

УДК 332.05

Доцент Н.В. Кондрашова, доцент Е.В. Ендовицкая,
(Воронеж. гос. ун-т инж. технол.) кафедра экономики, финансов и учета,
тел. (473)255-37-82

соискатель Г.П. Калинин

(Воронеж. гос. ун-т) кафедра экономического анализа и аудита

Методические положения экономического анализа динамики показателей деятельности организации

В статье авторами делается попытка расширить границы аналитического применения показателя «Динамика», выражающееся в построении динамических соотношений по абсолютным и относительным критериям деятельности организации в сбалансированной системе показателей

The author attempts to expand the boundaries of analytical indicator "Dynamics", reflected in the construction of the dynamic relations on absolute and relative criteria of the organization's balanced scorecard

Ключевые слова: динамика, динамический анализ, нормативные соотношения, сбалансированная система показателей

На современном этапе научной мысли сбалансированная система аналитических показателей (ССП) как инструмент анализа и управления динамикой развития организации является одной из наиболее совершенных методик. Как известно, ССП как инструмент анализа для снятия противоречия между интересами всех заинтересованных лиц, в составе

перспектив выделяет следующие: финансы, внутренние бизнес-процессы, внешний мир.

Руководствуясь стратегической целью коммерческой организации, которая заключается в получении большей суммы прибыли, можно сформировать перечень показателей по проекциям (табл. 1, 2, рис. 1).

Т а б л и ц а 1

Состав показателей проекции «Финансы»

Показатель	Алгоритм расчета	Информационная база	Интерпретация показателя
1	2	3	4
Рентабельность активов (R_A), %	$R_A = \frac{ПП(ПН, ЧП)}{\bar{A}} \cdot 100,$ где ПП – прибыль от продаж; ПН – прибыль до налогообложения; ЧП – чистая прибыль; \bar{A} – средняя стоимость активов	«Отчет о прибылях и убытках»; «Бухгалтерский баланс»	Отражает эффективность использования имущества в исследуемом периоде (с учетом влияния операций, не имеющих прямого отношения к производству и реализации продукции и внешнего фактора – налоговой политики государства)
Рентабельность собственного капитала ($R_{СК}$), %	$R_{СК} = \frac{ЧП}{\bar{СК}} 100,$ где $\bar{СК}$ – средняя стоимость собственного капитала	«Отчет о прибылях и убытках»; «Бухгалтерский баланс»	Отражает эффективность использования инвестированных собственниками средств в организацию

1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{А.Л.}$), %	$K_{А.Л.} = \frac{ДС + КФВ}{КО},$ где ДС – сумма денежных средств; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства	«Бухгалтерский баланс»	Показывает, какую часть текущей задолженности организация может погасить немедленно за счет денежных средств и ценных бумаг
Коэффициент покрытия ($K_{П}$), %	$K_{П} = \frac{ОбС}{КО},$ где ОбС – оборотные средства	«Бухгалтерский баланс»	Позволяет определить платежные возможности организации как при условии своевременных расчетов дебиторов, так и при продаже других элементов оборотных средств
Коэффициент маневренности ($K_{М}$)	$K_{М} = \frac{СОС}{СК},$ где СОС – собственные оборотные средства	«Бухгалтерский баланс»	Показывает, какая доля собственного капитала организации находится в мобильной форме, позволяющей им маневрировать
Чистая прибыль (ЧП)	ЧП	«Отчет о прибылях и убытках»	Отражает конечный финансовый результат деятельности организации за период
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	ЧП – (СК + ЗК), где СК – собственный капитал; ЗК – заемный капитал	«Отчет о прибылях и убытках»; «Бухгалтерский баланс»	Служит индикатором качества принятия управленческих решений

Таблица 2

Состав показателей проекции «Внутренние бизнес-процессы»

Показатель	Алгоритм расчета	Информационная база	Интерпретация показателя
1	2	3	4
Производительность труда (ПТ), тыс. руб./ чел.	$ПТ = \frac{ВР}{ССЧ},$ где ВР – выручка от реализации; ССЧ – среднесписочная численность персонала	«Отчет о прибылях и убытках»; ф. № 4-П «Сведения о численности, зарплате и численности работников»	Характеризует степень эффективности использования трудовых ресурсов
Фондоотдача (ФО), руб.	$ФО = \frac{ВР}{\overline{ОС}},$ где $\overline{ОС}$ – средняя стоимость основных средств	«Отчет о прибылях и убытках»; «Бухгалтерский баланс»	Показывает величину стоимости продукции, полученную организацией с 1 р. вложенного в основные средства
Материалоемкость производства (МЕ), руб.	$МЕ = \frac{МЗ}{ВР},$ где МЗ – материальные затраты	«Отчет о прибылях и убытках»; «Приложение к бухгалтерскому балансу»	Отражает себестоимость заготовления материалов для производства продукции

