ishining ushbu bobida moliyaviy holat tahlilining mohiyati, nazariy-uslubiy va tashkiliy asoslari, temir yo‘l transporti korxonalarida moliyaviy holat tahlili ko‘rsatkichlarini tasniflash va baholash mezonlari, moliyaviy holat auditi borasidagi xalqaro tajriba va uni temir yo‘l transporti sohasiga transformatsiya qilish yo‘llari bo‘yicha muallifning qarashlari hamda fikrlari bayon etilgan. Xususan, sof aktivlar qiymatini hisoblashning yangicha usuli taklif etilgan hamda moliyaviy holat tahlili va auditini takomillashtirish yuzasidan xulosalar hamda takliflar shakllantirilgan.

Dissertatsiyaning ikkinchi bobi **«Temir yo‘l transporti korxonalarining moliyaviy barqarorligini ta‘minlashda moliyaviy holat tahlili usullarini takomillashtirish»** deb nomlanib, unda korxonaning iqtisodiy resurslari, uning moliyaviy tuzilmasi va to‘lov qobiliyatini moliyaviy holatga ta‘sirining tahlili, moliyaviy barqarorlik va ishchanlik ko‘rsatkichlari tahlilini takomillashtirish, O‘zbekiston Respublikasi temir yo‘l tarmog‘i ko‘rsatkichlarini ekonometrik modellashtirish kabi masalalar tadqiq qilingan.

Moliyaviy barqarorlik korxonaning moliyaviy majburiyatlarini o‘z vaqtida va to‘liq bajarish, kelajakdagi faoliyatini barqaror davom ettirish va ichki va tashqi inqirozlarga qarshi tura olish qobiliyatini ifodalaydi. Temir yo‘l transporti korxonalarida moliyaviy barqarorlik ularning asosiy faoliyat yo‘nalishlari, moddiy-texnik bazasi, xizmat ko‘rsatish sifatini saqlab qolish, investitsiyalar va innovatsiyalarni jalb qilish uchun muhim ahamiyatga ega. Moliyaviy barqarorlik, shuningdek, temir yo‘l transportida uzluksiz va samarali xizmat ko‘rsatishni ta‘minlash, sarmoyadorlar va kreditorlar ishonchini oshirishda muhim omil bo‘lib xizmat qiladi.

Shu o'rinda, "O'zbekiston temir yo'llari" AJning asosiy ko'rsatkichlari tahlil qilish maqsadga muvofiqdir (2-jadval).

2-jadval

"O'zbekiston temir yo'llari" AJning 2019-2023-yillardagi asosiy faoliyat ko'rsatkichlarining tahlili, trln. so'm⁸

Ko'rsatkichlar	2019y.	2020y.	2021y.	2022y.	2023y.
Sotishdan olingan sof tushum	8 021	9 687	10 543	11 411	12 656
Sotilgan mahsulotning ishlab chiqarish tannarxi	6 362	5 575	7 566	8 500	10 075
Davr xarajatlari	710	1 144	1 281	1 393	1 416
Moliyaviy faoliyat bo'yicha xarajatlar	508	2 828	1 684	1 387	1 115
Soliqlar (daromad solig'i)	28	22	2	20	33
Moliyaviy natija (sof foyda /zarar)	413	118	109	111	170

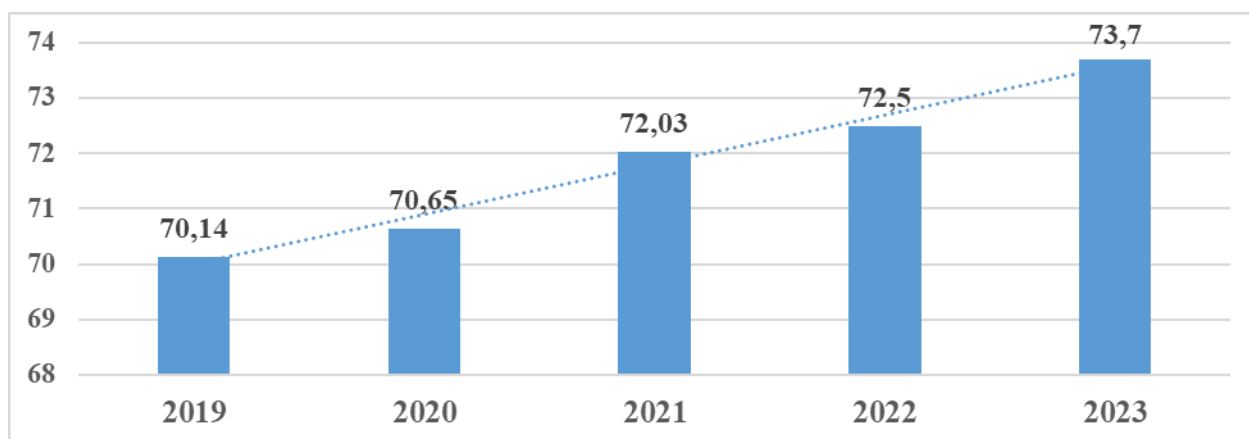
Yuqoridagi jadvalda "O'zbekiston temir yo'llari" aksiyadorlik jamiyatining 2019-2023-yillardagi asosiy faoliyat ko'rsatkichlari aks ettirilgan. Bu ko'rsatkichlar sotishdan olingan sof tushum, sotilgan mahsulotning ishlab chiqarish tannarxi, davr xarajatlari, moliyaviy faoliyat bo'yicha xarajatlar, soliqlar va moliyaviy natijalarni o'z ichiga oladi. Tahlillar shuni ko'rsatadiki, 2019-yildan 2023-yilgacha kompaniya tushumi o'sib borgan. 2019-yildagi 8 021 trln so'mlik tushum 2023-yilda 12 656 trln so'mgacha yetgan, bu esa kompaniyaning o'sish tendensiyasini ko'rsatadi. Davr xarajatlari ham yillar davomida oshgan. Moliyaviy natijalar ham muhim o'zgarishlarni ko'rsatadi. 2020 va 2021-yillarda sof foyda kamaygan, ammo 2021-2023-yillarda yaxshilangan, bu esa kompaniyaning rentabelligi oshganini anglatishi mumkin.

O'zbekiston temir yo'l korxonalarida moliyaviy barqarorlikni ta'minlash muammolari mavjud. Masalan, joriy moliyaviy tizimdagi ba'zi to'siqlar, likvidlik muammolari va sarmoyalarning yetishmasligi korxonalarning moliyaviy barqarorligini xavf ostiga qo'yadi. Bundan tashqari, temir yo'l infratuzilmasiga kerakli darajada sarmoya yo'naltirilmaganligi ham moliyaviy barqarorlikka ta'sir ko'rsatadi. Shu sababli, O'zbekistondagi temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy barqarorlikni oshirish uchun zamonaviy moliyaviy boshqaruv usullarini joriy qilish muhim vazifa hisoblanadi.

"O'zbekiston temir yo'llari" AJning temir yo'l transportida yuklarni jo'natish hajmi 2019-2023-yillarda qanday o'zgarganligi tahlili shuni ko'rsatmoqdaki, 2019-yilda yuklarni jo'natish hajmi 70,1 million tonnani tashkil qilgan. Mazkur

⁸ "O'zbekiston temir yo'llari" aksiyadorlik jamiyatining ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tayyorlangan.

ko'rsatkich yillar davomida asta-sekin oshib borib, 2023-yilda 73,7 million tonnaga yetgan (1-rasm).



1-rasm. 2019-2023-yillarda “O‘zbekiston temir yo‘llari” AJning temir yo‘l transportida yuklarni jo‘natish hajmi, mln. tonna⁹

Yuqoridagi ma’lumotlar yuk tashish hajmining yildan-yilga barqaror o‘sib borayotganligini va “O‘zbekiston temir yo‘llari” AJning yuk tashish bo‘yicha ishonchli transport vositasi ekanligini ko‘rsatadi.

Shuningdek, 3-jadvalda temir yo‘l transporti orqali 2019-2023-yillarda tashilgan yo‘lovchilar haqidagi ko‘rsatkichlar keltirilgan. Jadvalda ikki asosiy ko‘rsatkich yo‘lovchi aylanmasi (mln. yo‘lovchi-km) va tashilgan yo‘lovchilar soni (mln. kishi), shuningdek, o‘shish sur‘atlari ham ko‘rsatilgan. Yo‘lovchi aylanmasi 2019-yilda 4 385,2 million yo‘lovchi-km bo‘lib, bu ko‘rsatkich 2023-yilda 3 903,7 million yo‘lovchi-km.ga pasaygan. Bu esa temir yo‘l transportining 2020-yildagi pandemiya ta’siridan so‘ng yana barqarorlashish jarayonida ekanligini ko‘rsatadi.

3-jadval

Temir yo‘l transporti orqali 2019-2023-yillarda tashilgan yo‘lovchilar to‘g‘risida malumotlar taxlili¹⁰

Ko‘rsatkichlar	2019y.	2020y.	2021-y.	2022y.	2023y
Temir yo‘l transporti yo‘lovchi aylanmasi, mln. yulovchi-km	4 385,2	1 794,9	3 130,1	3 549,4	3903,7
O‘shish sur‘ati, %	101,3	40,9	174,4	113,4	110,0
Temir yo‘l transporti orqali tashilgan yo‘lovchilar soni, mln. kishi.	23,37	6,28	7,97	9,14	9,81
O‘shish sur‘ati, %	103,3	26,9	126,9	114,7	107,3

⁹ “O‘zbekiston temir yo‘llari” AJning hisobotlari asosida muallif ishlanmasi

¹⁰ “O‘zbekiston temir yo‘llari” AJning hisobotlari asosida muallif tomonidan tuzilgan.

Tashilgan yo'lovchilar soni 2019 yilda 23,37 million kishi bo'lib, 2023-yilda 9,81 million kishiga pasaygan. Bu ko'rsatkich pandemiya davrida va undan keyin temir yo'l transportiga bo'lgan talabning o'zgarishini ko'rsatadi.

Moliyaviy barqarorlik omili tavakkalchilik korxona egalari va kreditorlar o'rtasida qanday taqsimlanganligini ko'rsatadi.

Korxonaning moliyaviy barqarorligini baholashda avtonomiya, moliyaviy qaramlik, o'z mablag'larining qarz mablag'lariga nisbati, o'z-o'zidan ishlaydigan kapitalni ta'minlash, xususiy kapitalni to'plash koeffitsiyentiga muhim ahamiyat beriladi (4-jadval).

4-jadval

2019-2023-yillarda "Toshkent yo'lovchi vagonlarni qurish va ta'mirlash" AJning moliyaviy barqarorlik koeffitsiyentlari tahlili¹¹

Ko'rsatkichlar	2019	2020	2021	2022	2023	Normativ
Uzoq muddatli aktivlar	20 069 841	19 333 167	18 181 815	16 431 465	14 163 782	
Joriy aktivlar	133 644 954	141 951 477	145 516 801	196 357 070	161 621 200	
O'z mablag'lari manbasi	73 451 853	74 695 182	75 547 945	79 930 801	86 999 042	
Rezerv kapitali	33 484 669	34 151 451	34 090 125	33 878 909	33 838 570	
Majburiyatlar	80 394 158	97 613 287	88 150 671	132 857 734	88 785 940	
Uzoq muddatli majburiyatlar	0	0	0	0	0	
Koeffitsiyentlar						
1.Moliyaviy mustaqillik (avtonomiya) koeffitsiyenti	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Normal darajasi: 0,5 va undan yuqori (optimal darajasi: 0,6-0,7)
2.Uzoq muddatli moliyaviy mustaqillik koeffitsiyenti	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Normal darajasi: 0,9 Kritik darajasi: 0,75
3.Moliyaviy qaramlik koeffitsiyenti	0,4	0,5	0,5	0,6	0,5	Optimal darajasi: 0,5
4.O'z aylanma mablag'lari bilan ta'minlanganlik koeffitsiyenti	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Normal darajasi: 0,1 va undan yuqori
5.Kapitallashuv koeffitsiyenti	1,5	1,3	1,2	1,7	1,0	1 dan yuqori bo'lishi uning qarz kapitaliga qaramligini bildiradi.
6.Moliyalashtirish koeffitsiyenti	1,9	2,1	2,2	2,4	2,6	Qancha kichik bo'lsa qaramlik kuchayadi

¹¹ 2021-2023-yillar bo'yicha TVRZ" AJ ma'lumotlari asosida muallif tomonidan tuzilgan

Mazkur jadvalda uzoq muddatli moliyaviy mustaqillik koeffitsiyenti kritik darajasidan ham past natijaga erishilgan. Ushbu koeffitsiyent uchun me'yoriy qiymatni belgilash deyarli mumkin emas. Muayyan korxona uchun normal qiymat tahlilchi tomonidan belgilanishi kerak. Bu qiymat qanchalik yuqori bo'lsa, korxona barqarorligi shunchalik yuqori bo'ladi. Kapitallashuv koeffitsiyenti ham 2021 va 2022 yil 1 dan yuqori bo'lgan ko'rsatkichga ega bo'lib qarz kapitaliga qaramlilikni ko'rsatgan, lekin 2023 yilga kelib, normal holatga kelgan. Qolgan koeffitsiyentlar barchasi yaxshi holatga erishilgan.

Moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlarini tasniflash asosida korxonaning moliyaviy holatini kompleks baholashda ballik reyting tizimidan foydalanish taklifi asoslandi (5-jadval).

5-jadval

Moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlarini tasniflash asosida korxonaning moliyaviy holatini kompleks baholashda ballik reyting tizimi¹²

Ko'rsatkichkar nomi	1 guruh	ball	2 guruh	ball	3 guruh	ball
1.Moliyaviy mustaqillik koeffitsiyenti (K1)	$K1 > 0,75$	15	$K1 > 0,5$	10	$K1 < 0,5$	5
2.To'lov qobiliyati (qoplash) koeffitsiyenti (K2)	$K2 \geq 1,25$	15	$K2 \geq 0,75$	10	$K2 \geq 0,25$	5
3.O'z aylanma mablag'lari bilan ta'minlanganlik koeffitsiyenti (K3)	$K3 \geq 0,2$	15	$K3 \geq 0,1$	10	$K3 \geq 0$	5
4.O'z mablag'lari rentabelligi koeffitsiyenti (K4)	$K4 > 0,2$	15	$K4 > 0,1$	10	$K4 < 0,1$	5
5.Aktivlar rentabelligi koeffitsiyenti (K5)	$K5 > 0,2$	15	$K5 > 0,1$	10	$K5 < 0,1$	5
6.O'z va qarz mablag'larining nisbat koeffitsiyenti (K6)	$K6 > 1$	15	$K6 > 0,5$	10	$K6 > 0$	5
7.Asosiy vositalarning eskirish koeffitsiyenti (K7)	$K7 < 0,5$	10	$K7 = 0,5$	5	$K7 > 0,5$	0
Jami:		100		65		30

Tadqiqotlar natijasida moliyaviy holat ko'rsatkichlarini baholashda yagona yondashuvning mavjud emasligi aniqlandi. Bunda BMT ekspertlari taklif etgan 20 ta koeffitsiyentning chegaraviy mezonlari turlicha ekanligi oqibatida mazkur

¹² Muallif tomonidan ishlab chiqilgan

koeffitsiyentlar asosida temir yo‘l korxonasining faoliyatiga kompleks baho berish va optimal qaror qabul qilishda qiyinchilik tug‘diradi.

