

Совершенствование методики оценки показателей эффективности

Мандражи З.Р., РВУЗ «Крымский инженерно-педагогический университет»

Общепринятая и применяемая в настоящее время в украинской и зарубежной практике экономистов и финансистов классическая методика анализа и оценки рентабельности (эффективности) предприятия, его деловой активности и интенсификации производства, представлена такими показателями, как

$$\left. \begin{aligned} R_A &= \frac{\text{ЧП}}{A} \times 100\% ; & R_{(O\Phi+OБ\Phi)} &= \frac{\text{ЧП}}{O\Phi + OБ\Phi} \times 100\% . \\ A &= O\Phi + OБ\Phi \\ R_{O\Phi} &= R_{OA} = \frac{\text{ЧП}}{O\Phi} \times 100\% \\ R_{OБ\Phi} &= R_{TA} = \frac{\text{ЧП}}{OБ\Phi} \times 100\% \\ R_{CK} &= \frac{\text{ЧП}}{CK} \times 100\% \\ RRP &= \frac{\text{ЧП}}{BP} \times 100\% \\ R_{\text{продаж}} &= \frac{\text{Прибыльотреализации}}{c / \text{среализ.прод.}} \end{aligned} \right\} (1)$$

и аналогично определяются все остальные коэффициенты (показатели) рентабельности любого отдельно взятого вида вложенных средств и потребленных ресурсов.

Были приняты следующие обозначения:

$R_A; R_{TA}; R_{OA}; R_{CK}; RRP$ - соответственно рентабельность совокупных активов; текущих (оборотных фондов) активов; основных (необоротных) активов (основных фондов); собственного капитала; реализованной продукции;

ЧП – чистая прибыль предприятия;

$A; O\Phi; OБ\Phi; CK$ – соответственно, среднегодовая стоимость совокупных активов (A), основных (необоротных) активов ($O\Phi$), текущих (оборотных) активов ($OБ\Phi$), собственного капитала (CK);

BP – выручка от реализации;

c/c – себестоимость.

Итак, в этой системе показателей и алгоритмах их определения использован принцип, по которому рентабельность и фондоотдача каждого отдельно взятого вида вложенных средств оцениваются, таким образом, исходя из условия, что эти средства использовались по отдельности, а остальные средства не участвовали в производственном цикле и образовании дохода от реализации и прибыли. На самом деле результаты хозяйственной деятельности предприятия складываются под воздействием и в результате использования всех средств и ресурсов предприятия в совокупности (одновременно). И каждый вид средств и ресурсов имеет при этом свое определенное участие в получении

выручки от реализации, прибыли предприятия, общей стоимости потребленных ресурсов. Покажем это математически. Например, проведем следующие преобразования:

$$R_A = R_{(O\Phi + O\text{Б}\Phi)} = \frac{\text{ЧП} \times O\Phi \times O\text{Б}\Phi}{(O\Phi + O\text{Б}\Phi) \times O\Phi \times O\text{Б}\Phi} \times \left[\frac{(O\Phi + O\text{Б}\Phi)}{(O\Phi + O\text{Б}\Phi)} \right] =$$

$$= \frac{\text{ЧП}}{O\Phi} \times D_{O\Phi} \times D_{O\text{Б}\Phi} + \frac{\text{ЧП}}{O\text{Б}\Phi} \times D_{O\text{Б}} \times D_{O\text{Б}\Phi} = R^*_{O\Phi} + R^*_{O\text{Б}\Phi}$$
(2)

где $D_{O\Phi}$ и $D_{O\text{Б}\Phi}$ - соответственно доли основных и оборотных фондов общей стоимости совокупных активов;

$$D_{O\Phi} = \frac{O\Phi}{O\Phi + O\text{Б}\Phi}; \quad D_{O\text{Б}\Phi} = \frac{O\text{Б}\Phi}{O\Phi + O\text{Б}\Phi}.$$
(3)

И тогда

$$\left. \begin{aligned} R^*_{O\Phi} &= \frac{\text{ЧП}}{O\Phi} \times D_{O\Phi} \times D_{O\text{Б}\Phi}; \\ R^*_{O\text{Б}\Phi} &= \frac{\text{ЧП}}{O\text{Б}\Phi} \times D_{O\text{Б}} \times D_{O\text{Б}\Phi}. \end{aligned} \right\}$$
(4)

Выражения (4) определяют реальные показатели рентабельности основных и оборотных фондов ($R^*_{O\Phi}$ и $R^*_{O\text{Б}\Phi}$) и их доли в рентабельности совокупных активов. Таким образом, использование данной методики оценки показателей позволит сделать объективные выводы о рациональном использовании ресурсов и эффективности работы предприятия в целом.