

“РТК “Схід” визначено, що ефект від зростання основних фондів на даному підприємстві є більш значним, ніж для оборотних коштів. Отже, можна зробити висновок, що “взьке місце” у роботі підприємства проявляється в слабкій забезпеченості оборотними коштами.

Подальші дослідження будуть спрямовані на розробку дій, що сприятимуть підвищенню ефективності управління оборотними активами підприємства.

1.Абубакар А.О. Особенности влияния механизма управления оборотными средствами на производственно-хозяйственную деятельность промышленного предприятия // Вісник економічної науки України. – 2006. – №2. – С.6-9.

2.Бриггем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Пер. с англ. / Под ред. В.В.Ковалева. Т.2. – СПб.: Эк. школа, 2004. – 669 с.

3.Ван Хорн Джеймс К. Основы финансового менеджмента: Пер. с англ. – 11 изд. – М.: Изд. дом «Вильямс», 2001. – 992 с.

4.Івасишин О.І. Економетрична модель оцінки ефективності оборотних коштів підприємства // Вісник Хмельницьк. нац. ун-ту. Сер. «Економічні науки». Вип.3. Т.2. – Хмельницьк, 2005. – С.239-242.

5.Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Финансовый менеджмент. – К.: Центр навч. літ-ри, 2006. – 520 с.

6.Медведев М.Г. Економетричні методи моделювання. – К.: Європейський ун-т, 2003. – 140 с.

7.Попазова О.В. Економічна сутність управління оборотним капіталом // Інвестиції: практика та досвід. – 2007. – №5. – С.33-36.

8.Салига С.Я. Розробка моделі взаємозв'язку основного та оборотного капіталу // Економічний вісник Національного гірничого університету. – 2003. – №2. – С.52-60.

9.Толбатов Ю.А. Економетрика. – К.:Четверта хвиля, 1997. – 320 с.

10.Щур В.П., Щур О.В., Сотничок Н.М. Аналіз використання виробничих основних фондів і оборотних коштів на основі функції Кобба-Дугласа // Фінанси України. – 2000. – №1. – С.69-71.

Отримано 22.04.2008

УДК 65.053

В.О.КОСТЮК, канд. экон. наук

Харьковская национальная академия городского хозяйства

К ФАКТОРНОМУ АНАЛИЗУ ПРИБЫЛИ ВОДОПРОВОДНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Рассматривается методика расчета влияния важнейших факторов на общее изменение прибыли водопроводного предприятия.

Переход к социально-ориентированной рыночной экономике, многообразию форм собственности, новым системам хозяйствования выдвигает новые важные проблемы. В области национальной экономики необходимо максимально повысить эффективность производства товаров и услуг, добиваться наилучших результатов при наименьших

затратах труда и средств. Повышение эффективности использования материальных, трудовых и финансовых результатов, природных богатств страны имеет важное значение во всех отраслях экономики.

Решению этих и других задач во многом способствует правильно организованный комплексный и глубокий анализ хозяйственной деятельности предприятий (в том числе водопроводных), их структурных подразделений и объединений. В условиях неопределенности и непредсказуемости развития рыночной экономики умение проводить комплексный анализ хозяйственной деятельности и принимать обоснованные оптимальные управленческие решения является необходимой предпосылкой успешного функционирования хозяйствующих субъектов всех отраслей национального хозяйства и всех форм собственности.

Важнейшим обобщающим экономико-статистическим показателем финансовой деятельности водопроводных предприятий является прибыль. Динамика изменения данного показателя зависит от множества разнообразных технико-экономических и эксплуатационных факторов. Каждый фактор может состоять из ряда субфакторов, которые в свою очередь выступают как самостоятельные причины с большей или меньшей степенью воздействия на финансовые результаты деятельности предприятий. Следовательно, факторы могут быть первого, второго, третьего, ..., n-го порядка. Чем больше их детализация, чем глубже они исследуются, тем полнее выявляются резервы улучшения экономико-финансовой деятельности предприятий. Исследование как самих факторов, так и степени их воздействия на величину исследуемого показателя выполняет факторный экономический анализ.