Yuqoridagi nomuvofiqliklarni bartaraf etish maqsadida ilmiy ishda moliyaviy koeffitsiyentlarni yuqori va quyi chegaralarini tartibga soluvchi mezonlarni baholash usuli sifatida ballik reyting tizimidan foydalanish taklif etildi.

Xususan, har bir moliyaviy koeffitsiyentning baholash mezonlari turlicha bo‘lishiga qaramasdan, ularni 3 guruhga ajratib, quyi, o‘rta va yuqori darajalarga ajratib, 5, 10 va 15 ballar asosida baholanadi. Natijada 0,5 dan 5 gacha bo‘lgan koeffitsiyentlar oralig‘idagi 20 dan ortiq moliyaviy ko‘rsatkichlarni kompleks baholash imkoniyati yaratiladi.

Temir yo‘l transporti korxonalarining iqtisodiy barqarorligi va faoliyati samaradorligini baholashda moliyaviy holat ko‘rsatkichlari asosiy mezon hisoblanadi. Bu korxonalar yirik infratuzilmaviy subyektlar bo‘lgani bois, ularning iqtisodiy nochorligini erta aniqlash — butun transport tizimi barqarorligi uchun muhimdir.

Shuni inobatga olib, temir yo‘l transporti korxonalari moliyaviy holatining moliyaviy koeffitsiyentlar asosidagi integral indeksi yordamida ishlab chiqilgan reyting baholash indikatorlari vositasida korxonalarning iqtisodiy nochorligini diagnostika qilish taklif etiladi.

Mazkur yondashuv nafaqat tahlil samaradorligini oshiradi, balki tahlilni tizimlashtiradi, avtomatlashtirish imkonini beradi hamda tarmoq miqyosidagi qarorlar qabul qilishda asos bo‘ladi. Shu tariqa, temir yo‘l transporti sohasida iqtisodiy nochorlikni erta aniqlash va uni oldini olish bo‘yicha ishonchli diagnostika vositasi shakllanadi.

Hozirgi kunda O‘zbekiston ulkan Temir yo‘l transporti salohiyatiga ega bo‘lib, mavjud Temir yo‘l tarmog‘i yo‘nalishlarida barcha turdagi yuklar va yo‘lovchilarni tashishda mamlakatning ehtiyojlarini qondirish uchun imkoniyatlarga ega.

Mazkur tadqiqot ishida O‘zbekiston Respublikasi temir yo‘l transporti tarmog‘i faoliyatining asosiy ko‘rsatkichlarini tahlil qilish masalalari ko‘rib chiqilgan hamda mazkur ko‘rsatkichlarni modellashtirishda ekonometrik usullar va modellardan foydalanish yo‘nalishlari tadqiq qilingan. Temir yo‘l transporti tarmog‘i ko‘rsatkichlarini tahlil qilish va modellashtirishda ekonometrik usullar va modellar ularning “tor joylari”ni aniqlashga, faoliyat ko‘rsatkichlarini kelgusi davrlarga prognoz qilishga, omillar o‘rtasida bog‘lanishlarni aniqlashga imkon beradi.

O‘zbekiston Respublikasi Temir yo‘l tarmog‘i faoliyati ko‘rsatkichlarini ko‘p omilli ekonometrik model tuzib tahlil qilish uchun mazkur modelda qatnashadigan omillarni tanlab olish zarur.

Ko‘p omilli ekonometrik modelda natijaviy omil bo‘lib, moliyaviy natijalar, trln. so‘m (Y) hisoblanadi. Ta’sir etuvchi omillar esa — tushum, trln. so‘m (X_1),

tannarx, trln. so‘m (X2), davr xarajatlari, trln. so‘m (X3), moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlari, trln. so‘m (X4), soliqlar, mlrd. so‘m (X5).

Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) ko‘rsatkichiga ta‘sir etuvchi omillar bo‘yicha tuziladigan ko‘p omilli ekonometrik modelga omillarni tanlash uchun, omillar o‘rtasida korrelyatsion tahlil o‘tkazamiz. Omillar o‘rtasida xususiy va juft korrelyatsiya koeffitsiyentlarini hisoblaymiz. Omillar o‘rtasida xususiy va juft korrelyatsiya koeffitsiyentlari matritsasi quyidagi 6-jadvalda keltirilgan.

6-jadval

Omillar o‘rtasida hisoblangan korrelyatsion matritsa¹³

Covariance Analysis: Ordinary

Sample: 2010 2024

Included observations: 15

Correlation

t-Statistic

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Y	1.000000					
X1	0.778230	1.000000				
	6.557553	-----				
	0.0000	-----				
X2	-0.734046	-0.631447	1.000000			
	-5.719637	-3.675998	-----			
	0.0000	0.0521	-----			
X3	-0.836404	0.575022	-0.610206	1.000000		
	-9.11982	1.489656	-3.614243	-----		
	0.0000	0.2457	0.0534	-----		
X4	-0.871095	-0.669923	0.554039	-0.659052	1.000000	
	-9.385612	-3.774719	1.374627	-3.74762	-----	
	0.0000	0.0511	0.2507	0.0523	-----	
X5	0.610329	0.096092	0.348488	-0.021394	-0.097901	1.000000
	3.614245	0.510833	1.967354	-0.113235	-0.520546	-----
	0.0538	0.6135	0.0591	0.9107	0.6068	-----

6-jadvaldan ko‘rish mumkinki, xususiy korrelyatsiya koeffitsiyentlari — bu natijaviy omil (Y) va unga ta‘sir etuvchi omillar (X_i) o‘rtasidagi bog‘lanishlar zichligini ko‘rsatadi. Demak, xususiy korrelyatsiya koeffitsiyentlari natijaviy omil – Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) va ta‘sir etuvchi omillar o‘rtasida turli xil bog‘lanishlar mavjudligini ko‘rsatmoqda.

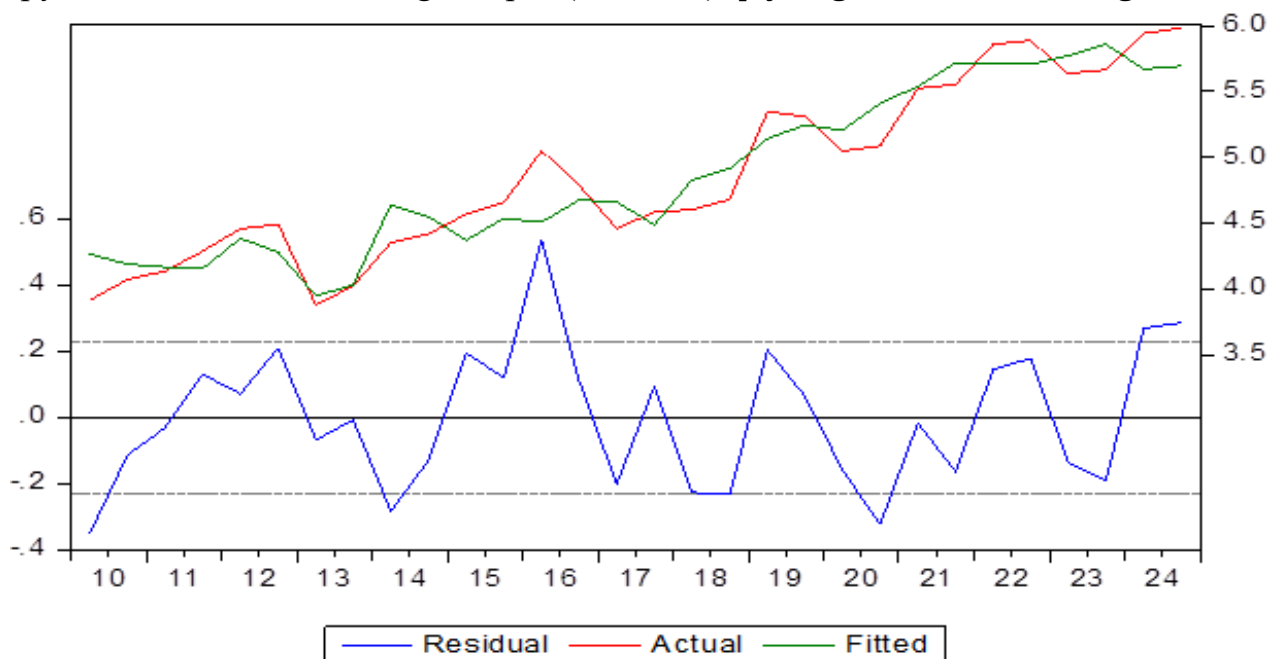
Demak, omillar o‘rtasida multikollinearlik hamda natijaviy omil qatorida geteroskedastlik mavjud emasligini hisobga olgan holda Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) va unga ta‘sir etuvchi omillar (X_i) bo‘yicha ko‘p omilli ekonometrik model tuzamiz. Mazkur ko‘p omilli ekonometrik model quyidagi ko‘rinishga ega:

$$y = \beta_0 + \beta_1 x_1 + \beta_2 x_2 + \dots + \beta_n x_n + \varepsilon, \quad (1)$$

¹³ Muallif ishlanmasi.

bu yerda y – natijaviy omil, x_i – ta’sir etuvchi omillar, ε – tasodifiy xato. Ko‘p omilli ekonometrik modeldagi (1) noma’lum $\beta_0, \beta_1, \beta_2, \dots, \beta_n$ parametrlar qiymatlarini aniqlashda “eng kichik kvadratlar usuli” dan foydalandik.

Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) bo‘yicha hisoblangan (2) ko‘p omilli ekonometrik modelning haqiqiy (Actual), hisoblangan (Fitted) qiymatlari va ular o‘rtasidagi farqlar (Residual) quyidagi 2-rasmida keltirilgan.



2-rasm. Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalarning (Y) haqiqiy (Actual), hisoblangan (Fitted) qiymatlari va ular o‘rtasidagi farqlar (Residual) grafigi¹⁴

Hisoblangan ko‘p omilli ekonometrik model (2) shuni ko‘rsatadiki, tushum (X_1) o‘rtacha bir trln. so‘mga ortsa, temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) o‘rtacha 0,085 foizga ortar ekan. Tannarx (X_2) o‘rtacha bir trln so‘mga ortsa, temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) o‘rtacha 0,127 foizga kamayar ekan. Davr xarajatlari (X_3) o‘rtacha bir trln. so‘mga ortishi, temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) ni o‘rtacha 1,09 foizga kamayishiga olib kelar ekan. Moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlar (X_4) ning o‘rtacha bir trln. so‘mga ortishi, temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalar (Y) o‘rtacha 0,117 foizga kamayishiga olib kelishi mumkin ekan.

Ta’sir etuvchi omillar va vaqt omili o‘rtasida tuzilgan trend modellar tahlili shuni ko‘rsatadiki trend modellardagi barcha hisoblangan koefitsiyentlarning statistik ahamiyatlilik, parametrlarining ishonchliligi aniqlandi. Demak, trend modellarini hisoblaymiz va ularning hisoblangan qiymatlarini (2) ko‘p omilli ekonometrik modelga qo‘yib, avvalo ta’sir etuvchi omillarning (x_j) prognoz

¹⁴ Muallif ishlanmasi.

qiymatlarini, keyin esa natijaviy omilni (Y) prognoz hisob-kitoblarini amalga oshiramiz. Natijada temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalarning (Y) (2) ko‘p omilli ekonometrik modelga kiritilgan o‘zgaruvchilarining prognoz davridagi qiymatlariga ega bo‘lamiz (7-jadval).

7-jadval

Temir yo‘l transporti tarmog‘ida moliyaviy natijalari va unga ta’sir etuvchi ko‘rsatkichlarning prognoz hisob-kitoblari qiymatlari¹⁵

Yillar	Moliyaviy natijalar, trln. so‘m, Y	Tushum, trln. so‘m, X1	Tannarx, trln. so‘m, X2	Davr xarajatlari, trln. so‘m, X3	Moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlar, trln. so‘m, X4	Soliqlar mlrd, X5
2010	109,5	1 076,1	1 081,0	242,0	83,1	25,0
2011	135,9	1 243,8	1 002,0	226,9	92,7	24,0
2012	176,2	1 630,5	480,0	250,1	107,1	17,0
2013	104,9	2 011,3	1 105,5	204,6	137,7	16,0
2014	161,5	2 109,1	1 592,0	376,6	170,3	17,0
2015	202,5	1 579,5	627,3	306,5	179,4	17,0
2016	276,7	1 579,2	1 967,4	418,5	281,2	16,0
2017	185,0	5 444,3	6 362,0	410,0	201,0	18,0
2018	208,4	10 543,0	1 900,3	448,7	300,6	25,0
2019	413,0	11 411,0	5 575,0	710,0	508,0	28,0
2020	318,5	2 313,0	7 566,0	1 144,0	2 828,0	22,0
2021	509,0	8 021,0	1 669,1	1 281,0	1 684,0	4,0
2022	711,0	12 656,0	10 290,9	1 393,0	1 387,0	20,0
2023	570,0	14 246,5	10 075,0	1 416,0	1 115,0	33,0
2024	776,5	9687,0	8 500,0	1 296,0	1 356,2	32,0
2025*	763,2	16 654,9	11 699,7	1 832,0	2 550,1	19,9
2026*	872,0	20 036,4	14 201,1	2 141,1	3 249,6	20,0
2027*	996,3	24 104,4	17 237,4	2 502,4	4 141,1	20,1
2028*	1 138,3	28 998,3	20 922,7	2 924,6	5 277,1	20,2
2029*	1 300,5	34 885,9	25 396,0	3 418,0	6 724,8	20,3
2030*	1 485,9	41 968,8	30 825,6	3 994,8	8 569,7	20,4

* — prognoz davri

Temir yo‘l transporti korxonasining moliyaviy natijalariga ta’sir etuvchi tushum, tannarx, davr xarajatlari, moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlar va soliqlar kabi ko‘rsatkichlarning 2030-yilgacha bo‘lgan prognoz ko‘rsatkichlaridan istiqbolni belgilashda foydalanish maqsadga muvofiq.

Xulosa qilib aytganda, dissertatsiya ishining mazkur bobida korxonaning iqtisodiy resurslari, uning moliyaviy tuzilmasi va to‘lov qobiliyatini moliyaviy

¹⁵ Muallif ishlanmasi.

holatga ta'sirining tahlili, moliyaviy barqarorlik va ishchanlik ko'rsatkichlari tahlilini takomillashtirish, xo'jalik subyektlarning iqtisodiy nochorlik (bankrotlik) holati va uni moliyaviy sog'lomlashtirish modellari samaradorligining tahlili keng yoritilgan.

