БОТАЛОВ И.Е., ст.гр. ЭП–05–1

Науч. руков.: Боталова Н.П., к.э.н., доц.

Донецкий государственный университет управления,

г. Донецк

**ИНДЕКСНЫЙ АНАЛИЗ – ИНТЕГРИРУЮЩИЙ КОМПОНЕНТ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДИАГНОСТИКИ ПО ВИДАМ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Рассмотрена концепция индексного анализа – интегрирующего компонента экономической диагностики эффективности по видам коммерческой деятельности предприятия.*

**Актуальность.** В условиях рыночных изменений особое значение приобретают управленческие решения, связанные с поиском новых подходов к повышению эффективности финансового управления предприятиями. Решение проблемы устойчивого функционирования предприятий требует постоянной корректировки методов финансового управления на основе совершенствования аналитического инструментария в соответствии с действующими в Украине национальными стандартами бухгалтерского учета [1].

Несмотря на значительный интерес к теории и практике диагностики следует отметить, что предложенные методики не охватывают всей совокупности сложных проблем коммерческой деятельности, которые возникают в новых условиях рыночного хозяйства Украины.

В частности, показатели финансовой диагностики исчисляются, как правило, обособлено и в целом по предприятию. В тоже время в условиях становления рынка усиливается потребность количественно выделять в общих результатах роль составных компонентов по видам деятельности.

**Цель исследования.**В настоящих тезисах материалов исследований проиллюстрирована попытка, в определенной мере восполнить упомянутые пробелы в научной, нормативной и учебной литературе. Предлагается методика комплексной взаимоувязанной финансовой диагностики по видам деятельности предприятия в условиях рынка на базе отчета о финансовых результатах.

**Основная часть.**Для комплексной взаимоувязанной оценки абсолютных и относительных показателей эффективности по видам коммерческой деятельности выполнен вертикальный и горизонтальный анализ доходов, расходов и прибыли отчета о финансовых результатах за 2005-2006 гг. на примере ОАО «Донецккокс».

Горизонтальный анализ значений по каждой статьеотчета о финансовых результатах деятельности предприятия включает расчеты: прироста структуры, %; абсолютного прироста, тыс.грн.; а также - темпа прироста к базисному итогу, %. Кроме того, рассчитывается темп роста по статье, %.

Детально предлагаемая методика вертикального и горизонтального анализа на примере актива и пассива баланса, оборотных активов и текущих обязательств предприятия представлена в статье [2].

Дальнейший более углубленный взаимосвязанный анализ эффективности видов коммерческой деятельности предприятия связан с использованием финансовых коэффициентов. В частности, коэффициенты рентабельности продаж и затрат показывают насколько прибыльным является каждый вид деятельности предприятия.

Первоначально рассчитаны: коэффициент валовой прибыли; коэффициент прочей прибыли от операционной деятельности; коэффициент финансовых результатов от операционной деятельности; коэффициент прибыли от финансовой и инвестиционной деятельности; коэффициент финансовых результатов от обычной деятельности до налогообложения; коэффициент налога на прибыль от обычной деятельности; коэффициент финансовых результатов от обычной деятельности; коэффициент финансовых результатов от чрезвычайной деятельности; коэффициент чистой прибыли.

Анализ операционных издержек, который производился с целью оценки относительной динамики долей различных видов затрат в структуре совокупных расходов предприятия, является дополнением анализа прибыльности продаж.

В выполненных расчетах результативными показателями являются валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль от обычной деятельности до и после налогообложения, а также – чистая прибыль.

Поскольку в рассматриваемой документации отсутствуют данные о финансовых результатах чрезвычайной деятельности, то чистая прибыль соответствует по величине прибыли от обычной деятельности. Последний показатель в данном случае является главным результативным признаком, характеризующим итоговые результаты коммерческой деятельности предприятия.

В плане углубленного анализа представляет интерес количественная оценка формирования динамики главного результата под влиянием изменения показателей прибыли и «Дохода (выручки) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)», которые выступают в качестве главных влияющих факторов. Подобные задачи решаются индексным методом.

Зависимость объема прибыли от обычной деятельности от влияющих факторов с учетом экономического содержания поставленной задачи может быть представлена правой частью выражения (код строки указан в соответствии с содержанием формы №2 «Отчета о финансовых результатах»):

 (1)

где  − коэффициент валовой прибыли, доли единицы;

 − показатели соотношений финансовых результатов от основной, операционной, обычной до и после налогообложения видов деятельности, доли единицы;

- «Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)», тыс.грн.

В соответствии с сущностью индексной методологии [3] коэффициент динамики главного результативного показателя раскрывается с помощью полного и взаимосвязанных частных индексов. С учетом изменений в анализируемом периоде каждого показателя – фактора общий прирост главного результативного показателя раскладывается на составляющие компоненты.

