

С.А.Тимофеева, П.Ю. Кибальчич

НАПРАВЛЕНИЕ АНАЛИЗА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

В данной статье показываны различные методы анализа влияния различных факторов на прибыль предприятия, которые могут быть использованы при формировании стратегии развития предприятия в процессе планирования его текущей и перспективной деятельности, а также для определения возможных последствий принятия различных управленческих решений.

Ключевые слова: факторный анализ, эффективность, операционный рычаг, безубыточность, финансовый потенциал.

UDC 658.155:005.52

S.A. Timofeeva, P.Ju. Kibalchich

ANALYSIS DIRECTION OF VARIOUS FACTORS INFLUENCE ON ENTERPRISE'S PROFIT

Various methods of analysis of different factors influence on the enterprise's profit which can be used at forming of the development strategy of the enterprise in the course of its current and perspective activity planning and also for defining possible consequences of various administrative decisions are presented in the article.

Keywords: factor analysis, efficiency, operational leverage, make-out, financial potential.

Комплексный анализ финансового положения предприятия, работающего в рыночной сфере, – довольно сложное дело, требующее привлечения многих показателей, задействования больших массивов статистической информации, доступных только достаточно квалифицированным специалистам. Основным источником данных является финансовая отчетность, а в необходимых случаях и данные первичного учета предприятий, инвентаризации, выборочных обследований, переоценок имущества.

В странах с развитой рыночной экономикой существуют апробированные методики комплексного анализа финансового состояния предприятий. Однако механическое перенесение их в практику России невозможно, нужна адаптация.

В нашей стране методики, адекватные рыночным условиям, создаются, отрабатываются, внедряются в хозяйственную практику. Чаще всего новые, не привычные для советской экономики методы анализа и показатели деятельности предприятий используются аудиторскими службами и специалистами консультационных исследовательских организаций преимущественно негосударственного сектора экономики. Новые методы финансового анализа деятельности предприятий принимают на вооружение и государственные службы, научные организации, официальная статистика.

Главные препятствия на пути внедрения новых методов анализа заключаются в нехватке подготовленных кадров работников финансово-экономических, бухгалтерских служб предприятий, владеющих навыками анализа. Не меньшую трудность представляет несовершенство финансовой отчетности и бухгалтерского учета на предприятиях, которая не соответствует мировым стандартам.

Финансовое положение предприятия анализируется на основе использования системы показателей, отражающих наличие, размещение, использование, движение финансовых ресурсов предприятия в денежном выражении. Оно формируется под воздействием многообразных организационно-технических и производственно-хозяйственных, а также конъюнктурных факторов.

Однако сами по себе показатели не дают полного представления о состоянии бизнеса. Важны их взаимосвязи с другими показателями или их изменения в течение какого-либо периода. Механизм финансового анализа направлен на выявление этих связей и изменений. В связи с этим методика финансовой отчетности включает горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ[2].

Факторный анализ позволяет учесть влияние отдельных составляющих факторов (как внутренних, так и внешних) на формирование итогового показателя. Остановимся более подробно на данном анализе, так как данный анализ позволяет оценить влияние каждого отдельного показателя. Примером может выступить комплексный анализ влияния различных факторов на прибыль предприятия, предложенный доктором экономических наук, профессором, заведующей кафедрой инноваций и инвестиций Казанского Федерального Университета А.Н.Мельник.

В современной экономической науке термин «прибыль» и его содержание вызывают множество споров. Но общим для всех исследователей-экономистов в области прибыли является мнение о том, что прибыль представляет собой разницу, отклонение, остаток. Экономисты единодушно рассматривают прибыль как «что-то»,

содержащееся в выручке. В условиях рыночной экономики исследование прибыли с целью альтернативного использования ресурсов, а также поиска факторов, которые влияют на ее размер, имеет особое значение, так как от глубины познания и правильности использования полученного результата зависит эффективность функционирования бизнеса.

Профессором предложен методологический подход к оценке влияния различных факторов на эффективность деятельности предприятия, который может быть использован при формировании стратегии развития предприятия в процессе планирования его текущей и перспективной деятельности, а также для определения возможных последствий принятия различных управленческих решений.

Изначально анализируется степень влияния различных факторов на размер получаемой валовой прибыли предприятия. Для этого представим её величину в виде следующей зависимости:

$$\Pi = V(C - C - ЭЗ) \quad (1)$$

где V – объем реализованной продукции в натуральном выражении, т;

C – средняя цена единицы продукции, руб.;

C – себестоимость (без учета энергетических затрат) единицы продукции, руб.;

$ЭЗ$ – энергетические затраты на единицу продукции, руб.

Выбор величины энергетических затрат в качестве одного из анализируемых факторов объясняется тем, что данный анализ проводится на примере нефтехимического предприятия, и данный показатель является одним из важнейших причин, сдерживающих повышение их конкурентоспособности на мировом рынке.