Dissertatsiyaning uchinchi bobi «**Temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy holat auditini takomillashtirish**» deb nomlanib, unda moliyaviy holat auditini xalqaro standartlar asosida rejalashtirish va risklarni baholash usullari, moliyaviy holat audit jarayonida axborot texnologiyalaridan foydalanish samaradorligini oshirish, audit o'tkazish jarayonida moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlaridan strategik prognozlash maqsadlarida foydalanish imkoniyatlari bayon qilingan.

O'zbekistonda xalqaro standartlarga asoslangan moliyaviy holat audit tizimining joriy etilishi transport tashkilotlari uchun nafaqat moliyaviy jihatdan, balki strategik jihatdan ham katta imkoniyatlar yaratadi. Ayniqsa, xalqaro savdo yo'nalishlari, logistika va transport infratuzilmasini rivojlantirishga qaratilgan loyihalarga investitsiyalar jalb qilishda muhim ahamiyat kasb etadi.

Transport tashkilotlarida moliyaviy holat auditini xalqaro standartlar asosida rejalashtirish va risklarni baholash bo'yicha turli iqtisodchi olimlar va mutaxassislar tomonidan tadqiqotlar olib borilgan. Jumladan,

Kieso D.E., Weygandt J.J. va Warfield T.D. kabi olimlar xalqaro moliyaviy hisobot standartlari va ularning transport sektoridagi tatbiqini tahlil qilgan. Ular xalqaro standartlarga muvofiq moliyaviy hisobotlarni tayyorlash va audit qilish orqali korxona faoliyatining shaffofligini oshirish, moliyaviy ma'lumotlarning ishonchliligini ta'minlash mumkinligini ta'kidlaydi. Ushbu transformatsiya transport tashkilotlari uchun strategik va moliyaviy jihatdan foydali bo'lishini qayd etadi¹⁶.

I.R. Safarovning fikricha, transport tashkilotlarining moliyaviy hisobotlarini xalqaro standartlarga moslashtirish mamlakat iqtisodiyoti uchun strategik ahamiyatga ega. U xalqaro moliyaviy hisobot standartlarining joriy qilinishi orqali korxonalarning ichki va tashqi investorlar oldidagi ishonchliligini oshirish va ular uchun shaffof moliyaviy ma'lumotlar taqdim etish mumkinligini ta'kidlaydi¹⁷.

I.M. Xolmuminov xalqaro standartlarga asoslangan moliyaviy auditning transport tashkilotlari uchun dolzarbligini ta'kidlaydi. Uning fikricha, xalqaro standartlar asosida o'tkazilgan audit korxonalar uchun xalqaro hamkorlik imkoniyatlarini kengaytiradi va moliyaviy hisobotlarni global talablarga moslashtiradi, bu esa xalqaro bozorlar va investorlarga yanada ishonchli ma'lumotlar taqdim etadi¹⁸.

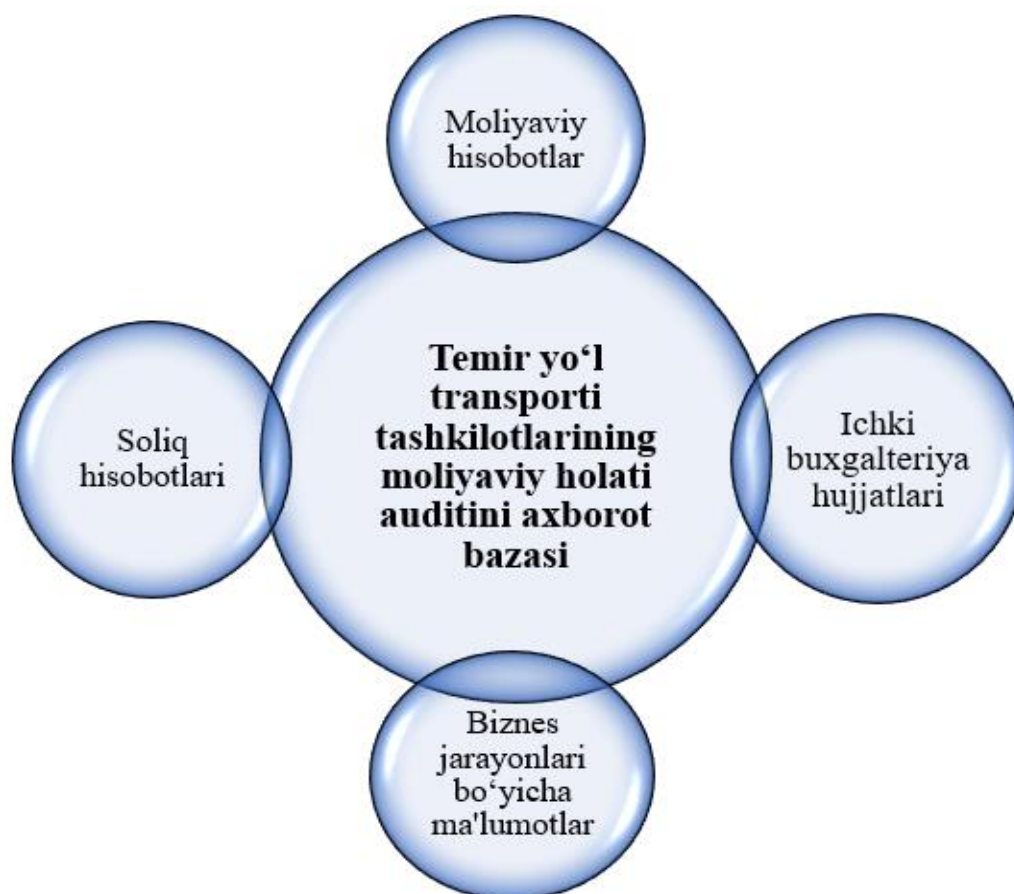
¹⁶ Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2020). Intermediate Accounting. John Wiley & Sons.

¹⁷ Safarov, I. R. (2020). Moliyaviy boshqaruvda buxgalteriya hisobining o'rni. Toshkent: Moliya va Iqtisodiyot nashriyoti.

¹⁸ Xolmuminov, I. M. (2021). Moliyaviy hisobotlarni xalqaro standartlarga muvofiq tayyorlash va transport sohasidagi ahamiyati. Toshkent: Moliya instituti nashriyoti.

Mazkur jarayonda, moliyaviy holat auditining axborot bazasi alohida o‘ringa ega.

Mazkur sohadagi iqtisodchi olimlarning yondashuvlarini inobatga olgan holda, fikrimizcha, transport tashkilotlarining moliyaviy holatini audit qilishda axborot bazasi quyidagi asosiy elementlardan iborat bo‘lishi kerak (3-rasm).



3-rasm. Transport tashkilotlarining moliyaviy holati auditini axborot bazasi¹⁹

Xalqaro tajribaning ko‘rsatishicha, auditor milliy buxgalteriya balansini moliyaviy hisobotning xalqaro standartlariga transformatsiya qilishda shartnoma asosida turdosh xizmatlarni ko‘rsatishi zarurligi ayon bo‘lmoqda. Buning uchun transformatsiya prinsiplariga amal qilgan holda hisob registrlari, transformatsiya bosqichlari va protseduralarini tanlab olishi zarur.

Bunda avvalambor, xalqaro standartlarga asoslangan buxgalteriya balansini bilan milliy buxgalteriya balansini shakllarining muvofiqligi, bo‘limlar va satrlarning mazmunan va mohiyatan mos bo‘lishini ta’minlash muhim ahamiyatga ega.

Yuqoridagilarni inobatga olib, milliy buxgalteriya balansini xalqaro moliyaviy hisobot shakllariga transformatsiya qilish jarayonida audit o‘tkazish uchun milliy standartlarni xalqaro standartlarga moslash, aktiv va majburiyatlarni

¹⁹ Muallif ishlanmasi.

qayta baholash, me'yoriy farqlarni korreksiya qilish, muvofiqlik hisobotini shakllantirishdan iborat ko'p bosqichli tekshiruv protseduralari taklif etiladi. Milliy buxgalteriya balansini xalqaro hisobot shakllariga transformatsiya qilish jarayonida taklif etilgan ko'p bosqichli audit tekshiruv usuli – nafaqat to'g'ri moliyaviy axborotni shakllantiradi, balki korxonaning iqtisodiy barqarorligini oshirishga xizmat qiladi.

Moliyaviy ma'lumotlarni to'plash, saqlash va ularni tahlil qilish uchun maxsus ma'lumotlar bazalari foydalaniladi. Bu bazalar, yuqori aniqlik va tezlik bilan moliyaviy holatni tahlil qilish imkonini beradi. Auditorlik hisobotlarini avtomatik yaratish, audit jarayonini soddalashtiradi. Bu borada, hisobotlarning standartlashtirilgan formatda bo'lishi, auditning aniqligi va to'liqligini ta'minlaydi.

Moliyaviy holat auditini avtomatlashtirish quyidagi bir qator afzalliklarni taqdim etadi:

- tezlik va samaradorlik;
- xato ehtimolining kamayishi;
- ta'sirchan ma'lumotlar;
- resurslarni tejash.

Moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlari, shunchaki raqamlar emas, balki u korxonaning iqtisodiy ahvolini, to'lov qobiliyatini, rentabelligini va investitsiyalarning samaradorligini baholash uchun asos bo'lib xizmat qiladi. Bu ko'rsatkichlar audit jarayonida strategik prognozlash maqsadlari uchun foydalaniladi.

Shu nuqtayi nazardan, temir yo'l korxonalari uchun auditning miqyosi, tafsilotlari va natijalari juda muhimdir. Chunki bu korxonalar uzoq muddatli investitsiyalar, o'zgaruvchan bozor shartlari va raqobat muhitiga moslashish uchun doimiy ravishda o'z strategiyasini to'g'rilashlari kerak. Moliyaviy tahlil va audit natijalari strategik qarorlarni qabul qilishda va resurslarni samarali taqsimlashda muhim rol o'ynaydi.

Strategik prognozlashda turli usullardan foydalaniladi. Ushbu usullar, korxonaning maqsadlari, resurslari va tashqi muhitiga muvofiq ravishda tanlanadi. Asosiy prognozlash usullari quyidagilardan iborat:

- ko'rsatkichlar bo'yicha tahlil;
- ssenariy modellashtirish;
- vaqt qatorlari tahlili.

Audit o'tkazish jarayonida moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlaridan strategik prognozlash maqsadlarida foydalanish muhim ahamiyat kasb etadi. Moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlarini strategik prognozlash jarayoni tahlil usullari asosida quyidagi bosqichlarda amalga oshiriladi (8-jadval).

Moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlarini strategik prognozlash bosqichlari²⁰

Bosqichlar	Bosqich nomi	Amalga oshiriladigan chora-tadbirlar
1-bosqich	Ma'lumotlarni yig'ish	Mavjud moliyaviy ma'lumotlarni, bozor tahlilini va iqtisodiy ko'rsatkichlarni yig'ish. Ushbu ma'lumotlar prognozlash uchun asos bo'lib xizmat qiladi.
2-bosqich	Tahlil qilish	Olingan ma'lumotlarni tahlil qilish va ulardan xulosalar chiqarish. Moliyaviy tahlil risklar va tendensiyalarni aniqlashga yordam beradi.
3-bosqich	Ssenariylarni ishlab chiqish	Turli ssenariylar asosida prognozlarni ishlab chiqish. Misol uchun, muvaffaqiyatli va muvaffaqiyatsiz ssenariylarni aniqlash.
4-bosqich	Kelajakdagi maqsadlarni belgilash	Prognozlarning asosida, korxona uchun kelajakdagi maqsadlarni belgilash. Bu maqsadlar, investitsiyalarni va resurslarni samarali boshqarishga yordam beradi.
5-bosqich	Kundalik nazorat va to'g'rilash	Strategik prognozlash jarayoni davomida, natijalarni kuzatish va zarur bo'lsa to'g'rilash. Bu korxonaning o'zgartirishlarga moslashish imkonini beradi.

Xulosa qilib aytganda, dissertatsiya ishining ushbu bobida moliyaviy holat auditini xalqaro standartlar asosida rejalashtirish va risklarni baholash usullari, moliyaviy holat audit jarayonida axborot texnologiyalaridan foydalanish samaradorligini oshirish hamda audit o'tkazish jarayonida moliyaviy holat tahlili ko'rsatkichlaridan strategik prognozlash maqsadlarida foydalanish imkoniyatlari keng yoritilgan. Xususan, temir yo'l transporti korxonalarida moliyaviy holat tahlili va audit jarayonida zamonaviy IT dasturlari va sun'iy intellekt elementlaridan foydalanish yuzasidan xulosalar hamda takliflar shakllantirilgan.

XULOSA

Xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlili va auditini takomillashtirish bo'yicha olib borilgan izlanishlar natijasida quyidagi muhim xulosalar hamda takliflar shakllantirildi:

1. Temir yo'l transporti korxonalari moliyaviy holatining moliyaviy koeffitsiyentlar asosidagi integral indeksi yordamida ishlab chiqilgan reyting baholash indikatorlari vositasida korxonalarining iqtisodiy nochorligini diagnostika qilish maqsadga muvofiq. Natijada korxonalarining iqtisodiy nochorligini samarali diagnostika qilish imkoniyati yaratiladi.

²⁰ Muallif ishlanmasi

2. Xo‘jalik subyektlarining aktivlari va majburiyatlarini baholash uslubi sof aktivlar qiymatini shakllantirish uchun aktiv-xususiy kapital nisbati, majburiyatlarni qoplash koeffitsiyenti hamda 25%dan kam bo‘lmagan likvidlik darajasidan foydalanish orqali takomillashtirish tavsiya etiladi. Buning natijasida temir yo‘l transporti korxonalarida sof aktivlar qiymatini shakllantirish jarayonlari takomillashtiriladi.

3. Milliy buxgalteriya balansini xalqaro moliyaviy hisobot shakllariga transformatsiya qilish jarayonida audit o‘tkazish uchun milliy standartlarni xalqaro standartlarga moslash, aktiv va majburiyatlarni qayta baholash, me‘yoriy farqlarni korreksiya qilish, muvofiqlik hisobotini shakllantirishdan iborat ko‘p bosqichli tekshiruv protseduralari ishlab chiqilgan.

4. Temir yo‘l transporti korxonasining moliyaviy natijalariga ta’sir etuvchi moliyaviy natijalariga ta’sir etuvchi tushum, tannarx, davr xarajatlari, moliyaviy faoliyat bo‘yicha xarajatlar va soliqlar kabi ko‘rsatkichlarning 2030-yilgacha bo‘lgan prognozi asosida temir yo‘l transporti korxonalarining istiqbollari belgilashda foydalanish tavsiya etiladi. Natijada, 2030-yilga kelib moliyaviy natijalar 1,9-martaga ortishiga erishilishi kutilmoqda.