1	2	3	4
Затраты на 1 рубль продукции (УЗ), коп.	$УЗ = \frac{И}{ВР},$ где И – издержки	«Отчет о прибылях и убытках»	Характеризует общую эффективность управления затратами организации
Рентабельность продаж (R _{ПР}), %	$R_{ПР} = \frac{ПП}{ВР} \cdot 100$	«Отчет о прибылях и убытках»	Характеризует результативность производственной и коммерческой деятельности
Оборачиваемость запасов (Оз), об.	$Оз = \frac{ВР}{\bar{З}},$ где $\bar{З}$ - средняя величина запасов	«Отчет о прибылях и убытках»; «Бухгалтерский баланс»	Характеризует подвижность средств, которые организация вкладывает в создание запасов
Коэффициент износа основных средств (К _И)	$К_{И} = \frac{А}{ОС_{перв}},$ где А – сумма начисленной амортизации; ОС _{перв} - первоначальная стоимость объектов основных средств	«Приложение к бухгалтерскому балансу»	Определяет степень изношенности фонда основных средств

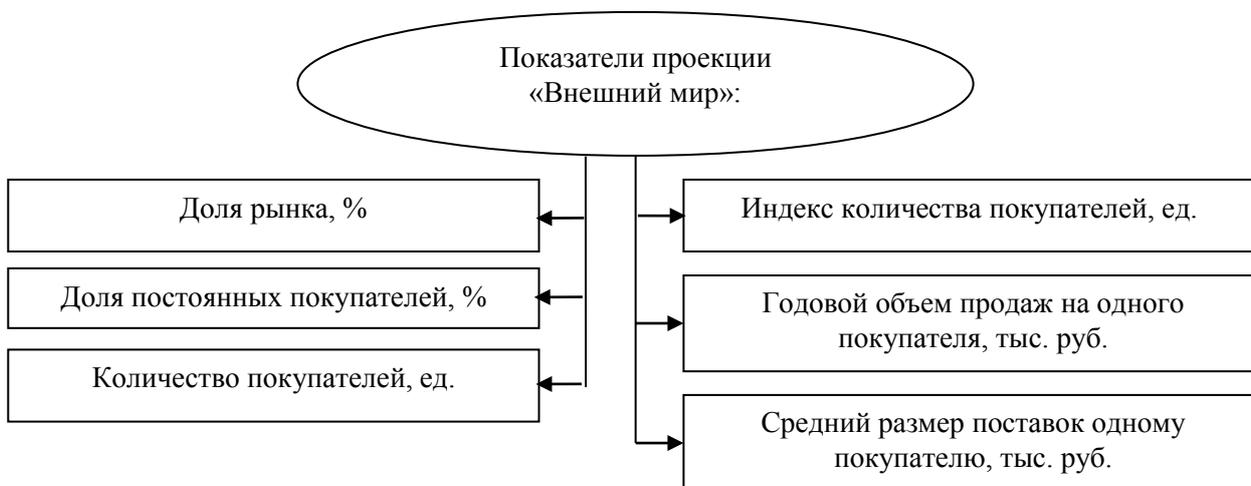


Рис. 1. Состав показателей проекции «Внешний мир»

Не зависимо от выбранного перечня показателей, существенным новшеством, привнесенным ССП и выделяющим эту систему среди прочих подходов к оцениванию деятельности организации, является построение четких причинно-следственных связей. Сбалансированность системы показателей достигается установлением связей как внутри каждой из проекций оценивания, так и между показателями, находящимися в различных

проекциях. Подбор состава показателей по каждой из проекций предоставляет возможность дальнейшей их аналитической обработки. Аналитическую оценку величин показателей деятельности организации рекомендуется проводить посредством их динамики. В этой связи авторами предлагается расширить использование «динамики» как инструмента экономического анализа до ряда характеристик (рис. 2).