Таким образом, выбор того или иного показателя будет зависеть от отрасли, в которой работает анализируемое предприятие. Расчет влияния различных факторов на величину валовой прибыли производится с использованием метода цепных подстановок.

Далее проводится операционный анализ валовой прибыли. Технология его использования позволяет моделировать поведение прибыли при различных комбинациях исследуемых факторов. Это имеет важнейшее значение с точки зрения формирования стратегии развития предприятия, планирование его текущей и перспективной деятельности, оценки возможных последствий принятия различных управленческих решений и т.д.

На первом этапе операционного анализа определяется сила операционного рычага по каждому фактору. Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение анализируемого фактора всегда порождает более сильное изменение прибыли. Для определения силы операционного рычага используют следующие формулы:

$$COP = \frac{MD}{\Pi} \quad (2)$$

$$COP = \frac{MD}{\Pi c} \quad (3)$$

$$COP_c = \frac{B}{\Pi} \quad (4)$$

$$COP_c = \frac{C}{\Pi} \quad (5)$$

$$COP_{ЭЗ} = \frac{ЭЗ}{\Pi} \quad (6)$$

где COP – сила операционного рычага по объему реализации;

MD – маржинальный доход, руб.;

Π – валовая прибыль, руб.;

COP_c – сила операционного рычага по цене;

B – выручка, руб.;

COP_c – сила операционного рычага по себестоимости;

C – себестоимость без учета энергетических затрат, руб.;

$COP_{ЭЗ}$ – сила операционного рычага по энергетическим затратам;

$ЭЗ$ – энергетические затраты, руб.

Полученные результаты заносятся в таблицу и анализируются, что позволяет сделать выводы о величинах влияния исследуемых показателей на валовую прибыль.

На втором этапе проводится анализ чувствительности валовой прибыли предприятия к изменению одного из факторов. Для этого используется следующая формула:

$$Dn = COP \times Dфакт. \quad (7)$$

где Dn – процентное изменение валовой прибыли;

COP – сила операционного рычага по анализируемому фактору;

$Dфакт.$ – процентное изменение анализируемого фактора.

Далее на основе обработки соответствующей информации по результатам деятельности предприятия оп-

ределяется шкала изменения оцениваемых факторов, и рассчитывается влияние каждого из них на изменение прибыли.

На основе полученных результатов можно оценить процентное изменение величины валовой прибыли при изменении одного из факторов на определенный процент.

Для иллюстрации полученных результатов по данным таблицы строится график эластичности валовой прибыли к анализируемым факторам (рис. 1).

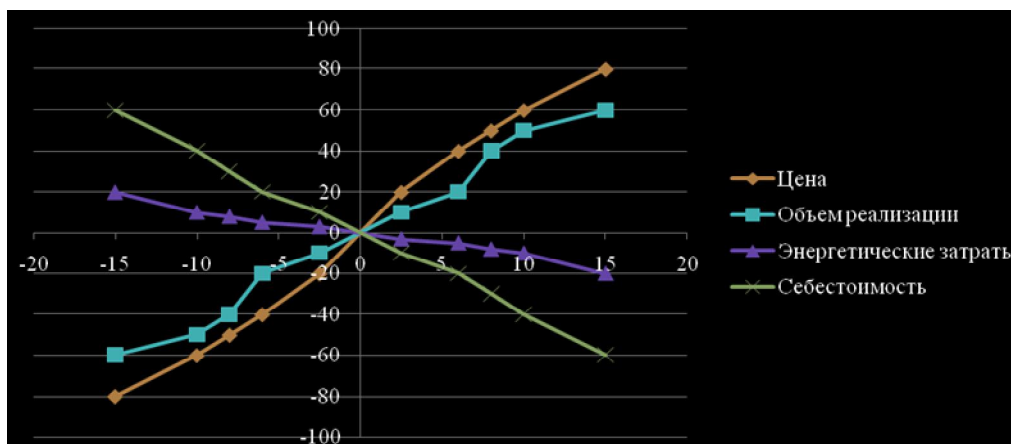


Рисунок 1 - График эластичности валовой прибыли к анализируемым факторам, %

Чем выше наклон прямых на рисунке 1, тем выше эластичность валовой прибыли к изменению анализируемых факторов. Угол же наклона прямых определяется силой операционного рычага: чем больше сила операционного рычага по анализируемому фактору, тем больше угол наклона.

График, представленный на рисунке 1, значительно расширяет аналитические возможности при принятии решений, позволяя, во-первых, определить возможное изменение валовой прибыли при изменении различных факторов; во-вторых, выявить факторы за счет изменения которых можно добиться достижения оперативных и стратегических целей развития предприятия; в-третьих, дать обоснованную оценку величины необходимых изменений для достижения желаемых результатов.