5. Tadqiqot obyektining texnologik xususiyatlaridan kelib chiqqan holda xo‘jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holat ko‘rsatkichlari xalqaro standartlar asosida turkumlangan.

6. Temir yo‘l transporti korxonalarida joriy, tezkor va mutlaq likvidlik ko‘rsatkichlarini hisoblash va korxona faoliyatiga joriy etish bo‘yicha amaliy tavsiyalar ishlab chiqilgan.

7. Tadqiqot ishida moliyaviy holat auditini o‘tkazish tartib-taomillari, bosqichlari, dasturi va audit rejasi ishlab chiqilgan. Buning natijasida temir yo‘l transporti korxonalarida audit o‘tkazish jarayonlari takomillashgan.

8. Dissertatsiya ishida transport tashkilotlari moliyaviy holati auditining axborot bazasini samaradorligini oshirish uchun transport tashkilotlarida moliyaviy hisobotlarni raqamli tizimda yuritish va avtomatlashtirishni keng joriy etish bo‘yicha takliflar ishlab chiqilgan. Buning natijasida zamonaviy raqamli texnologiyalar yordamida moliyaviy ma’lumotlarni tezkor qayta ishlash va real vaqt rejimida kuzatib borish imkoniyati yaratilib, axborot bazasining aniqligi va dolzarbligi ta’minlangan.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/10.12.2019.I.16.01 ПО ПРИСУЖДЕНИЮ
УЧЕНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ ТАШКЕНТСКОМ ГОСУДАРСТВЕННОМ
ЭКОНОМИЧЕСКОМ УНИВЕРСИТЕТЕ**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

ХУДАЙБЕРДИЕВ БАХТИЁРЖОН МАРИБЖОН УҒЛИ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА И АУДИТА ФИНАНСОВОГО
ПОЛОЖЕНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

08.00.08 – Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам

Ташкент– 2025

Тема диссертации доктора философии (PhD) по экономическим наукам зарегистрирована Высшей аттестационной комиссией за № В2023.2.PhD/Iqt3051.

Диссертация выполнена в Ташкентском государственном экономическом университете.

Автореферат диссертации на трех языках (узбекском, русском, английском (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета (www.tsue.uz) и информационно-образовательного портала «Ziyounet» (www.ziyounet.uz).

Научный руководитель:	Хасанов Баходир Акрамович доктор экономических наук, профессор
Официальные оппоненты:	Махсудов Бегматжон Юлдашалиевич доктор экономических наук, доцент Шакарров Кулмат Аширович Кандидат экономических наук, доцент
Ведущая организация:	Ташкентский государственный аграрный университет

Защита диссертации состоится «4» 12 2025 года в 16⁰⁰ ч. на заседании Научного совета DSc.03/10.12.2019.I.16.01 по присуждению ученой степени при Ташкентском государственном экономическом университете. Адрес: 100003, г.Ташкент, ул.ИсламаКаримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239-43-51, e-mail: tdiu@tdiu.uz.

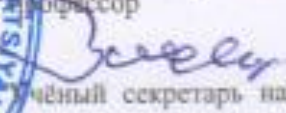
С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского государственного экономического университета (регистрационный номер № 128). Адрес: 100003, г.Ташкент, ул. ИсламаКаримова, 49. Тел.: (99871) 239-28-72, факс: (99871) 239 43-51, e-mail: tdiu@tdiu.uz.

Автореферат диссертации разослан «17» 11 2025 года.

(протокол реестра № 104 от «17» 11 2025 года.



 С.У.Мехмонов
Председатель научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
профессор

 У.В.Гафуров
Ученый секретарь научного совета по
присуждению ученых степеней, д.э.н.,
профессор

С.К.Худойкулов
Председатель научного семинара при
научном совете по присуждению
ученых степеней, д.э.н., профессор



ВВЕДЕНИЕ (аннотация докторской диссертации (PhD))

Актуальность и востребованность темы диссертации. В условиях усиления глобальной конкуренции в мировой экономике возрастает значимость проведения анализа финансового состояния и аудита в соответствии с требованиями международных стандартов. Анализы показывают, что «во всём мире широко используются современные инновационные методы для повышения эффективности анализа финансового состояния и аудита. Использование цифровых технологий позволяет автоматизировать процесс анализа финансового состояния, что может повысить эффективность на 10-15% и обеспечить точность финансовой отчетности»¹. Данные резервы создают возможности для эффективного использования материальных, финансовых и трудовых ресурсов, а также обеспечения финансовой устойчивости. Посредством анализа финансового состояния и аудита хозяйствующие субъекты могут правильно оценивать свои активы, капитал и обязательства, рационально направлять расходование средств и повышать эффективность деятельности. Это, в свою очередь, ставит проведение исследований в области совершенствования анализа финансового состояния и аудита в международном масштабе в ранг стратегической задачи.

В мире ведутся масштабные научные исследования в области совершенствования анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов. В частности, изучаются вопросы правильной оценки активов и обязательств, эффективного управления финансовыми потоками и обеспечения финансовой устойчивости предприятия, применения современных методов бухгалтерского учета, внедрения цифровых технологий, а также повышения эффективности аудиторских процессов. Развитие системы финансового анализа и аудита, адаптация финансовых показателей предприятий к международным стандартам, обеспечение прозрачности и повышение устойчивости к финансовым рискам являются одними из основных направлений этих исследований.

В Узбекистане в целях совершенствования анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов определены конкретные задачи по приведению финансовой отчетности в соответствие с международными стандартами, цифровизации аудиторских процессов и повышению прозрачности отчетности, а также реализуются ряд практических мер. В частности, начаты процессы адаптации финансовой отчетности предприятий к Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), усиления систем внутреннего аудита, гармонизации налогового и бухгалтерского учета, а также внедрения современных информационных технологий в финансовом анализе. Кроме того, в сотрудничестве с Институтом государственного аудита и Министерством финансов усовершенствована практика внутреннего финансового контроля и

¹ www.icaew.com/insights/viewpoints-on-the-news/2023/jun-2023/A-new-era-how-technology-is-reshaping-audit).

отчетности, внедрен риск-ориентированный подход при оценке финансовой устойчивости предприятий. Эти меры направлены на повышение эффективности финансового контроля и обеспечение устойчивости национальной экономики². Согласно результатам исследований, в настоящее время проведение экономического анализа, в частности анализа финансового состояния в хозяйствующих субъектах, не полностью соответствует международным требованиям и критериям в условиях глобализации. Проведение всесторонних и глубоких научных исследований в области анализа финансового состояния, формирование организационных и методологических основ данной сферы является актуальной задачей. Эти и другие обстоятельства определяют актуальность, современность темы настоящей диссертационной работы и необходимость проведения научных исследований в данном направлении.

Данная диссертационная работа в определенной степени служит выполнению задач, установленных в указах Президента Республики Узбекистан УП-37 от 21 февраля 2024 года «О Государственной программе по реализации Стратегии «Узбекистан — 2030» в «Год поддержки молодежи и бизнеса»», УП-158 от 11 сентября 2023 года «О стратегии «Узбекистан-2030»», УП-111 от 21 июля 2023 года «О мерах по эффективной организации государственного управления в сфере инвестиций, промышленности и торговли в рамках административных реформ», УП-60 от 28 января 2022 года «О Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022 — 2026 годы», УП-6191 от 9 марта 2021 года «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы финансового управления в стране и повышению эффективности использования государственных средств», постановлениях Президента Республики Узбекистан ПП-2022 от 10 мая 2022 года «О дополнительных мерах по усилению финансового контроля и развитию системы аудита на предприятиях», ПП-4030 от 27 ноября 2018 года «О мерах по приведению финансовой отчетности хозяйствующих субъектов в соответствие с международными стандартами и повышению прозрачности их подготовки», ПП-282 от 15 сентября 2025 года «О мерах по совершенствованию системы финансового учета в соответствии с международными требованиями и стандартами» а также других нормативно-правовых актах, относящихся к данной сфере.

Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики. Диссертационное исследование выполнено в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. “Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики”.

Степень изученности проблемы. Теоретические и методологические проблемы совершенствования анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов рассматривались в научных трудах зарубежных

² Ўзбекистон Республикаси Молия вазирлиги ҳисоботи, 2023 йил. URL: <https://www.mf.uz>

экономистов-учёных, таких как А.Ф. Аксененко, М.А. Вахрушина, Н.Д. Врублевский, Т.П. Карпова, Н.П. Кондраков, В.Ф. Палий, А.Д. Шеремет, А. Аренс и Дж. Лоббек, Р. Додж, Р. Адамс, Д.Р. Кармайл, М. Бенис, Ф.Л. Дефлиз, Г.Р. Дженик, В.М. Урейли и других³.

В научных работах узбекских учёных Э.Ф. Гадоева, Р.Д. Дусмуратова, Н.Ю. Жураева, А.К. Ибрагимова, А.А. Каримова, М.К. Пардаева, А.Х. Пардаева, Н.С. Санаева, Б.А. Хасанова, К.Б. Уразова, Н.Ф. Каримова, Б. Хамдамова, С.Н. Ташназарова, Н.Ш. Хажимуратова, М.Х. Ходжаевой, Ш.А. Тожибаевой, Н.Э. Бабахалова, Ш.Т. Эргашева, Н.Н.Исматуллаева и других также нашли отражение теоретические, методические и практические проблемы анализа финансового состояния⁴. В то же время в экономической литературе вопросы анализа и аудита финансового состояния не изучались как единый комплекс, представляющий собой самостоятельный научный объект исследования. Вышеуказанные проблемы свидетельствуют об исключительно высокой актуальности и современности выбранной темы и определяют содержание основных направлений настоящего исследования.

Связь диссертационного исследования с планами научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где

³ Друри К. Управленческий и производственный учет. – М.: ЮНИТИ, 2002. – 312 с.; Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуация и примеры. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 560 с.; Аксененко А.Ф. и др. Управленческий учет на промышленных предприятиях в условиях формирования рыночных отношений. – М.: ООО «Нонпарель», 1994. – 412 с.; Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет. – М.: ИКФ Омега-Л, 2009. – 528 с.; Врублевский Н.Д. Управленческий учет издержек производства: теория и практика. Монография. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 352 с.; Карпова Т.П. Управленческий учет. – М.: ЮНИТИ, 2002. – 486 с.; Палий В.Ф. Управленческий учет. – М.: «Союзаудит», 1997. – 260 с.; Шеремет А.Д., Кондраков Н.П. Управленческий учет. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2000. – 512 с. Аренс Э.А., Лоббек Дж.К. Аудит. пер.с англ/. Под.ред. проф.Я.В.Соколова – М.:«Финансы и статистика», 2001. -560 с.; Додж Р. Краткое руководства по стандартам и нормам аудита. пер.с англ/. М.: «Финансы и статистика», 2005. – 472 с.; Кармайл Д.Р., Бенис М. Стандарты и нормы аудита. Пер. с англ/. М.: -Аудит. ЮНИТИ, 1995. – 421 с.; Ф.Л.Дефлиз, Г.Р.Дженик, В.М.О’Рейли и др. Аудит Монтгомери. пер.с англ/под.ред.проф.Я.В.Соколова – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 542 с.; Адамс Р.Основы аудита. пер. с англ/под ред. Я.В.Соколова. – М.: ЮНИТИ, 1995. 398 с.

⁴ Гадоев Э.Ф. ва бошқ. Бухгалтер учун амалий қўлланма. I-жилд. – Т.: "НОРМА", 2010. – 343 б.; Дусмуратов Р.Д., Мамадияров Д.У. Кишлоқ хўжалигида бошқарув ҳисоби: услибиёт ва амалиёт. Монография. – Т.: «Молия», 2008. – 148 б.; Жўраев Н.Ю. ва бошқ. Молиявий ва бошқарув ҳисоби. Дарслик. – Т.: 2010. – 310 б.; Ибрагимов А.К. Ишлаб чиқариш харажатлари ҳисоби, аудит ва кишлоқ хўжалик маҳсулотлари таннархини аниқлашни такомиллаштириш: и.ф.д. илмий даражасини олиш учун диссер. авто. – Т.: 2002. – 34 б.; Каримов А.А. Корпоратив бошқарув тизимида бухгалтерия ҳисоби ва аудитни такомиллаштиришнинг асосий йўналишлари: и.ф.д. илмий даражасини олиш учун диссер. авто. – Т.: 2009. – 32 б.; Пардаев М.К., Исроилов Б.И. Иқтисодий таҳлил. 1-2 қисм. – Т.: Иқтисодиёт ва ҳуқуқ дунёси, 2001. – 256 б.; Пардаев А.Х., Пардаев Б.Х. Бошқарув ҳисоби. – Т.: Ғ.Ғулом номидаги нашриёт-матбаа ижодий уйи, 2008. – 251 б.; Санаев Н.С. ва бошқ. Бухгалтерия ҳисоби асослари. – Т.: «Шарқ», 2005. – 110 б.; Хасанов Б.А. Бошқарув ҳисоби: назария ва услубиёт. Монография. – Т.: «Молия», 2003. – 248 б.; Уразов К. Б. Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида бухгалтерия ҳисобининг концептуал масалалари. Монография. – Т.: «Фан», 2003. – 168 б.; Хасанов Б.А., Н.Ф.Каримов, Б.Хамдамов, С.Н.Ташназаров, Н.Ш.Хажимуратов, М.Х.Ходжаева, Ш.А.Тожибоева. Молиявий таҳлил. Дарслик. – Т.: «Иқтисодиёт», 2019. 736 б.; Бабахалов Н.Э. Темир йўл транспорти корхоналарида бухгалтерия ҳисоби ва иқтисодий таҳлил услубиётини такомиллаштириш: и.ф.д. илмий даражасини олиш учун диссер. авто. – Т.: 2022. – 34 б.; Эргашев Ш.Т. Автомобиль транспорти корхоналарида иқтисодий таҳлилни такомиллаштириш: иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун диссер. авто. – Т.: 2021. – 31 б.; Исматуллаева Н.Н. Темир йўл транспорти корхоналарининг иқтисодий салоҳияти таҳлилинди такомиллаштириш: иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) илмий даражасини олиш учун диссер. авто. – Т.: 2025. – 26 б.

выполнена диссертация. Диссертационная работа выполнена в соответствии с планом научно-исследовательских работ Ташкентского государственного экономического университета в рамках научно-исследовательского проекта на тему «Совершенствование научно-методических основ и методик обеспечения макроэкономической стабильности и прогнозирования социально-экономического развития в Узбекистане».

Целью исследования является разработка научных предложений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов.