Относительное разложение полного прироста главного результативного показателя с помощью исчисления индексов дополняется расчетом абсолютных приростов в целом и под влиянием выделенных факторов индексной системы. Абсолютные приросты исчисляются как разность между числителем и знаменателем соответствующего частного индекса на основе выражений:

* - вследствие изменения коэффициента валовой прибыли, тыс.грн.:

; (2)

* вследствие изменения соотношения операционной и валовой прибыли, тыс.грн.:

; (3)

* вследствие изменения соотношения прибыли от обычной деятельности до налогообложения и операционной прибыли, тыс.грн.:

; (4)

* вследствие изменения соотношения прибыли от обычной деятельности и прибыли от обычной деятельности до налогообложения, тыс.грн.:

; (5)

* вследствие изменения объема «Дохода (выручки) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)», тыс.грн.:

 (6)

Общий абсолютный прирост главного результативного показателя рассчитывается как алгебраическая сумма результатов вычислений по выражениям (2)–(6). Подстрочный знак 0 в приведенных выше выражениях означает фиксирование показателя на базисном уровне, а 1 – на уровне отчетном.

Величины полученных абсолютных приростов с позиций аналитика являются недостаточно информативными показателями, поэтому они дополняются расчетом темпов прироста. Причем, темпы прироста рассчитываются в процентах к базисному итогу. Такие расчеты показывают, как в формирование итогового темпа прироста к базе вложились составные компоненты (со своим знаком). Результаты расчетов сведены в табл. 1 и 2, где точность производных показателей не выше исходных, в данном случае – объемов показателей прибыли и «Дохода (выручки) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)». Число знаков после запятой увеличивается лишь для большего совпадения общих итогов при индексных расчетах.

Таблица 1 − Результаты расчета динамики показателей – факторов знаковой модели

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Значение показателя | Рост к базе |
| базисное | отчетное | ± | % |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Коэффициент валовой прибыли ,доли единицы | 0.229651 | 0.236546 | 0.006895 | 103.00 |
| Соотношение операционной прибыли и валовой прибыли , доли единицы | 0.598806 | 0.340350 | - 0.258456 | 56.84 |
| Соотношение прибыли от обычной деятельности до налогообложения и операционной прибыли ,доли единицы | 0.976419 | 0.828430 | - 0.147989 | 84.84 |
| Соотношение прибыли от обычной деятельности и прибыли от обычной деятельности до налогообложения , доли единицы | 0.514851 | 0.485242 | - 0.029609 | 94.25 |
| Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг), , тыс.грн.  | 348 773 | 193 806 | - 154 967 | 55.57 |

# Таблица 2 − Результаты расчета влияния изменения факторов на динамику «Финансовых результатов от обычной деятельности»

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели - факторы | Прирост прибыли от обычной деятельности |
| абсолютный (±), тыс. грн. | в процентах к базисному итогу |
| А | 1 | 2 |
| Коэффициент валовой прибыли , доли единицы | 183.0560 | 0.7592 |
| Соотношение операционной прибыли и валовой прибыли ,доли единицы | - 4 269.9154 | - 19.2025 |
| Соотношение прибыли от обычной деятельности до налогообложения и операционной прибыли , доли единицы | - 1 916.2236 | - 7.9475 |
| Соотношение прибыли от обычной деятельности и прибыли от обычной деятельности до налогообложения , доли единицы | - 754.9022 | - 3.1309 |
| «Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)» , тыс.грн. | - 10 713.0096 | - 44.4320 |

**Выводы.**Предложенная методика комплексной, взаимоувязанной финансовой диагностики доходов (выручки), расходов и прибыли по видам деятельности предприятия может быть использована в управленческой деятельности менеджеров всех уровней для разработки стратегии управления предприятиями различных отраслей народного хозяйства.

Широкое использование в учебном процессе методологии финансовой диагностики по данным бухгалтерской, финансовой, плановой и нормативной отчетности, базирующейся на действующих в Украине стандартах, играет большую воспитательную роль в формировании глубоко профессионального, объективного мышления будущих менеджеров отечественных предприятий.

*Дальнейшая работа в исследуемом направлении* должна быть сосредоточена на разработке системной, комплексной методики экономической диагностики, охватывающей все стороны коммерческой деятельности предприятий в условиях рынка с учетом их отраслевой специфики.

**Библиографический список**

* 1. Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку. Нормативна база. Нова редакція. – Х.: Курсор, 2007. – 282 с.
	2. **Боталова Н.П., Боталов И.Е.** Совершенствование методики финансовой диагностики имущества и обязательств предприятия в условиях рынка // Менеджер: Вісник ДонДУУ. – 2008. – №1 (43). – С. 166 – 175.
	3. **Боталова Н.П.** Комплексный анализ показателей рентабельности в современных национальных стандартах бухгалтерского учета Украины // Менеджер: Вісник ДонДАУ. – 2002. – №3 (19). – С. 62 – 73.