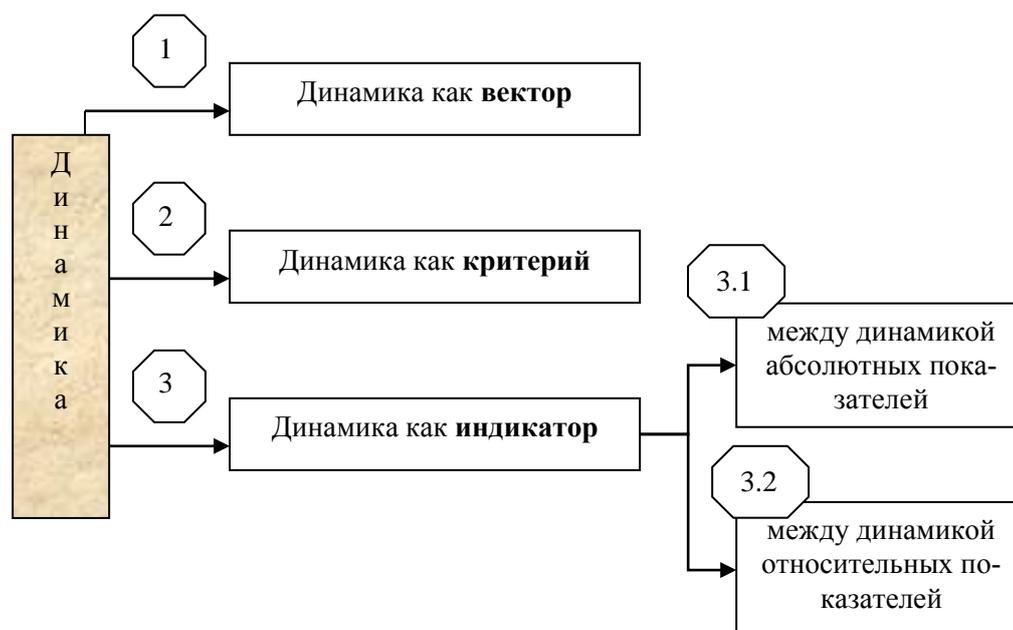


Рис. 2. Качественные характеристики «динамики» как инструмента экономического анализа показателей деятельности организации

Реализуя предлагаемый подход расширенного использования динамики как инструмента анализа, рассмотрим его более детально с позиции методического обеспе-

чения. Так, для трех проекций авторы рекомендуют следующие динамические соотношения показателей деятельности организации (табл. 3, 4, 5).

Т а б л и ц а 3

Динамика показателей деятельности организации для проекции «Финансы»

В качестве критерия	В качестве нормативного динамического соотношения между показателями	
	абсолютными	относительными
Рентабельность активов R_A – не нормируется	$\Delta T_{чп} > \Delta T_{пп}$	$\Delta T_{Рск} > \Delta T_{Ra}$
Рентабельность собственного капитала $R_{СК}$ – не нормируется		
Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{А.л.} \geq 0,2$	$\Delta T_{Обс} > \Delta T_{КО}$	
Коэффициент покрытия $K_{П} \geq 2$		
Коэффициент маневренности $K_M 0,2-0,5$	$\Delta T_{СК} > \Delta T_{ВА}$	
Чистая прибыль $ЧП > 0$	$\Delta T_{чп} > 1 \cdot \text{Инф},$	
Экономическая добавленная стоимость $EVA > 0$		

где $\Delta T_{чп}$ – темп изменения величины чистой прибыли, %;

$\Delta T_{пп}$ – темп изменения величины прибыли от продаж, %;

$\Delta T_{Обс}$ – темп изменения величины оборотных средств, %;

$\Delta T_{КО}$ – темп изменения величины краткосрочных обязательств, %;

$\Delta T_{СК}$ – темп изменения величины собственного капитала, %;

$\Delta T_{ВА}$ – темп изменения стоимости внеоборотных активов, %;

$I_{инф}$ – индекс инфляции;
 $\Delta T_{Рск}$ – темп изменения рентабельности
 собственного капитала, %;

ΔT_{Ra} – темп изменения рентабельности
 активов, %.