Задачи исследования:

изучить отраслевые особенности при организации анализа финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта;

исследовать систему показателей и критерии оценки анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов;

провести анализ влияния динамики дебиторской и кредиторской задолженности на платёжеспособность предприятия;

осуществить сравнительный анализ состояния экономической несостоятельности (банкротства) хозяйствующего субъекта и моделей его финансового оздоровления;

изучить возможности использования показателей финансового состояния в процессе проведения аудита для целей экспресс и стратегического прогнозирования;

разработать предложения по повышению эффективности применения цифровых технологий при проведении аудита финансового состояния;

выработать предложения и рекомендации по совершенствованию анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов.

Объектом исследования выбрана деятельность акционерного общества «Узбекистон темир йуллари».

Предметом исследования являются экономические отношения, связанные с анализом и аудитом финансового состояния хозяйствующих субъектов.

Методы исследования. В диссертации использованы методы научного познания, такие как анализ и синтез, системный подход, сравнительный, классификационный и групповой методы статистического и финансового анализа, а также методы эконометрического анализа.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

обосновано предложение по диагностике экономической несостоятельности (банкротства) предприятий железнодорожного транспорта на основе интегрального индекса финансового состояния, рассчитанного по системе финансовых коэффициентов и индикаторов рейтинговой оценки;

совершенствована методика оценки активов и обязательств хозяйствующих субъектов для формирования стоимости чистых активов на основе показателей соотношения активов и собственного капитала,

коэффициента покрытия обязательств, а также уровня ликвидности не менее 25%;

в процессе трансформации национального бухгалтерского баланса в формы международной финансовой отчетности для проведения аудита предложены многоэтапные процедуры проверки, включающие адаптацию национальных стандартов к международным, переоценку активов и обязательств, корректировку нормативных расхождений и формирование отчёта о соответствии;

разработаны прогнозные показатели до 2030 года на основе многофакторной эконометрической модели деятельности железнодорожной отрасли Узбекистана, с учётом динамики выручки, себестоимости, периодических расходов, затрат по финансовой деятельности и налогов, влияющих на финансовые результаты.

Практические результаты исследования заключаются в следующем:

показатели финансового состояния хозяйствующих субъектов классифицированы на основе международных стандартов;

предложены практические рекомендации по расчету и внедрению текущих, быстрой и абсолютной ликвидности в деятельность предприятия;

на основе классификации показателей финансовой устойчивости обосновано предложение использования балльной рейтинговой системы для комплексной оценки финансового состояния предприятия;

разработаны процедуры, этапы, программа и план аудита финансового состояния.

Достоверность результатов исследования определяется использованием в работе теоретико-методологических подходов и методов, данными, полученными из официальных источников, в частности, официальной статистикой Государственного комитета по статистике Республики Узбекистан, а также анализом справок, подтверждающих внедрение выводов, предложений и рекомендаций на практике.

Научная и практическая значимость результатов исследования.

Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что выдвинутые в нём теоретико-методологические выводы и предложения могут быть использованы в процессе своевременного устранения возникающих проблем в учёте затрат и внутреннем аудите, а также при проведении научно-исследовательских работ в данной области.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что разработанные научные предложения и практические рекомендации направлены на совершенствование учёта затрат и внутреннего аудита на основе международных стандартов, а также могут быть использованы при разработке комплекса мероприятий и в учебном процессе в высших учебных заведениях экономического профиля по дисциплинам «Бухгалтерский учёт», «Аудит» и «Анализ финансовой отчётности» в качестве методического пособия.

Внедрение результатов исследования. На основе научных результатов, полученных по совершенствованию анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов:

предложение по диагностике экономической несостоятельности

предприятий железнодорожного транспорта с использованием рейтинговых индикаторов, разработанных на основе интегрального индекса финансового состояния, рассчитанного по системе финансовых коэффициентов, было применено в деятельности предприятий системы Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари» (справка № 09/358-24 от 4 ноября 2024 года Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари»). Внедрение данного предложения в практику позволило эффективно диагностировать экономическую несостоятельность предприятий АО «Узбекистон темир йуллари»;

предложение по методике оценки активов и обязательств хозяйствующих субъектов для формирования стоимости чистых активов с использованием коэффициента соотношения активов к собственному капиталу, коэффициента покрытия обязательств и уровня ликвидности не менее 25% было внедрено в деятельность предприятий системы АО «Узбекистон темир йуллари» (справка № 09/358-24 от 4 ноября 2024 года Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари»). Внедрение данного предложения способствовало совершенствованию процессов формирования стоимости чистых активов;

предложение по применению многоэтапных процедур аудита, включающих адаптацию национальных стандартов к международным, переоценку активов и обязательств, корректировку нормативных расхождений и формирование отчёта о соответствии в процессе трансформации национального бухгалтерского баланса в формы международной финансовой отчётности было введено в деятельность предприятий системы АО «Узбекистон темир йуллари» (справка № 09/358-24 от 4 ноября 2024 года Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари»). Внедрение данного предложения позволило усовершенствовать процедуры проведения аудита на предприятиях железнодорожного транспорта;

прогнозные показатели динамики выручки, себестоимости, периодических расходов, затрат по финансовой деятельности и налогов до 2030 года, разработанные на основе многофакторной эконометрической модели деятельности железнодорожной отрасли Республики Узбекистан, были использованы при формировании прогноза деятельности АО «Узбекистон темир йуллари» (справка № 09/358-24 от 4 ноября 2024 года Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари»). Внедрение данного научного предложения позволило определить прогнозируемый рост финансовых результатов предприятия под влиянием внутренних и внешних факторов в 1,9 раза к концу 2030 года по сравнению с 2024 годом.

Апробация результатов исследования. Результаты исследования обсуждены на 2 республиканских и 5 международных научно-практических конференциях.

Опубликованность результатов исследования. По теме диссертации выполнено всего 13 научных работ, из которых 4 научные статьи, рекомендованные Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан, опубликованы в том числе в 2 республиканских и 2 зарубежных журналах.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 118 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и необходимость исследования, определены его цель, задачи, объект и предмет, показано соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий Республики Узбекистан, приведён обзор исследований по теме диссертации, раскрыта её научная новизна и практические результаты, освещено научно-практическое значение полученных результатов, указаны сведения о внедрении результатов в практику, опубликованных работах, а также представлена структура диссертации.

Первая глава диссертации под названием **«Теоретические и методологические основы анализа и аудита финансового состояния в условиях обеспечения устойчивого экономического роста»** посвящена изучению сущности анализа финансового состояния, его теоретико-методологических и организационных основ, классификации и оценочным критериям показателей анализа финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта, а также международному опыту в области аудита финансового состояния и путям его трансформации в сферу железнодорожного транспорта.

С момента становления железнодорожного транспорта в нашей стране он эффективно функционирует в тесной взаимосвязи с предприятиями реального сектора экономики. Особенно актуальными становятся новые требования к услугам в данной отрасли в условиях увеличения доли промышленного производства, активного развития строительных и подрядных работ, подземного и наземного метрополитена, а также роста объёмов пассажирских и грузовых перевозок.

Анализ финансового состояния на предприятиях железнодорожного транспорта служит инструментом оценки их финансовой устойчивости, эффективности и способности к долгосрочному функционированию. Данная отрасль отличается высокой капиталоемкостью и необходимостью долгосрочных инвестиций. В связи с этим анализ финансового состояния позволяет определить показатели возврата инвестиций, уровень использования активов и платёжеспособность предприятия.

В анализе финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта используются специальные коэффициенты, в частности анализируются денежные потоки для поддержания текущей и долгосрочной деятельности активов, коэффициент задолженности и рентабельность прибыли. Вместе с тем, учитывая специфику транспортной отрасли, особое внимание уделяется динамике капитальных вложений и амортизационных расходов, поскольку техническое состояние основных средств на этих предприятиях является решающим фактором обеспечения финансовой устойчивости и соответствия расходов.

Активы и обязательства считаются важными компонентами, определяющими экономический потенциал предприятий. Чистые активы определяются как разница между активами и обязательствами бухгалтерского баланса и имеют важное значение для оценки финансового состояния и эффективности деятельности предприятия.

В результате проведенных исследований разработаны методические рекомендации по оценке стоимости чистых активов на основе формирования структуры экономического потенциала по долгосрочным и текущим активам.

В частности, стоимость чистых активов определяется по следующей формуле:

$$\text{СЧА} = \text{А} - \text{О}^5$$

Где:

СЧА – стоимость чистых активов;

А – стоимость долгосрочных и текущих активов;

О – обязательства и долги.

В настоящее время уставный капитал акционерных обществ может увеличиваться за счёт трёх источников:

а) за счёт имущества общества;

б) за счёт дополнительных взносов участников общества;

в) за счёт взносов третьих лиц, принимаемых в общество.

Как было отмечено выше, источники формирования собственного капитала общества за счёт его имущества формируются на основе результата, полученного за вычетом приобретённых за счёт добавленного капитала, нераспределённой прибыли, целевых поступлений и резервов на будущие расходы и платежи долей (акций) собственности, приобретённых у общества.

По нашему мнению, важно рассчитывать стоимость имущества, направленного на увеличение уставного капитала акционерного общества ($\text{УК}_{\text{си}}$):

$$\text{УК}_{\text{си}} = \text{СЧА} - \text{СУК} - \text{СРК}^6$$

где

СЧА — стоимость чистых активов;

СУК — стоимость уставного капитала;

СРК — стоимость резервного капитала.

Учитывая это, мы считаем целесообразным для формирования стоимости чистых активов использовать метод оценки активов и обязательств хозяйственных субъектов с применением коэффициента соотношения активов и материального капитала, коэффициента покрытия обязательств, а также уровня ликвидности не менее 25%. В результате определяется финансовая независимость и уровень риска предприятия, его способность возвращать долги и уровень финансовой устойчивости, а также наличие или отсутствие способности своевременно оплачивать краткосрочные обязательства.

⁵ Xasanov B.A., N.F.Karimov, B.Xamdamov, S.N.Tashnazarov, N.Sh.Xajimuratov, M.X.Xodjayeva, Sh.A.Tojiboyeva. Moliyaviy tahlil. Darslik. – T.: “Iqtisodiyot”, 2019. 736 b.

⁶ Авторская разработка.

Анализ динамики основных показателей деятельности Акционерного общества «ЎЗТЕМИРЎЛЙЎЛОВЧИ» представлен в таблице 1.

Таблица 1

Динамика основных экономических показателей по основному виду деятельности Акционерного общества «ЎЗТЕМИРЎЛЙЎЛОВЧИ» за 2019-2023 годы⁷

Наименование показателей	2019	2020	2021	2022	2023
1. Пассажирский оборот, млн. пасс./км	4385,2	1794,95	3130,2	3549,4	3903,7
Темп роста (снижения), %		40,9	174,4	113,4	110,0
1.1. Местное направление, млн. пасс./км	2376,1	1296,8	2733,8	3028,2	3352,7
Темп роста (снижения), %		54,6	210,8	110,8	110,7
1.2. Международное направление, млн. пасс./км	492,3	152,4	19,7	115,7	190,6
Темп роста (снижения), %		31,0	12,9	587	164,7
1.3. Пригородное направление, млн. пасс./км	1516,8	345,7	376,6	405,5	360,5
Темп роста (снижения), %		22,8	109,0	107,6	88,9
2. Перевезённые пассажиры, тыс. человек	23372,4	6279,0	7968,2	9139,2	9809,7
Темп роста (снижения), %		26,9	126,9	114,7	107,3
2.1. Местное направление, тыс. человек	3794,9	2021,1	4127,0	4916,6	5585,1
Темп роста (снижения), %		53,3	204,2	119,1	113,6
2.2. Международное направление, тыс. человек	884,9	215,2	19,3	204,6	330,6
Темп роста (снижения), %		24,3	9,0	10,62	161,6
2.3. Пригородное направление, тыс. человек	18692,6	4042,8	3822,0	4017,9	3894,0
Темп роста (снижения), %		21,6	94,6	105,1	96,9
3. Отправленные пассажиры, тыс. человек	22886,5	6157,8	7949,4	9012,6	9626,5
Темп роста (снижения), %			129,2	113,4	106,8
3.1. Местное направление, тыс. человек	3794,9	2021,1	4127,0	4916,6	5585,1
Темп роста (снижения), %		53,3	204,2	119,1	113,6
3.2. Международное направление, тыс. человек	399,0	94,0	0,4	78,0	147,4
Темп роста (снижения), %		23,6	0,4	197,53	188,9
3.3. Пригородное направление, тыс. человек	18692,6	4042,8	3822,0	4017,9	3894,0
Темп роста (снижения), %		21,6	94,6	105,1	96,9

⁷ Подготовлено автором на основе данных Акционерного общества «ЎЗТЕМИРЎЛЙЎЛОВЧИ»

Согласно приведённым выше данным таблицы, анализ пассажиропотока показывает относительно высокий результат в 2023 году — 3903,7. При этом на местных направлениях в 2023 году показатель вырос на 10,7% по сравнению с 2022 годом. На международных направлениях данный показатель составил 190,6, что на 90,6% больше, чем в 2022 году. Анализируя число перевезённых пассажиров, можно отметить, что в 2023 году зафиксирован относительно высокий показатель — 9809,7. На местных, международных и пригородных направлениях также наблюдались более эффективные результаты в 2023 году по сравнению с предыдущими годами.

Транспортная отрасль нашей страны является одним из важнейших секторов экономики, и её стабильная и эффективная работа оказывает прямое влияние на общий экономический рост. Чёткая и объективная оценка финансового состояния транспортных организаций, анализ их экономических показателей, а также оценка рисков и развитие систем внутреннего контроля играют важную роль в обеспечении их финансовой устойчивости и надёжности. Поэтому исследования в данной области и внедрение новых подходов на практике считаются актуальными для повышения эффективности транспортных организаций в Узбекистане.

Аудит финансового состояния и совершенствование его методологических аспектов способствует прозрачности деятельности транспортных организаций и повышению их эффективности.

Международные стандарты финансовой отчётности (МСФО) являются наиболее надёжным и современным инструментом для анализа финансового состояния транспортных организаций. Эти стандарты обеспечивают точное и понятное международному сообществу представление финансовой отчётности в транспортных предприятиях, что, в свою очередь, повышает открытость компаний для глобальных инвесторов и укрепляет их доверие на международном рынке.

Подводя итог, можно отметить, что в данной главе диссертационной работы раскрыта сущность анализа финансового состояния, его теоретико-методологические и организационные основы, классификация и критерии оценки показателей финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта, международный опыт аудита финансового состояния и пути его трансформации в железнодорожной отрасли. В частности, предложен новый метод расчёта стоимости чистых активов, а также сформулированы выводы и рекомендации по совершенствованию анализа финансового состояния и аудита.

Вторая глава диссертации носит название **«Совершенствование методов анализа финансового состояния для обеспечения финансовой**

устойчивости предприятий железнодорожного транспорта». В ней исследуются вопросы, связанные с анализом влияния экономических ресурсов предприятия, его финансовой структуры и платёжеспособности на финансовое состояние, совершенствованием анализа показателей финансовой устойчивости и деловой активности, а также эконометрическим моделированием показателей железнодорожной отрасли Республики Узбекистан.