Следующим этапом проведения операционного анализа безубыточности, который отличается от традиционного тем, что последний проводится для нахождения точки безубыточности и запаса финансовой прочности, имеющих отношение, исключительно, к объему реализации. Причем под запасом финансовой прочности в данном случае понимается тот объем выручки, на который в настоящий момент предприятие превышает её критическое значение.

Технология проведения операционного анализа, в основе которой лежит классический анализ безубыточности производства, проводимый, как правило, только лишь применительно к оценке объема реализации, позволяет адаптировать его к исследованию влияния других факторов, включая затраты и цену.

Далее проводится анализ безубыточности по каждому из анализируемых факторов. Для этого определяется точка безубыточности и запас финансовой прочности для каждого элемента операционного рычага по следующим формулам:

$$ЗПФ = \frac{1}{COP_{факт.}} \times 100\% \quad (8)$$

$$COP_{ц} = \frac{B}{П} \quad (9)$$

$$ЗПФ_{а} = B \times ЗПФ \quad (10)$$

$$A = B \times \left(1 - \frac{1}{COP_{факт.}}\right) \quad (11)$$

где ЗПФ – запас финансовой прочности;

ЗПФ_а - запас финансовой прочности в абсолютных единицах;

В - базовое значение фактора;

А - точка безубыточности.

Анализ полученных данных позволит установить, что критичными с точки зрения возможной потери величины валовой прибыли при изменении одного из рассматриваемых факторов.[1]

Таким образом, рассмотренная технология проведения операционного анализа формирует необходимые условия для моделирования различных комбинаций исследуемых факторов, позволяя выбирать наиболее приемлемый вариант их сочетания с точки зрения достижения конечных результатов функционирования предприятия.

Преимущество данного методического подхода заключается в том, что при его использовании не требуется большого объема исходной информации.

Недостатком же приведенного метода выступает тот факт, что он рассчитывает размер влияния факто-

ров, лишь тех, что воздействуют только на валовую прибыль. А ведь существуют ещё много видов прибыли, из которых валовая прибыль является начальной, на которую влияет самое малое количество факторов.

В современных условиях исследование прибыли с целью альтернативного использования ресурсов, а также поиска факторов, которые влияют на ее размер, имеет особое значение, так как от глубины познания и правильности использования полученного результата зависит эффективность функционирования бизнеса.

На величину прибыли организации оказывают влияние разные факторы. По сути это все факторы финансово-хозяйственной деятельности организации. Одни из них оказывают прямое влияние, и их воздействие можно довольно точно определить с помощью методов факторного анализа. Другие оказывают косвенное влияние через какие-либо показатели (рис. 2).



Рисунок 2 - Факторы, влияющие на прибыль предприятия

На сумму прибыли влияют все факторы-показатели, определяющие ее. Рассмотрим существующие на данный момент виды прибыли, а также взаимосвязь между ними (рис. 3).

