

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ УРОВНЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ТОО «СПЕКТР»

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса, рыночного обмена.

Показатели рентабельности – это важные характеристики факторной среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования [1].

Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- показатели, рассчитанные на основе прибыли (дохода);
- показатели, рассчитанные на основе производственных активов;
- показатели, рассчитанные на основе потоков наличных денежных средств.

Первая группа показателей формируется на основе расчета уровней рентабельности (доходности) по показателям прибыли (дохода), отражаемым в отчетности предприятия. Например,

$$\frac{\text{Прибыль от реализации}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Налогооблагаемая прибыль}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Объем продаж}} \quad (1)$$

или

$$\frac{\text{Доход от реализации}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Валовой доход}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Налогооблагаемый доход}}{\text{Объем продаж}} \rightarrow \frac{\text{Чистый доход}}{\text{Объем продаж}} \quad (2)$$

Данные показатели характеризуют прибыльность (доходность) продукции. С помощью методов факторного анализа определяется влияние изменений рентабельности продукции за счет факторов изменения цены продукции и ее себестоимости (материальных затрат) [2].

Обозначим рентабельность продукции базисного и отчетного периода через K_0 и K_1 , соответственно. Имеем по определению:

$$K_0 = \frac{P_0}{N_0}; K_1 = \frac{P_1}{N_1}, \quad (3)$$

или

$$K_0 = \frac{N_0 - S_0}{N_0}; K_1 = \frac{N_1 - S_1}{N_1}; \Delta K = K_1 - K_0, \quad (4)$$

где

P_1, P_0 – прибыль от реализации отчетного или базисного периода, соответственно;

N_1, N_0 – реализация продукции (работ, услуг), соответственно;

S_1, S_0 – себестоимость продукции (работ, услуг), соответственно;

ΔK – изменение рентабельности за анализируемый период [3].

Влияние фактора изменения цены на продукцию определяется расчетом (по методу цепных подстановок):

$$\Delta K_N = \frac{N_1 - S_0}{N_1} - \frac{N_0 - S_0}{N_0}. \quad (5)$$

Соответственно, влияние фактора изменения себестоимости составит:

$$\Delta K_S = \frac{N_1 - S_1}{N_1} - \frac{N_1 - S_0}{N_1}. \quad (6)$$

Сумма факторных отклонений даст общее изменение рентабельности за период:

$$\Delta K = \Delta K_N + \Delta K_S. \quad (7)$$

Вторая группа показателей формируется на основе расчета уровней рентабельности в зависимости от изменения размера и характера авансированных средств:

- все производственные активы предприятия;
- инвестированный капитал (собственные средства + долгосрочные обязательства);
- акционерный (собственный) капитал [4].

Например,

$$\frac{\text{Чистая прибыль (доход)}}{\text{Все производственные активы}} \rightarrow \frac{\text{Чистая прибыль (доход)}}{\text{Инвестированный капитал}} \rightarrow \frac{\text{Чистая прибыль (доход)}}{\text{Акционерный (собственный) капитал}} \quad (8)$$

Несовпадение уровней рентабельности по этим показателям характеризует степень использования предприятием финансовых рычагов для повышения доходности:

- долгосрочных кредитов;
- других заемных средств [5].

Данные показатели весьма практичны. Они отвечают интересам различных участников.

Например:

- администрацию предприятия интересует отдача (доходность) всех производственных активов;
- потенциальных инвесторов и кредиторов интересует отдача на инвестируемый капитал;
- собственников и учредителей интересует доходность акций и т.д.

Каждый из перечисленных показателей легко моделируется по факторным зависимостям.

Например, рассмотрим следующую очевидную зависимость:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Все производственные активы}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Объем продаж}} \times \frac{\text{Объем продаж}}{\text{Все производственные активы}} \quad (9)$$

Эта формула раскрывает связь между рентабельностью фондов (производственных активов), рентабельностью реализации и фондоотдачей (показателем оборота производственных фондов). Экономический смысл связи заключается в том, что формула прямо указывает пути повышения рентабельности: при низкой доходности продаж необходимо стремиться к ускорению оборота производственных активов [6].

Рассмотрим еще одну факторную модель рентабельности.

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Акционерный капитал}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Объем продаж}} \times \frac{\text{Объем продаж}}{\text{Совокупный капитал}} \times \frac{\text{Совокупный капитал}}{\text{Акционерный капитал}} \quad (10)$$

Как видим, рентабельность собственного (акционерного) капитала зависит от изменений уровня рентабельности продукции, скорости оборота совокупного капитала и соотношений собственного и заемного капитала. Изучение подобных зависимостей имеет большую доказательную силу для оценки финансового состояния предприятия, оценки степени умелости использования им финансовых рычагов для улучшения результатов своей деятельности. Из этой зависимости следует, что при прочих равных условиях отдача акционерного капитала повышается при увеличении доли заемных средств в составе совокупного капитала.

При анализе рентабельности производственных фондов, исчисляемой как отношение балансовой

прибыли к средней стоимости основных средств и остатков материальных оборотных средств, методология факторного анализа предусматривает разложение исходной формулы показателя по всем качественным характеристикам интенсификации производства и повышения эффективности хозяйственной деятельности, формирующим уровень рентабельности [7].

Рентабельность фондов тем выше, чем:

- выше прибыльность продукции;
- выше фондоотдача основных фондов;
- выше скорость оборота оборотных средств;
- ниже затраты на тенге продукции;
- ниже удельные затраты по экономическим элементам (средств труда, материалов, труда) [8].