Финансовая устойчивость отражает способность предприятия своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства, устойчиво продолжать свою деятельность в будущем, а также противостоять внутренним и внешним кризисам. Для предприятий железнодорожного транспорта финансовая устойчивость имеет важное значение, поскольку влияет на основные направления их деятельности, материально-техническую базу, сохранение качества услуг, привлечение инвестиций и внедрение инноваций. Кроме того, финансовая устойчивость является ключевым фактором обеспечения непрерывного и эффективного предоставления услуг, а также повышения доверия со стороны инвесторов и кредиторов.

В данном контексте целесообразно провести анализ основных показателей Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари» (таблица 2).

Таблица 2

Анализ основных показателей деятельности АО «Узбекистон темир йуллари» за 2019-2023 годы, трлн. сум⁸

Показатели	2019й.	2020й.	2021й.	2022й.	2023й.
Чистый доход от продаж	8 021	9 687	10 543	11 411	12 656
Себестоимость проданной продукции	6 362	5 575	7 566	8 500	10 075
Расходы периода	710	1 144	1 281	1 393	1 416
Расходы по финансовой деятельности	508	2 828	1 684	1 387	1 115
Налоги (подходный налог)	28	22	2	20	33
Финансовый результат (чистая прибыль / убыток)	413	118	109	111	170

В приведённой выше таблице отражены основные показатели деятельности Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари» за

⁸ Подготовлено автором на основе данных Акционерного общества «Узбекистон темир йуллари»

2019–2023 годы. Эти показатели включают чистую выручку от продаж, себестоимость реализованной продукции, периодические расходы, расходы по финансовой деятельности, налоги и финансовые результаты. Анализ показывает, что выручка компании росла с 2019 по 2023 год: если в 2019 году она составляла 8 021 трлн сумов, то к 2023 году выросла до 12 656 трлн сумов, что свидетельствует о тенденции роста компании. Периодические расходы также увеличивались на протяжении лет. Финансовые результаты показывают значительные изменения: в 2020 и 2021 годах чистая прибыль сокращалась, однако в период с 2021 по 2023 год наблюдается её улучшение, что может указывать на рост рентабельности компании.

В железнодорожных предприятиях Узбекистана существуют проблемы с обеспечением финансовой устойчивости. Например, некоторые препятствия в текущей финансовой системе, проблемы с ликвидностью и нехватка инвестиций ставят под угрозу финансовую стабильность предприятий. Кроме того, недостаточное финансирование железнодорожной инфраструктуры также влияет на финансовую устойчивость. Поэтому внедрение современных методов финансового управления является важной задачей для повышения финансовой устойчивости предприятий железнодорожного транспорта в Узбекистане.

Анализ изменений объёма отправки грузов железнодорожным транспортом АО «Узбекистон темир йуллари» за 2019–2023 годы показывает, что в 2019 году объём отправленных грузов составлял 70,1 миллиона тонн. Этот показатель постепенно увеличивался и к 2023 году достиг 73,7 миллиона тонн (рисунок 1).

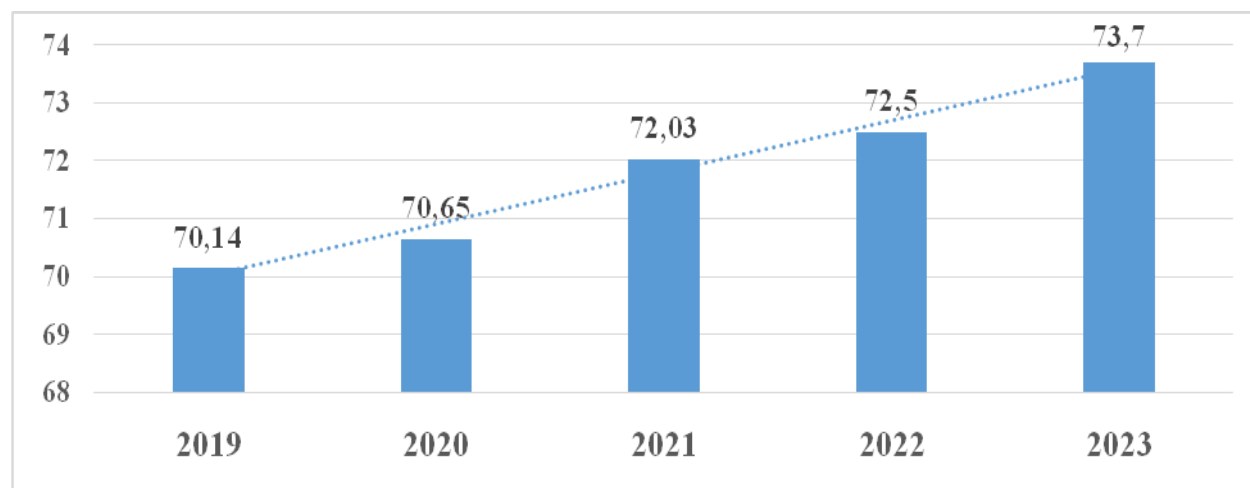


Рисунок 1. Объём отправки грузов в железнодорожном транспорте АО «Узбекистон темир йуллари» в 2019–2023 годах, млн тонн⁹

⁹ “Ўзбекистон темир йўллари” АЖнинг ҳисоботлари асосида муаллиф ишланмаси

Приведённые выше данные свидетельствуют о стабильном ежегодном росте объёмов грузоперевозок и подтверждают, что Акционерное общество «Узбекистон темир йуллари» является надёжным транспортным средством для перевозки грузов.

Кроме того, в таблице 3 приведены показатели по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом за 2019–2023 годы. В таблице представлены два основных показателя: пассажирооборот (млн пассажиро-километров) и количество перевезённых пассажиров (млн человек), а также темпы роста этих показателей. Пассажирооборот в 2019 году составил 4 385,2 млн пассажиро-км, а к 2023 году снизился до 3 903,7 млн пассажиро-км. Это свидетельствует о том, что после влияния пандемии 2020 года железнодорожный пассажирский транспорт продолжает процесс восстановления и стабилизации.

Таблица 3

Анализ данных о пассажирах, перевезённых железнодорожным транспортом в 2019-2023 годах¹⁰

Показатели	2019г.	2020г.	2021 г.	2022г.	2023г
Пассажирооборот железнодорожного транспорта, млн пассажиро-км	4 385,2	1 794,9	3 130,1	3 549,4	3903,7
Темп роста, %	101,3	40,9	174,4	113,4	110,0
Количество пассажиров, перевезённых железнодорожным транспортом, млн человек	23,37	6,28	7,97	9,14	9,81
Темп роста, %	103,3	26,9	126,9	114,7	107,3

Количество перевезённых пассажиров в 2019 году составляло 23,37 миллиона человек, а в 2023 году снизилось до 9,81 миллиона человек. Этот показатель отражает изменения спроса на железнодорожный транспорт в период пандемии и после неё.

Фактор финансовой устойчивости показывает, как распределяются риски между владельцами предприятия и кредиторами.

При оценке финансовой устойчивости предприятия большое значение придаётся таким показателям, как коэффициент автономии, финансовой зависимости, соотношение собственных и заёмных средств, обеспечение собственного оборотного капитала, а также коэффициент накопления собственного капитала (таблица 4).

¹⁰ Составлено автором на основе отчетов АО «Узбекистон темир йуллари»

Таблица 4

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости АО «Тошкент йўловчи вагонларни қуриш ва таъмирлаш» за 2019-2023 годы¹¹

Показатели	2019	2020	2021	2022	2023	Норматив
Долгосрочные активы	20 069 841	19 333 167	18 181 815	16 431 465	14 163 782	
Текущие активы	133 644 954	141 951 477	145 516 801	196 357 070	161 621 200	
Источник собственных средств	73 451 853	74 695 182	75 547 945	79 930 801	86 999 042	
Резервный капитал	33 484 669	34 151 451	34 090 125	33 878 909	33 838 570	
Обязательства	80 394 158	97 613 287	88 150 671	132 857 734	88 785 940	
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	
Коэффициенты						
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Нормальный уровень: 0,5 и выше (оптимальный уровень: 0,6–0,7)
2. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Нормальный уровень: 0,9 Критический уровень: 0,75
3. Коэффициент финансовой зависимости	0,4	0,5	0,5	0,6	0,5	Оптимальный уровень: 0,5
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	Нормальный уровень: 0,1 и выше
5. Коэффициент капитализации	1,5	1,3	1,2	1,7	1,0	Значение выше 1 указывает на зависимость от заемного капитала.
6. Коэффициент финансирования	1,9	2,1	2,2	2,4	2,6	Чем меньше, тем сильнее зависит.

В данной таблице отражено, что коэффициент долгосрочной финансовой независимости оказался ниже критического уровня. Для данного коэффициента невозможно установить универсальное нормативное значение — оно должно определяться аналитиком индивидуально для каждой конкретной компании. Чем выше этот показатель, тем выше устойчивость предприятия.

Коэффициент капитализации в 2021 и 2022 годах превышал значение 1, что указывает на зависимость от заёмного капитала. Однако к 2023 году данный

¹¹ Составлено автором на основе данных АО «ТВРЗ» за 2021–2023 годы

показатель вернулся к нормальному уровню. Остальные коэффициенты достигли положительных значений, что свидетельствует о стабилизации финансового состояния предприятия.

На основе классификации показателей финансовой устойчивости было обосновано предложение использовать рейтинговую балльную систему при комплексной оценке финансового состояния предприятия (таблица 5).

Таблица 5

Балльная рейтинговая система для комплексной оценки финансового состояния предприятия на основе классификации показателей финансовой устойчивости.¹²

Наименование показателей	1 группа	балл	2 группа	балл	3 группа	балл
1. Коэффициент финансовой независимости (K1)	$K1 > 0,75$	15	$K1 > 0,5$	10	$K1 < 0,5$	5
2. Коэффициент платежеспособности (покрытия) (K2)	$K2 \geq 1,25$	15	$K2 \geq 0,75$	10	$K2 \geq 0,25$	5
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K3)	$K3 \geq 0,2$	15	$K3 \geq 0,1$	10	$K3 \geq 0$	5
4. Коэффициент рентабельности собственных средств (K4)	$K4 > 0,2$	15	$K4 > 0,1$	10	$K4 < 0,1$	5
5. Коэффициент рентабельности активов (K5)	$K5 > 0,2$	15	$K5 > 0,1$	10	$K5 < 0,1$	5
6. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (K6)	$K6 > 1$	15	$K6 > 0,5$	10	$K6 > 0$	5
7. Коэффициент износа основных средств (K7)	$K7 < 0,5$	10	$K7 = 0,5$	5	$K7 > 0,5$	0
Итого:		100		65		30

В результате проведённых исследований было установлено, что в оценке финансового состояния отсутствует единый подход. В частности, граничные критерии 20 коэффициентов, предложенных экспертами ООН, различаются, что

¹² Авторская разработка.

затрудняет комплексную оценку деятельности железнодорожных предприятий и принятие оптимальных управленческих решений на их основе.

Для устранения этих несоответствий в диссертационной работе предложено использовать балльную рейтинговую систему как метод оценки, упорядочивающий верхние и нижние границы финансовых коэффициентов.

Суть подхода заключается в следующем:

Несмотря на различие в шкале оценки каждого финансового коэффициента, они распределяются по трём уровням: низкий, средний и высокий.

Каждому уровню присваиваются баллы — соответственно 5, 10 и 15.

Это позволяет проводить комплексную оценку более чем 20 финансовых показателей с коэффициентами в диапазоне от 0,5 до 5.

Такой подход создаёт возможность не только для более объективного анализа, но и для его систематизации, автоматизации, а также обеспечивает основание для принятия решений на уровне всей отрасли.

Кроме того, финансовые показатели играют ключевую роль в оценке экономической устойчивости и эффективности деятельности железнодорожных предприятий. Учитывая, что эти предприятия являются крупными инфраструктурными субъектами, ранняя диагностика их экономической несостоятельности имеет стратегическое значение для устойчивости всей транспортной системы.

В связи с этим в исследовании предложено использовать интегральный индекс на основе финансовых коэффициентов, а также систему рейтинговых индикаторов для диагностики финансовой устойчивости предприятий железнодорожного транспорта.

Этот подход позволяет:

повысить эффективность аналитики;

формировать надежный инструмент ранней диагностики рисков;

прогнозировать вероятность финансовых трудностей;

обеспечить устойчивое развитие транспортной отрасли.

На сегодняшний день Узбекистан обладает высоким потенциалом железнодорожного транспорта, и существующая сеть имеет возможности для удовлетворения потребностей страны в перевозке всех видов грузов и пассажиров.

В диссертационном исследовании были рассмотрены вопросы анализа основных показателей деятельности железнодорожного транспорта Узбекистана, а также направления использования эконометрических методов и моделей в их моделировании. Применение таких методов позволяет:

выявлять «узкие места» в отрасли;

прогнозировать ключевые показатели на перспективу;

определять взаимосвязи между факторами.

Для построения многофакторной эконометрической модели анализа деятельности железнодорожной сети Узбекистана необходимо тщательно отобрать факторы, которые будут включены в модель, с целью повышения её точности и прикладной ценности для практического применения.

В многофакторной эконометрической модели результирующим фактором является финансовый результат, трлн сум (Y).

Воздействующими факторами являются – выручка, трлн сум (X_1), себестоимость, трлн сум (X_2), текущие расходы, трлн сум (X_3), расходы по финансовой деятельности, трлн сум (X_4), налоги, млрд сум (X_5).

Для построения многофакторной эконометрической модели, отражающей влияние факторов на показатель финансовых результатов (Y) в сфере железнодорожного транспорта, проводится корреляционный анализ между факторами.

Вычисляются частные и парные коэффициенты корреляции между факторами. Матрица частных и парных коэффициентов корреляции между факторами приведена в таблице 6 ниже.

Таблица 6

Вычисленная корреляционная матрица между факторами¹³

Covariance Analysis: Ordinary

Sample: 2010 2024

Included observations: 15

Correlation

t-Statistic

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Y	1.000000					
X1	0.778230	1.000000				
	6.557553	-----				
	0.0000	-----				
X2	-0.734046	-0.631447	1.000000			
	-5.719637	-3.675998	-----			
	0.0000	0.0521	-----			
X3	-0.836404	0.575022	-0.610206	1.000000		
	-9.11982	1.489656	-3.614243	-----		
	0.0000	0.2457	0.0534	-----		
X4	-0.871095	-0.669923	0.554039	-0.659052	1.000000	
	-9.385612	-3.774719	1.374627	-3.74762	-----	
	0.0000	0.0511	0.2507	0.0523	-----	
X5	0.610329	0.096092	0.348488	-0.021394	-0.097901	1.000000
	3.614245	0.510833	1.967354	-0.113235	-0.520546	-----
	0.0538	0.6135	0.0591	0.9107	0.6068	-----

Из таблицы 6 видно, что частные коэффициенты корреляции отражают плотность связи между результирующим показателем (Y) и факторами (X_i), влияющими на него. Таким образом, частные коэффициенты корреляции показывают, что между результирующим фактором — финансовыми результатами в отрасли железнодорожного транспорта (Y) — и влияющими на него факторами существуют различные типы взаимосвязей.