Т а б л и ц а 4

Динамика показателей деятельности организации для проекции «Внутренние бизнес-процессы»

В качестве критерия	В качестве нормативного динамического соотношения между показателями	
	абсолютными	относительными
Производительность труда ПТ – не нормируется	$\Delta T_{OC} > \Delta T_{CCЧ}$	$\Delta T_{ПТ} > \Delta T_{ФО}$
Фондоотдача ФО – не нормируется		$\Delta T_{ФО} > \Delta T_{Ки}$
Коэффициент износа основных средств Ки – не нормируется		
Материалоемкость производства МЕ – не нормируется	$\Delta T_{ВР} > \Delta T_{И}$	$\Delta T_{Рпр} > \Delta T_{Oз}$
Затраты на 1 рубль продукции УЗ – не нормируется		
Рентабельность продаж Рпр – не нормируется	$\Delta T_{ПП} > \Delta T_{ВР}$	
Оборачиваемость запасов Oз – не нормируется		

где $\Delta T_{ВР}$ – темп изменения величины выручки от реализации, %;

ΔT_{OC} – темп изменения стоимости основных средств, %;

$\Delta T_{CCЧ}$ – темп изменения численности персонала, %;

$\Delta T_{И}$ – темп изменения суммы издержек, %;

$\Delta T_{ПТ}$ – темп изменения уровня производительности труда, %;

$\Delta T_{ФО}$ – темп изменения уровня отдачи основных производственных средств, %;

$\Delta T_{Ки}$ – темп изменения уровня износа основных средств, %;

$\Delta T_{Рпр}$ – темп изменения рентабельности продаж, %;

$\Delta T_{Oз}$ – темп изменения оборачиваемости запасов, %.

Т а б л и ц а 5

Динамика показателей деятельности организации для проекции «Внешний мир»

В качестве критерия	В качестве нормативного динамического соотношения между показателями	
	абсолютными	относительными
Доля рынка Др – не нормируется	-	$\Delta T_{Др} > \Delta T_{Дп}$
Доля постоянных покупателей Дп – не нормируется		
Количество покупателей П – не нормируется		$\Delta T_{УВР} > \Delta T_{П}$
Индекс количества покупателей $I_{П} > 1$		
Годовой объем продаж на одного покупателя УВР – не нормируется		
Средний размер поставок одному покупателю \bar{O} – не нормируется		$\Delta T_{УВР} > \Delta T_{O}$

где $\Delta T_{Др}$ – темп изменения доли рынка, %;
 $\Delta T_{Дп}$ – темп изменения доли постоянных покупателей, %;
 $\Delta T_{Увр}$ – темп изменения удельных продаж, %;
 $\Delta T_{П}$ – темп изменения количества покупателей, %;
 $\Delta T_{О}$ – темп изменения средних поставок, %.

Усиление сбалансированности системы показателей возможно с помощью межпроекционных нормативных динамических соотношений показателей деятельности организации (табл. 6).

Т а б л и ц а 6

Межпроекционная динамика показателей деятельности организации

В качестве нормативного динамического соотношения между показателями	
абсолютными	относительными
$\Delta T_{ВР} > \Delta T_{А}$	$\Delta T_{Обс} > \Delta T_{Ос}$
	$\Delta T_{Ra} > \Delta T_{Oз}$
	$\Delta T_{Rnp} > \Delta T_{Ra}$
	$\Delta T_{ВР} > \Delta T_{Др}$

Предлагаемый методический подход представляет собой аналитический инструментарий, позволяющий решить следующие задачи:

- 1) провести анализ и оценку динамики показателей деятельности организации;
- 2) оценить сбалансированность функционирования организации;
- 3) найти резервы повышения сбалансированности функционирования.

ЛИТЕРАТУРА

- 1 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности организации [Текст]: учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: Проспект, 2008. – 342 с.
- 2 Кондрашова, Н. В. Возможности бухгалтерской отчетности при формировании системы сбалансированных показателей [Текст] / Н. В. Кондрашова, Е. В. Кашинцева // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №17. – С. 45-50.

REFERENCES

- 1 Kovalev, V. V. Analysis of business organizations [Text]: textbook / V. V. Kovalev, O. N. Volkova. – M.: Prospect, 2008. – 342 p.
- 2 Kondrashova, N. V. Features accounting for the formation of a balanced scorecard [Text] / N. V. Kondrashova, E. V. Kashintseva // Economic analysis: theory and practice. – 2010. – № 17. – P. 45-50.