В работе по проведению факторного анализа прибыли особое место занимает математическая формализация аналитических задач, построение детерминированных факторных моделей данного показателя. Исходя из этого определенный интерес представляет разработка методики аналитического расчета влияния важнейших факторов на общее изменение прибыли водопроводного предприятия. Следует, однако, заметить, что в экономико-аналитической литературе, изданной за последнее время, хотя и затрагиваются вопросы факторного анализа прибыли [1-3], однако еще остается ряд нерешенных моментов.

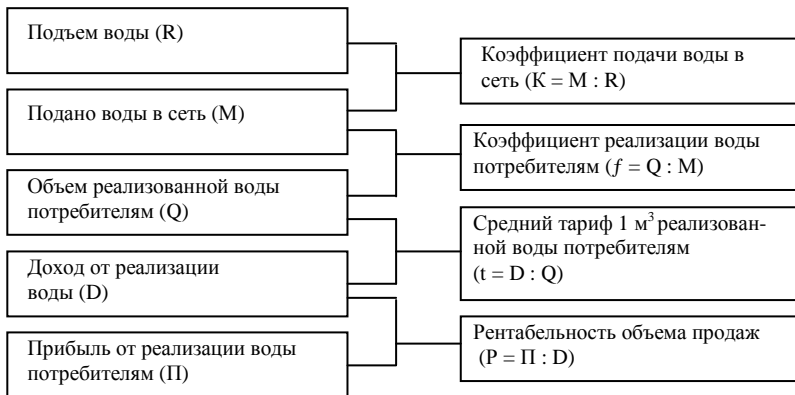
Поэтому целью настоящей работы является исследование и разработка методики аналитического расчета влияния важнейших факторов на общее изменение прибыли водопроводного предприятия.

Как известно, факторы взаимосвязаны между собой и зачастую влияют на финансовые результаты деятельности предприятия в различных направлениях: одни – положительно, другие – отрицательно,

третьи – являются нейтральными. Причем отрицательное влияние одних факторов может снизить или нейтрализовать положительное влияние других, что требует изучения как можно большего числа факторов.

Следует отметить, что к важнейшим факторам, влияющим на изменение прибыли от реализации воды потребителям на водопроводных предприятиях, можно отнести следующие: подъем воды из источников водоснабжения, коэффициент подачи воды в сеть (отношение объема поданной воды в сеть к общей величине поднятой воды), коэффициент реализации воды потребителям (отношение объема реализованной воды потребителям к общей величине поданной воды в сеть), средний тариф одного кубического метра реализованной воды потребителям, рентабельность объема продаж (отношение прибыли от реализации воды потребителям к величине дохода).

Структурно-логическая модель факторного анализа прибыли применительно к водопроводному предприятию выглядит следующим образом (рисунок).



Структурно-логическая модель факторного анализа прибыли от реализации воды потребителям

Исходя из приведенной на рисунке структурно-логической схемы взаимосвязи исследуемых показателей, вытекает следующая математическая модель анализируемого показателя прибыли от реализации воды потребителям:

$$\Pi = R \times K \times f \times t \times P.$$

Применяя к этой формуле метод цепных подстановок, можно определить влияние каждого из факторных показателей на общее изме-

нение прибыли от реализации воды потребителям. Если обозначить общее изменение исследуемых показателей через „ Δ ”, их абсолютное значение в базисном и отчетном периодах соответственно через „0” и „1”, то абсолютное влияние указанных факторов (R, K, f, t, P) на общее изменение прибыли можно определить на основе следующих расчетных формул:

влияние фактора „подъема воды”

$$\Delta\Pi_R = (R_1 - R_0) \times K_0 \times f_0 \times t_0 \times P_0 ;$$

влияние коэффициента подачи воды в сеть

$$\Delta\Pi_K = R_1 \times (K_1 - K_0) \times f_0 \times t_0 \times P_0 ;$$

влияние коэффициента реализации воды потребителям

$$\Delta\Pi_f = R_1 \times K_1 \times (f_1 - f_0) \times t_0 \times P_0 ;$$

влияние среднего тарифа кубического метра реализованной воды потребителям

$$\Delta\Pi_t = R_1 \times K_1 \times f_1 \times (t_1 - t_0) \times P_0 ;$$

влияние рентабельности объема продаж

$$\Delta\Pi_P = R_1 \times K_1 \times f_1 \times t_1 \times (P_1 - P_0) .$$

Общее абсолютное изменение финансового результата ($\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0$) складывается из суммы влияний каждого из факторов, т.е.