Тогда, учитывая отсутствие мультиколлинеарности между факторами и гетероскедастичности в ряду результирующего признака, составим многофакторную эконометрическую модель, отражающую влияние

¹³ Авторская разработка.

факторов X_i на финансовые результаты (Y) в сфере железнодорожного транспорта.

Данная многофакторная эконометрическая модель имеет следующий вид:

$$y = \beta_0 + \beta_1 x_1 + \beta_2 x_2 + \dots + \beta_n x_n + \varepsilon, \quad (1)$$

здесь y – результативный фактор, x_i – влияющие факторы, ε – случайная ошибка. При определении значений неизвестных параметров в многофакторной эконометрической модели (1) $\beta_0, \beta_1, \beta_2, \dots, \beta_n$ мы использовали метод наименьших квадратов.

На рисунке 2 представлены фактические (Actual), расчетные (Fitted) значения и разности между ними (Residual) по многофакторной эконометрической модели (2), рассчитанной по финансовым результатам (Y) в отрасли железнодорожного транспорта."

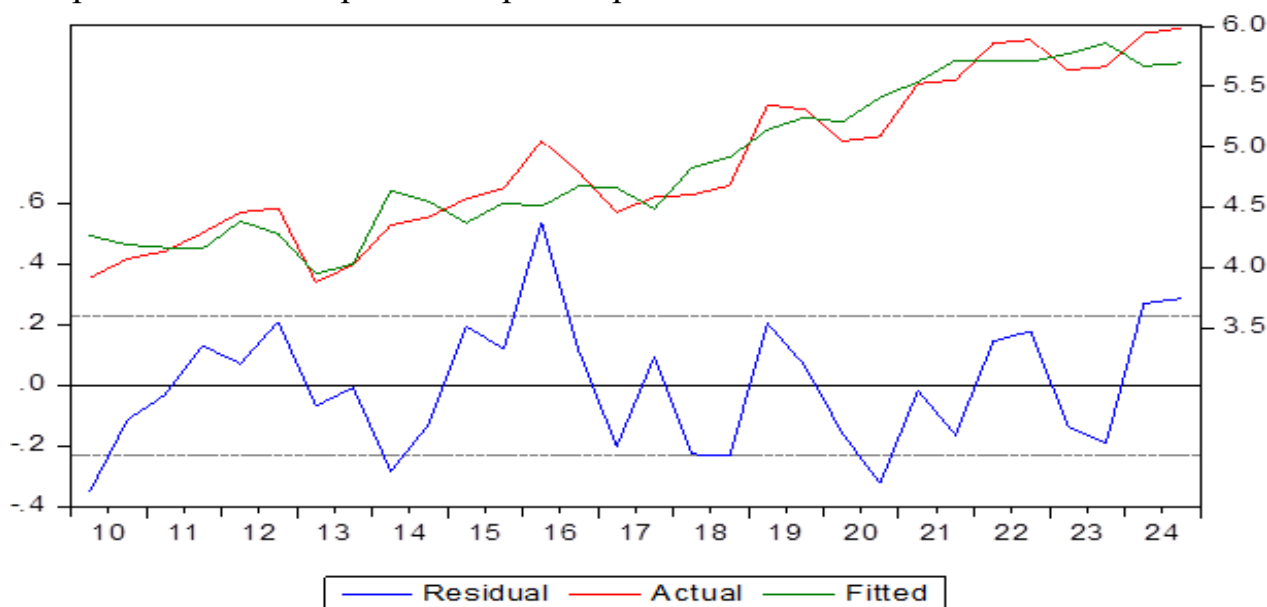


Рисунок 2. График фактических (Actual), расчетных (Fitted) значений и их отклонений (Residual) финансовых результатов (Y) в отрасли железнодорожного транспорта.¹⁴

Рассчитанная многофакторная эконометрическая модель (2) показывает следующее: Если выручка (X_1) в среднем увеличивается на один трлн. сумов, то финансовые результаты (Y) в железнодорожной отрасли в среднем увеличиваются на 0,085 процента. Если себестоимость (X_2) в среднем увеличивается на один трлн. сумов, то финансовые результаты (Y) в железнодорожной отрасли в среднем уменьшаются на 0,127 процента. Увеличение периодических расходов (X_3) в среднем на один трлн. сумов приводит к снижению финансовых результатов (Y) в железнодорожной

¹⁴ Авторская разработка.

отрасли в среднем на 1,09 процента. Увеличение расходов по финансовой деятельности (X_4) в среднем на один трлн. сумов может привести к снижению финансовых результатов (Y) в железнодорожной отрасли в среднем на 0,117 процента.

Анализ трендовых моделей, построенных между факторами воздействия и фактором времени, показал, что все рассчитанные коэффициенты в трендовых моделях являются статистически значимыми и достоверными. Следовательно, рассчитываются трендовые модели, и их расчетные значения подставляются в многофакторную эконометрическую модель (2). Сначала определяются прогнозные значения факторов воздействия (X_j), а затем выполняются прогнозные расчеты результирующего показателя (Y). В результате получаем прогнозные значения переменных, включенных в многофакторную эконометрическую модель (2), на прогнозируемый период по финансовым результатам (Y) в железнодорожной отрасли (таблица 7).

Таблица 7

Прогнозные расчёты значений финансовых результатов и показателей, влияющих на них, в сфере железнодорожного транспорта¹⁵

Годы	Финансовые результаты, трлн. сум Y	Доход, трлн. сум, X_1	Себестоимость, трлн. сум, X_2	Расходы периода, трлн. сум, X_3	Расходы по финансовой деятельности, трлн. сум, X_4	Налоги млрд, X_5
2010	109,5	1 076,1	1 081,0	242,0	83,1	25,0
2011	135,9	1 243,8	1 002,0	226,9	92,7	24,0
2012	176,2	1 630,5	480,0	250,1	107,1	17,0
2013	104,9	2 011,3	1 105,5	204,6	137,7	16,0
2014	161,5	2 109,1	1 592,0	376,6	170,3	17,0
2015	202,5	1 579,5	627,3	306,5	179,4	17,0
2016	276,7	1 579,2	1 967,4	418,5	281,2	16,0
2017	185,0	5 444,3	6 362,0	410,0	201,0	18,0
2018	208,4	10 543,0	1 900,3	448,7	300,6	25,0
2019	413,0	11 411,0	5 575,0	710,0	508,0	28,0
2020	318,5	2 313,0	7 566,0	1 144,0	2 828,0	22,0
2021	509,0	8 021,0	1 669,1	1 281,0	1 684,0	4,0
2022	711,0	12 656,0	10 290,9	1 393,0	1 387,0	20,0
2023	570,0	14 246,5	10 075,0	1 416,0	1 115,0	33,0
2024	776,5	9687,0	8 500,0	1 296,0	1 356,2	32,0
2025*	763,2	16 654,9	11 699,7	1 832,0	2 550,1	19,9
2026*	872,0	20 036,4	14 201,1	2 141,1	3 249,6	20,0
2027*	996,3	24 104,4	17 237,4	2 502,4	4 141,1	20,1
2028*	1 138,3	28 998,3	20 922,7	2 924,6	5 277,1	20,2
2029*	1 300,5	34 885,9	25 396,0	3 418,0	6 724,8	20,3
2030*	1 485,9	41 968,8	30 825,6	3 994,8	8 569,7	20,4

* — прогнозный период

¹⁵ Авторская разработка.

Целесообразно использовать прогнозные показатели таких как выручка, себестоимость, периодические расходы, расходы по финансовой деятельности и налоги, влияющих на финансовые результаты предприятия железнодорожного транспорта, для определения перспектив до 2030 года.

В заключение следует отметить, что в данной главе диссертационной работы широко освещены: анализ влияния экономических ресурсов предприятия, его финансовой структуры и платежеспособности на финансовое состояние, совершенствование анализа показателей финансовой устойчивости и деловой активности, анализ эффективности моделей выявления экономической несостоятельности (банкротства) хозяйствующего субъекта и его финансового оздоровления.

Третья глава диссертации озаглавлена **«Совершенствование аудита финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта»**, и в ней изложены: методы планирования аудита финансового состояния на основе международных стандартов и оценки рисков, пути повышения эффективности использования информационных технологий в процессе аудита финансового состояния; возможности использования показателей анализа финансового состояния в процессе аудита для целей стратегического прогнозирования.

Внедрение системы аудита финансового состояния на основе международных стандартов в Узбекистане создаст значительные возможности для транспортных организаций не только в финансовом, но и в стратегическом аспекте. Особенно это будет иметь важное значение при привлечении инвестиций в проекты, направленные на развитие международных торговых маршрутов, логистики и транспортной инфраструктуры.

В транспортных организациях исследования по планированию аудита финансового состояния на основе международных стандартов и оценке рисков проводились различными экономистами и специалистами. В частности, учёные Kieso D.E., Weygandt J.J. и Warfield T.D. анализировали международные стандарты финансовой отчетности и их применение в транспортном секторе. Они подчёркивают, что подготовка финансовой отчетности и проведение аудита в соответствии с международными стандартами повышает прозрачность деятельности предприятия и обеспечивает достоверность финансовой информации. Также отмечается, что такая трансформация может быть стратегически и финансово выгодной для транспортных организаций.¹⁶

По мнению И.Р. Сафарова, адаптация финансовой отчетности транспортных организаций к международным стандартам имеет стратегическое значение для экономики страны. Он подчеркивает, что внедрение международных стандартов финансовой отчетности позволяет повысить доверие к предприятиям со стороны внутренних и внешних

¹⁶ Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2020). Intermediate Accounting. John Wiley & Sons.

инвесторов, а также обеспечивать прозрачность финансовой информации для них.¹⁷

И.М. Холмуминов подчеркивает актуальность финансового аудита, основанного на международных стандартах, для транспортных организаций. По его мнению, аудит, проводимый на основе международных стандартов, расширяет возможности международного сотрудничества для предприятий и адаптирует финансовую отчетность к глобальным требованиям, что, в свою очередь, предоставляет международным рынкам и инвесторам более достоверную информацию.¹⁸

В данном процессе информационная база аудита финансового состояния занимает особое место.

С учётом подходов экономистов, работающих в этой области, по нашему мнению, информационная база при аудите финансового состояния транспортных организаций должна состоять из следующих основных элементов (рисунок 3).



Рисунок 3. Информационная база аудита финансового состояния транспортных организаций¹⁹

Международный опыт показывает, что аудитор, при трансформации национального бухгалтерского баланса в финансовую отчетность по международным стандартам, должен на договорной основе оказывать сопутствующие услуги. Для этого необходимо, соблюдая принципы трансформации, выбрать учетные регистры, этапы и процедуры трансформации.

При этом в первую очередь важно обеспечить соответствие формы бухгалтерского баланса, основанного на международных стандартах, и формы национального бухгалтерского баланса, а также содержание и суть

¹⁷ Safarov, I. R. (2020). Moliyaviy boshqaruvda buxgalteriya hisobining o'rni. Toshkent: Moliya va Iqtisodiyot nashriyoti.

¹⁸ Xolmuminov, I. M. (2021). Moliyaviy hisobotlarni xalqaro standartlarga muvofiq tayyorlash va transport sohasidagi ahamiyati. Toshkent: Moliya instituti nashriyoti.

¹⁹ Авторская разработка.

разделов и строк.

Учитывая вышеизложенное, для проведения аудита в процессе трансформации национального бухгалтерского баланса в международные формы финансовой отчетности предлагается многоэтапная проверочная процедура, которая включает адаптацию национальных стандартов к международным, переоценку активов и обязательств, корректировку нормативных разниц и формирование отчета о соответствии. Предложенный многоэтапный метод аудиторской проверки при трансформации национального бухгалтерского баланса в международные отчетные формы не только обеспечивает формирование правильной финансовой информации, но и способствует повышению экономической устойчивости предприятия.

Для сбора, хранения и анализа финансовой информации используются специализированные базы данных. Эти базы обеспечивают возможность анализа финансового состояния с высокой точностью и скоростью. Автоматическое создание аудиторских отчетов упрощает процесс аудита. В этом контексте стандартизация форматов отчетности обеспечивает точность и полноту аудита.

Автоматизация аудита финансового состояния предоставляет ряд преимуществ:

- скорость и эффективность;
- снижение вероятности ошибок;
- оперативные и достоверные данные;
- экономия ресурсов.

Показатели анализа финансового состояния — это не просто цифры, а основа для оценки экономического положения предприятия, его платежеспособности, рентабельности и эффективности инвестиций. Эти показатели используются в процессе аудита для целей стратегического прогнозирования.

С этой точки зрения для железнодорожных предприятий масштаб, детализация и результаты аудита имеют огромное значение. Ведь эти предприятия должны постоянно корректировать свои стратегии для адаптации к долгосрочным инвестициям, изменяющимся рыночным условиям и конкурентной среде. Результаты финансового анализа и аудита играют важную роль в принятии стратегических решений и эффективном распределении ресурсов.

Для стратегического прогнозирования используются различные методы. Эти методы выбираются с учётом целей предприятия, его ресурсов и внешней среды. Основные методы прогнозирования включают:

- анализ показателей;
- сценарное моделирование;
- анализ временных рядов.

В процессе проведения аудита использование показателей анализа финансового состояния для целей стратегического прогнозирования имеет большое значение. Анализ показателей финансового состояния в процессе

стратегического прогнозирования выполняется на следующих этапах на основе методов анализа (см. таблицу 8).

Таблица 8

**Этапы стратегического прогнозирования показателей анализа
финансового состояния²⁰**

Этапы	Название этапа	Проводимые мероприятия
1 этап	Сбор данных	Сбор имеющейся финансовой информации, рыночного анализа и экономических показателей. Эти данные служат основой для прогнозирования.
2 этап	Анализировать	Анализ полученных данных и формулирование выводов. Финансовый анализ помогает выявлять риски и тенденции.
3 этап	Разработка сценариев	Разработка прогнозов на основе различных сценариев. Например, определение успешных и неуспешных сценариев.
4 этап	Постановка целей на будущее	На основе прогнозов определение будущих целей предприятия. Эти цели помогают эффективно управлять инвестициями и ресурсами.
5 этап	Ежедневный контроль и корректировка	В процессе стратегического прогнозирования осуществляется мониторинг результатов и, при необходимости, их корректировка. Это позволяет предприятию адаптироваться к изменениям.

Подводя итог, в данной главе диссертации подробно рассмотрены методы планирования аудита финансового состояния на основе международных стандартов и оценки рисков, повышение эффективности использования информационных технологий в процессе аудита, а также возможности применения показателей анализа финансового состояния для стратегического прогнозирования. В частности, сформулированы выводы и предложения по использованию современных IT-программ и элементов искусственного интеллекта в процессе анализа и аудита финансового состояния предприятий железнодорожного транспорта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведённых исследований по совершенствованию

²⁰ Авторская разработка.