Числовая оценка влияния отдельных факторов на уровень рентабельности определяется по методу цепных подстановок, или интегральному методу оценки факторных влияний [9].

Проведем факторный анализ, используя данные таблицы 1.

Уровень рентабельности за отчетный год составил 74%, а за базисный год - 88%, то есть рентабельность понизилась на 14 пунктов.

Влияние факторов, оказавших воздействие на изменение уровня рентабельности, определяется из следующих расчетов (методом цепных подстановок):

1) уменьшение доли прибыли на тенге реализованной продукции привело к снижению уровня рентабельности на 9,7 пункта (78,3-88), где $78,3 = 0,47:(0,31+0,29)*100\%$;

2) увеличение фондоемкости, то есть уменьшение фондоотдачи основных производственных фондов привело к снижению рентабельности на 8,2 пункта (70,1 - 78,3), где $70,1 = 0,47:(0,38+0,29)*100\%$;

3) уменьшение коэффициента закрепления материальных оборотных средств, то есть увеличение их оборачиваемости, привело к росту рентабельности производства на 3,9 пункта (74 - 70,1).

Таблица 1

Анализ уровня рентабельности производства

№	Показатели	2022 год	2023 год
1	Балансовая прибыль, тыс.тенге	26406	20516
2	Реализация продукция, тыс.тенге	50146	43204
3	Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.тенге	15488	16445
4	Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, тыс.тенге	14499	11268
5	Среднегодовая стоимость производственных фондов, (стр.3+стр.4) тыс.тенге	29987	27713
6	Коэффициент фондоемкости продукции (стр.3:стр.2)	0,31	0,38
7	Коэффициент закрепления оборотных средств (стр.4:стр.2)	0,29	0,26
8	Прибыль на тенге реализованной продукции (стр.1:стр.2)	0,53	0,47
9	Уровень рентабельности предприятия (стр.1:стр.5)*100%	88	74

Таким образом, общее снижение рентабельности по факторам составляет 14% (-9,7-8,2+3,9), что соответствует общему изменению рентабельности производства по сравнению с базисными данными.

Факторные модели рентабельности раскрывают важнейшие причинно-следственные связи между показателями финансового состояния предприятия и финансовыми результатами. Поэтому они являются незаменимым инструментом «объяснения» (оценки) сложившейся ситуации. В целом для всех показателей существует единое факторное пространство, задаваемое набором взаимосвязанных блоков важнейших показателей формирования финансовых результатов [10].

Темпы устойчивого роста зависят от очень нестабильных параметров или факторов. Ведь величина текущих активов, то есть оборотного капитала и собственного оборотного капитала очень подвижна и зависит от многих факторов:

- размера бизнеса;
- отраслевой принадлежности предприятия, то есть вида деятельности;
- темпов роста реализации продукции;
- структуры оборотных средств;
- доли добавленной стоимости в цене продукта;
- инфляции;

- учетной политики предприятия;
- системы расчетов и т.д.

Таким образом, стабильность развития становится производной (и можно без преувеличения сказать прямым следствием) стабильности текущей хозяйственной деятельности предприятия.

Список литературы

1. Абрютин М. С., Грачев А. Д. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Издательство «Дело и сервис», 2020. – 265 с.
2. Богдановская Л. А., Виногоров Г. Г., Мигун О. Ф. и др. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник; Под общ. ред. В. И. Стражева.-2-е изд., стереотип.- Минск: Вышш.шк., 2019. – 527 с.
3. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 432 с.
4. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 416 с.
5. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. /Научн. ред. перевода чл.-корр. РАН Елисева И. И. - М.: Финансы и статистика, 2022. – 624 с.
6. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 2021. – 209 с.
7. Дюсембаев К. Ш. Аудит и анализ в системе управления финансами (теория и методология): научное издание. - Алматы: Экономика, 2019. - 293 с.
8. Дюсембаев К. Ш. Анализ финансовой отчетности: учебник. - Алматы: Экономика, 2020. - 366 с.
9. Гиляровская Л. Т., Ендовицкая А. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 159 с.
10. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2020. - 254с.

МРНТИ 06.35.31

А.К. Атабаева¹; Е.О. Посохова²

А.К. Атабаева – Phd, профессор

Карагандинский исследовательский университет имени Е.А. Букетова,
Республика Казахстан, г. Караганда, atabaeva@list.ru¹, posokhova04@mail.ru²

ОБЗОР ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компьютерные технологии играют важную роль в составлении финансовой отчетности. С их помощью можно автоматизировать процессы сбора, обработки и анализа финансовых данных, что существенно ускоряет и упрощает процесс составления отчетности.

Одной из наиболее популярных технологий для составления финансовой отчетности являются программы для учета и финансового планирования. Такие программы позволяют собирать и анализировать данные о финансовой деятельности компании, составлять отчеты и проводить анализ финансовой деятельности. В некоторых случаях такие программы могут автоматически генерировать отчеты и аналитические данные [1].

Кроме того, существуют специализированные программы для составления финансовой отчетности, которые позволяют генерировать отчеты в соответствии с определенными стандартами, такими как МСФО. Такие программы обычно имеют шаблоны отчетов и предоставляют возможность автоматического расчета финансовых показателей.

Кроме программного обеспечения, существуют также онлайн-сервисы, которые позволяют создавать и редактировать финансовые отчеты. Такие сервисы обычно имеют удобный интерфейс и позволяют работать с отчетами в режиме реального времени.

С использованием современных технологий, таких как искусственный интеллект и машинное обучение, можно проводить более сложный анализ финансовых данных и получать новые инсайты. Например, алгоритмы машинного обучения могут использоваться для автоматического распознавания