$$\Delta\Pi = \Delta\Pi_R + \Delta\Pi_K + \Delta\Pi_f + \Delta\Pi_t + \Delta\Pi_P .$$

Относительное влияние факторов (δ) определяется как частное от деления абсолютного влияния по каждому фактору на абсолютную величину прибыли в базисном периоде (Π_0) и умножения полученного результата на 100:

относительное влияние фактора R

$$\delta\Pi_R = (\Delta\Pi_R : \Pi_0) \times 100 ;$$

относительное влияние фактора K

$$\delta\Pi_K = (\Delta\Pi_K : \Pi_0) \times 100 ;$$

относительное влияние фактора f

$$\delta\Pi_f = (\Delta\Pi_f : \Pi_0) \times 100 ;$$

относительное влияние фактора t

$$\delta\Pi_t = (\Delta\Pi_t : \Pi_0) \times 100 ;$$

относительное влияние фактора P

$$\delta\Pi_P = (\Delta\Pi_P : \Pi_0) \times 100 .$$

Суммарное относительное влияние указанных факторов равно общему относительному изменению прибыли:

$$\delta\Pi = \delta\Pi_R + \delta\Pi_K + \delta\Pi_f + \delta\Pi_t + \delta\Pi_P .$$

Для определения структуры влияния факторов, т.е. их удельного веса в общей величине изменения прибыли (прироста или спада) необ-

ходимо полученное частное влияние по каждому фактору поделить на общий прирост (спад) прибыли и результат умножить на 100:

удельный вес влияния фактора R
$$УП_R = (\Delta П_R : \Delta П) \times 100;$$

удельный вес влияния фактора K
$$УП_K = (\Delta П_K : \Delta П) \times 100;$$

удельный вес влияния фактора f
$$УП_f = (\Delta П_f : \Delta П) \times 100;$$

удельный вес влияния фактора t
$$УП_t = (\Delta П_t : \Delta П) \times 100;$$

удельный вес влияния фактора P
$$УП_P = (\Delta П_P : \Delta П) \times 100.$$

Алгебраическая сумма удельных весов влияния всех факторов должна быть равна 100% :

$$УП_R + УП_K + УП_f + УП_t + УП_P = 100.$$

Рассмотренная выше методика факторного анализа прибыли проста и доступна для понимания, может быть использована в практике экономико-аналитической работы любого водопроводного предприятия для любого периода времени.

1.Бабець Є.К., Горлов М.І., Жуков С.О., Стасюк В.П. Теорія економічного аналізу. – К.: ВД „Професіонал”, 2007. – 384 с.

2.Івахненко В.М., Горбатов М.І. Курс економічного аналізу. – К.: КНЕУ, 2006. – 302 с.

3.Кіндрацька Г.І., Білик М.С., Загородній А.Г. Економічний аналіз: теорія і практика. – Львів: Магнолія - 2006, 2007. – 440 с.

Получено 15.04.2008

УДК 658.114.3

Т.В.МОМОТ, д-р екон. наук, Т.В.ГОРДІЄНКО
Харківська національна академія міського господарства

АДАПТАЦІЯ КРИТИЧНОЇ КОНЦЕПЦІЇ ЕКОНОМІЧНОЇ ДОДАНОЇ ВАРТОСТІ (EVA) ДО ЕКОНОМІКИ УКРАЇНИ

Обґрунтовується важливість та актуальність застосування такого знаряддя оцінки економічної ефективності як економічна додана вартість в економіці України. Проаналізовано проблеми, пов'язані з адаптацією цієї концепції українськими компаніями, запропоновано методику подолання труднощів трансформації даних звітності в такі, що можуть бути ефективно застосовані при розрахунку EVA.

Найважливішим напрямком розвитку України є розробка стратегій підвищення ефективності виробництва. Інвестиційна проблема стає ключовою перепорою становлення української економіки. Крім того,