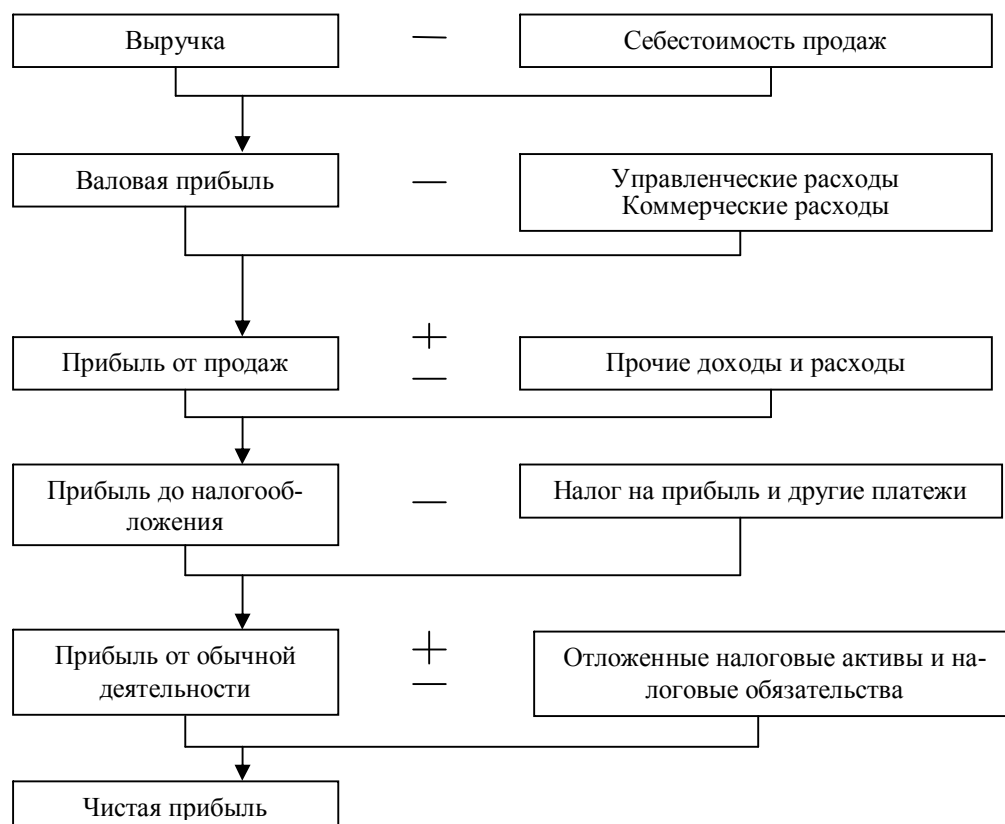


Рисунок 3 - Взаимосвязь показателей прибыли

Таким образом, можно выделить следующие виды прибыли и соответственно факторы, влияющие на них. Также в связи с недавними изменениями в бухгалтерской отчетности, утвержденной Приказом Минфина России от 22.07.2003 г. №67н, проведем аналогию между показателями и отчетом о прибылях и убытках. По новой форме отчетности, утвержденной Приказом Минфина России от 02.07.2010 г. №66н, приведем номера кодировок отчета о прибылях и убытках, ниже перечисленных показателей.

1. Валовая прибыль:

$$П^B = B - C \quad (12)$$

где $П^B$ – валовая прибыль (с. 2100);

B – выручка (с. 2110);

C – себестоимость (с. 2120);

2. Прибыль от продаж:

$$П = B - C - KP - UP \quad (13)$$

где $П^II$ – прибыль от продаж (с. 2200);

KP – коммерческие расходы (с. 2210);

UP – управленческие расходы (с. 2220);

3. Прибыль до налогообложения:

$$П^B = B - C - KP - UP + ПрД - ПрР + Д^y + \%_{п} - \%_{y} \quad (14)$$

где $П^B$ – бухгалтерская прибыль (с.2300);

$ПрД$ – прочие доходы (с.2340);

$ПрР$ – прочие расходы (с.2350);

$Д^y$ – доходы от участия в других организациях (с.2310);

$\%_{п}$ – процент к получению (с.2320);

$\%_{y}$ – процент к уплате (с.2330);

4. Прибыль от обычной деятельности:

$$П^{OB} = B - C - KP - UP + ПрД - ПрР + Д^y + \%_{п} - \%_{y} - Н / П \quad (15)$$

где $П^{OB}$ – прибыль от обычной деятельности;

$Н/П$ – налог на прибыль (с.2410);

5. Чистая (нераспределённая) прибыль:

$$П^ч = B - C - KP - UP + ПрД - ПрР + Д^y + \%_{п} - \%_{y} - Н / П = ОН_A - ОН_О \quad (16)$$

где $П^ч$ – чистая прибыль (с.2400);

$ОН_A$ – отложенные налоговые активы (2430);

$ОН_О$ – отложенные налоговые обязательства (с.2450).

Исходя из представленных формул можно увидеть факторы, составляющие прибыль, и показатели, которые и влияют на неё. Размер же данного влияния можно определить при помощи различных моделей факторного анализа [4].

Таким образом, подводя итог, можно заметить что существует масса различных способов и методов измерить величину влияния различных факторов на прибыль каждого предприятия, а также методы, работающие не на теории, а на практике, которые подходят именно этому предприятию. Поэтому всегда будут существовать споры том, какая методика лучше, так как каждую методу нужно, в конечном счете, индивидуализировать под каждое конкретное предприятие.

Список литературы:

1. Мельник, А.Н. Анализ влияния различных факторов на прибыль. [Текст] /А.Н.Мельник // Экономический анализ. Теория и практика.- 2011. – №48 (255) – С.2-8
2. Гогина, Г. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. [Текст]: учебное пособие / Г. Н. Гогина, Е. В. Никифорова, С. Л. Шиянова и др. - СПб.: Гиорд - 2008.- 64 с.
3. Жигунова, О. А. Теория и методология анализа и прогнозирования экономического потенциала предприятия [Текст] / О.А. Жигунова //Финансы и кредит. - 2010.- №4 (388) - С.21
4. Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин – М.: ИНФРА-М, 2008. – 415с.

Тимофеева Светлана Анатольевна

*ст.преподаватель кафедры экономического анализа и статистики
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: voronkovasveta@yandex.ru*

Кибальчич Павел Юрьевич

*студент 3 курса финансово-экономического факультета
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: kibalchichpavel@yandex.ru*