анализа и аудита финансового состояния хозяйствующих субъектов сформированы следующие важные выводы и рекомендации:

1. Для диагностики экономической несостоятельности предприятий железнодорожного транспорта целесообразно использовать рейтинг-оценочные индикаторы, разработанные на основе интегрального индекса финансового состояния, построенного на финансовых коэффициентах. Это позволит эффективно выявлять экономическую несостоятельность предприятий.

2. Рекомендуется совершенствовать методику оценки активов и обязательств хозяйствующих субъектов для формирования чистой стоимости активов с помощью таких показателей, как отношение собственных активов к капиталу, коэффициент покрытия обязательств и уровень ликвидности не менее 25%. В результате процессы формирования чистой стоимости активов в предприятиях железнодорожного транспорта будут улучшены.

3. Для проведения аудита в процессе трансформации национального бухгалтерского баланса в международные формы финансовой отчетности разработаны многоэтапные проверочные процедуры, включающие адаптацию национальных стандартов к международным, переоценку активов и обязательств, корректировку нормативных разниц и формирование отчета о соответствии.

4. Рекомендуется использовать прогнозы таких показателей, как выручка, себестоимость, периодические расходы, расходы по финансовой деятельности и налоги, влияющих на финансовые результаты предприятий железнодорожного транспорта до 2030 года, для определения перспектив развития железнодорожных предприятий. В результате ожидается, что к 2030 году финансовые результаты возрастут в 1,9 раза.

5. В зависимости от технологических особенностей объекта исследования финансовые показатели хозяйствующих субъектов были классифицированы на основе международных стандартов.

6. Разработаны практические рекомендации по расчету и внедрению текущих, быстрой и абсолютной ликвидности в деятельность предприятий железнодорожного транспорта.

7. В исследовании разработаны процедуры, этапы, программа и план проведения аудита финансового состояния. В результате процессы проведения аудита на предприятиях железнодорожного транспорта были усовершенствованы.

8. В диссертации предложены меры по расширенному внедрению цифровых систем ведения и автоматизации финансовой отчетности в транспортных организациях с целью повышения эффективности информационной базы аудита финансового состояния. В результате с помощью современных цифровых технологий обеспечивается оперативная

обработка финансовых данных и возможность их мониторинга в режиме реального времени, что гарантирует точность и актуальность информационной базы.

**SCIENTIFIC COUNCIL AWARDING SCIENTIFIC DEGREES AT
DSc.03/10.12.2019.I.16.01 TASHKENT STATE UNIVERSITY OF
ECONOMICS**

TASHKENT STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS

KHUDAYBERDIYEV BAKHTIYORJON MARIBJON O'G'LI

**IMPROVING THE ANALYSIS AND AUDIT OF THE FINANCIAL
SITUATION OF BUSINESS ENTITIES**

08.00.08 — Accounting, economic analysis and audit

ABSTRACT

of dissertation of the Doctor of Philosophy(PhD) in Economics

The theme of a doctoral dissertation (PhD) is registered by the Higher Attestation Commission under number B2023.2.PhD/Iqt3051

The dissertation has been accomplished at the Tashkent State University of Economics.

The abstract of dissertation is posted in three languages (Uzbek, Russian and English (resume)) on the website of the Scientific Council (www.tsue.uz) and on the website of «Ziynet» informational and educational portal (www.ziynet.uz).

Scientific supervisor

Khasanov Bakhodir Akramovich
Doctor of Economics, Professor

Official opponents:

Makhsudov Begmatjon Yuldashaliyevich
Doctor of Economics, associate professor

Shakarov Kulmat Ashirovich
Doctor of Economics, associate professor

Leading organization:

Tashkent State Agrarian University

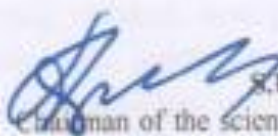
The defense of the dissertation will take place on «4» 12 2025 at 16⁰⁰ at the meeting of one-time scientific council on the basis of the scientific council DSc.03/10.12.2019.116.01 for awarding scientific degrees at the Tashkent State University of Economics. (Address: 100066, Tashkent, Islom Karimov street 49. Tel.: (99871) 239-01-49; fax: (99871) 239-41-23; e-mail: tdiu@tsue.uz)

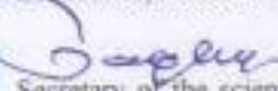
The dissertation can be reviewed at the Information Resource Center of the Tashkent State University of Economics (registered under №1828). (Address: 100066, Tashkent, Islom Karimov street 49. Tel.: (99871) 239-28-75; fax: (99871) 239-28-75; e-mail: tdiu@tsue.uz)

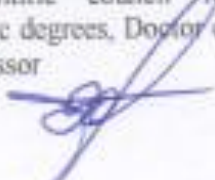
The abstract of dissertation sent out on «17» 11 2025.

(Mailing report No 104 on «17» 11 2025)




S.U. Mekhmonov
Chairman of the scientific council for
awarding scientific degrees, Doctor of
Economics, Professor


U.V. Gafurov
Secretary of the scientific council for
awarding scientific degrees, Doctor of
Economics, Professor

S.K. Khudoykulov
Chairman of the scientific seminar
under the scientific council for
awarding scientific degrees, Doctor of
Economics, Professor


INTRODUCTION (abstract of the thesis of the Philosophy Doctor on Economic Sciences (PhD))

The aim of the research work is to develop scientific proposals and practical recommendations aimed at improving the analysis and audit of the financial condition of business entities.

The tasks of the research work are:

to study the characteristics of the industry in the organization of the analysis of the financial situation in railway transport enterprises;

researching the system of indicators and evaluation criteria for the analysis of the financial status of economic entities;

analysis of the impact of the dynamics of receivables and payables on the company's solvency;

carrying out a comparative analysis of the state of economic insolvency (bankruptcy) of the economic entity and the models of its financial recovery;

making suggestions for improving the efficiency of using digital technologies in conducting financial audits;

development of proposals and recommendations on improving the analysis and audit of the financial status of economic entities.

The object of the research work is defined as the activities of the Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari”.

The subject of the research work is the economic relations associated with the analysis and audit of the financial condition of business entities.

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

the proposal to diagnose the economic insolvency of railway transport enterprises through rating assessment indicators developed on the basis of an integral index of financial condition derived from financial ratios has been substantiated;

the methodology for evaluating the assets and liabilities of business entities has been improved by employing the asset-to-equity ratio, the liability coverage ratio, and a minimum liquidity threshold of 25% for determining the value of net assets;

a multi-stage audit procedure has been proposed for the transformation of the national balance sheet into international financial reporting formats, including the harmonization of national standards with international standards, revaluation of assets and liabilities, adjustment of normative differences, and preparation of a compliance report;

on the basis of a multifactor econometric model of the railway sector of the Republic of Uzbekistan, forecast indicators of revenue, cost of goods sold, period expenses, financial activity expenses, and tax dynamics up to 2030 have been developed to assess their impact on financial results.

Scientific and practical significance of the research work.

The scientific significance of the research is explained by the fact that the theoretical and methodological conclusions and proposals put forward in it can be utilized in the timely elimination of problems arising in the field of cost accounting and internal audit, as well as in conducting further scientific research in this area.

The practical significance of the research lies in the fact that the developed scientific proposals and practical recommendations can be used in formulating a set of measures aimed at improving cost accounting and internal audit practices in accordance with international standards, as well as serving as a methodological guide in teaching such subjects as “Accounting,” “Audit,” and “Financial Statement Analysis” in higher educational institutions specializing in economics.

Implementation of the research results. Based on the scientific results obtained in improving the analysis and audit of the financial condition of business entities:

a proposal for diagnosing the economic insolvency of enterprises through rating assessment indicators, developed on the basis of an integral index of financial condition derived from financial ratios, has been applied in the activities of enterprises within the system of the Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” (Information of Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” No. 12/08 dated August 12, 2025). As a result of the implementation of this proposal into practice, an opportunity has been created to conduct an effective diagnosis of the economic insolvency of enterprises under JSC “O‘zbekiston temir yo‘llari”;

the proposal to improve the methodology for evaluating the assets and liabilities of business entities by employing the asset-to-equity ratio, the liability coverage ratio, and a minimum liquidity level of not less than 25% for determining the value of net assets has been applied in the activities of enterprises within the system of the Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” (Information of Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” No.12/08 dated August 12, 2025). As a result of the implementation of this proposal into practice, the processes of forming the value of net assets have been improved;

the proposal to apply multi-stage audit procedures in the process of transforming the national accounting balance into international financial reporting formats which include harmonizing national standards with international standards, revaluating assets and liabilities, adjusting normative differences, and preparing a compliance report has been implemented in the activities of enterprises within the system of the Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” (Information of Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” No.12/08 dated August 12, 2025). As a result of the implementation of this proposal into practice, audit procedures in railway transport enterprises have been improved;

based on the multifactor econometric model of the railway sector of the Republic of Uzbekistan, forecast indicators of revenue, cost of goods sold, period expenses, financial activity expenses, and tax dynamics up to 2030 were utilized in shaping the forecast of the activities of the Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” (Information of Joint stock company “O‘zbekiston temir yo‘llari” No. 12/08 dated August 12, 2025). As a result of the implementation of this scientific proposal into practice, it was determined, on the basis of forecast data, that under the influence of internal and external factors, the company’s financial results are expected to increase by 1.9 times in 2030 compared to 2024.

Evaluation of the research results. The results of the research work have been discussed at 7 scientific and practical conferences, including 5 international and 2 republican scientific and practical conferences.

Publication of the research results: A total of 13 scientific works have been published on the topic of the dissertation, including 4 scientific articles in publications recommended by the Supreme Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, of which 2 were published in national journals and 2 in an international journal.

Structure and volume of the research: The research structure includes introduction, three chapters, conclusion, a list of literature used and annexes. The volume of the research consists of 118 pages.

E'LON QILINGAN ISHLAR RO'YXATI
СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ
LITS OF PUBLISHED WORKS

I bo'lim (I часть; I part)

1. Khudayberdiyev B.M. Methods and mechanisms used in the analysis and audit of the financial position of railway transport enterprises. // Asia pacific journal of marketing & management review. ISSN: 2319-2836 Impact factor: 8.071. Vol 13, Issue 02, 2024. <https://www.gejournal.net/index.php/APJMMR>.

2. Khudayberdiyev B.M. Methodological aspects of improving the analysis of the financial state of business subjects. American journal of economics and business management ISSN: 2576-5973 Vol. 6, No. 5, 2023 (288-290).

3. Xudayberdiyev B.M. Transport tashkilotlarida moliyaviy holat auditining uslubiy masalalari. // Aktuar moliya va buxgalteriya hisobi ilmiy jurnali 2024, 4(07), 265-272. Vol. 4 Issue 07 | pp. 265-272 | ISSN: 2181-1865.

4. Xudayberdiyev B.M. Xo'jalik yurituvchi subyektlarning moliyaviy holati tahlilini takomillashtirishning uslubiy jihatlari. // "Biznes-Ekspert" iqtisodiy ilmiy-amaliy jurnal. 2023-yil 6 son. (b. 46-48) (08.00.00, №3).

5. Khudayberdiyev B.M. Organizational aspects of conducting an economic analysis of the financial condition of transport enterprises. // International scientific e-conference "Impact of the modernization process on sectors and industries" – Arizona, USA. 9 th february, 2024.

6. Худайбердиев Б.М. Некоторые вопросы совершенствования анализа финансового состояния предприятий. // Международная научно-практическая конференция "Актуальные проблемы предпринимательства в торговле в условиях цифровой экономики" Москва., РЭУ им. Г.В. Плеханова. 15-16 ноябрь 2023 года. (Нашрда).

7. Khudayberdiyev B.M. Organization and analysis of the financial situation of railway transport enterprises. // "Academic research in modern science" International scientific-online conference, USA, 29.11.2023. (p. 41-44) <https://doi.org/10.5281/zenodo.10215927>.

8. Khudayberdiyev B.M. Some issues of improving the analysis of the financial status of enterprises. // International scientific review of the problems and prospects of modern science and economy Vol. 17 (2023): Special Issue INTERNATIONAL E-CONFERENCE- India. 18th September.

9. Khudayberdiyev B.M. Issues of analysis of the financial condition of business entities. Sustainability of education socio-economic science theory: a collection of scientific works of the International scientific online conference (7th October, 2022) – Finland, Helsinki : "CESS", 2022. Part 2– p. 123-127.

10. Xudayberdiyev B.M. Transport tashkilotlari moliyaviy holati auditini xalqaro standartlarga transformatsiya qilish istiqbollari. // Guliston davlat universitetida joriy yilning 23-24-sentabr kunlari "Yashil iqtisodiyot"ga o'tishda qayta tiklanuvchi

energiya manbalari: muammo va zamonaviy yechimlar” mavzusida o‘tkazilgan Respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to‘plami. 2024-yil.

11. Xudayberdiyev B.M. Transport tashkilotlari moliyaviy holati auditining axborot bazasini tarkibi va mazmuni. // 2024-yil 17-18-oktabr kunlari Toshkent menejment va iqtisodiyot institutida “Biznesni qo‘llab-quvvatlash va iqtisodiyotni raqamlashtirish: muammolar, yechimlar va xorijiy tajriba” mavzusida o‘tkazilgan respublika ilmiy-amaliy anjumani materiallari to‘plami. 2024-y.

II bo‘lim (II часть; II part)

12. Xasanov B.A., Xudayberdiyev B.M., Korxonalar moliyaviy-iqtisodiy holati monitoringi va to‘lovga layoqatliligi tahlilini o‘tkazish mezonlari. // “Iqtisodiyot va ta’lim” ilmiy jurnal, 6-son, 2021-yil.(b. 78-81).

13. Khasanov B.A., Khudayberdiyev B.M. Indicators and criteria for analyzing solvency and liquidity of enterprises. Web of scientist: International scientific research journal. ISSN: 2776-0979, Volume 3, Issue 6, June, 2022. <https://wos.academiascience.org> (52-58 pp.)

Avtoreferat “Xalq so‘zi” va “Narodnoye slovo” gazetalari tahririyatida tahrirdan o‘tkazilib, o‘zbek va rus (ingliz) tilidagi matnlari o‘zaro muvofiqlashtirildi.



Bosishga ruxsat etildi: 14.11.2025-yil.
Bichimi 60x84 ^{1/16}, “Times New Roman”
garniturada raqamli bosma usulida bosildi.
Shartli bosma tabog‘i 3.7. Adadi: 100. Buyurtma: № 161.
Guvohnoma reyestr № 219951
“PUBLISHING HIGH FUTURE” OK nashriyotida bosildi.
Toshkent sh., Uchtepa tumani, Ali Qushchi ko‘chasi, 2A-uy.