

УДК 658.15 (075.8)
УДК 338.42
ББК 65.290-93

Макарова В.И., Левицких О.О.

**ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ В
СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

Makarova V.I., Levitskih O.O.

**EVALUATION AND ANALYSIS OF KEY INDICATORS OF BUSINESS ACTIVITY
IN MANAGEMENT SYSTEM OF EFFICIENCY IN INDUSTRIAL ENTERPRISE**

*Ключевые слова: оценка, анализ, деловая активность, оборачиваемость
эффективность.*

Key words: evaluation, analysis, business activity, turnover, efficiency.

Аннотация

Рассмотрены теоретические и практические вопросы обеспечения эффективности деятельности предприятия. На основе оценки и анализа показателей деловой активности работы хозяйственного субъекта проведено планирование основных показателей, характеризующих эффективность использования имущества промышленного предприятия и источников его формирования.

Annotation

The article reveals theoretical and practical issues of ensuring the efficiency of enterprise. According to the evaluation and results of the indicators of business activity in economical subject, the authors planned the key indicators of the efficiency of using asset of industrial enterprise and sources of its formation.

В современных условиях рыночной экономики проблемы эффективности и прибыльности предприятия стоят в ряду важнейших и актуальных проблем, направленных на оптимальное обеспечение и рациональное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов предприятия. В комплексе мер по созданию эффективной системы управления предприятием большое значение имеет формирование полной и достоверной информации о наличии, движении и использовании оборотных активов предприятия, в том числе материально-производственных запасов и денежных средств. Одним из важнейших показателей эффективности деятельности предприятия является деловая активность, характеризующая результативность деятельности хозяйствующего субъекта. Понятие «результативность» складывается из нескольких важных составляющих финансово-хозяйственной деятельности организации, таких как: прибыль, рентабельность и деловая активность (рисунок 1).

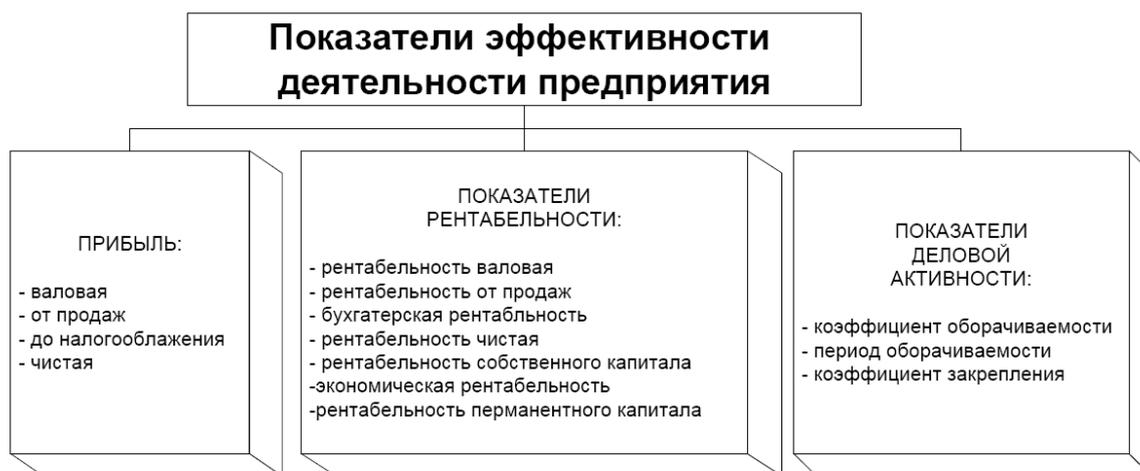


Рисунок 1 - Показатели эффективности деятельности предприятия

Деловая активность - это результативность деятельности предприятия относительно величины авансированных ресурсов (материальных, трудовых, финансовых) или величины их потребления в процессе производственного цикла. Основным показателем деловой активности - коэффициент оборачиваемости, характеризующий скорость оборота средств и источников их образования. Ускорение оборачиваемости оборотных активов обеспечивает повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Финансовое положение организации, эффективность ее деятельности зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Анализ оборачиваемости является составной частью анализа финансового состояния предприятия, позволяет в динамике оценить эффективность использования внеоборотных и оборотных активов, а также собственного и заемного капитала организации. С этой целью рассчитывается относительный показатель оборачиваемости, как отношение выручки к определенной статье актива или пассива, оборачиваемость которой находится. Данный коэффициент оборачиваемости показывает количество полных оборотов, совершаемых некоторым видом актива или пассива за анализируемый период.

Кроме того показателем деловой активности также является период оборачиваемости, характеризующий период времени, за который денежные средства, вложенные в производственно-коммерческую деятельность, возвращаются на расчетный счет организации. На период оборота средств оказывают влияние различные внешние и внутренние факторы. К внешним факторам относятся: отраслевая принадлежность организации; сфера деятельности организации; масштаб деятельности организации; влияние действующего законодательства; налоговая система; влияние инфляционных процессов; платежеспособность поставщиков и подрядчиков; конкурентная среда; спрос на выпускаемую продукцию. К внутренним факторам относятся: эффективность стратегии управления предприятием; политика ценообразования и стратегия продажи продукции предприятию; структура активов предприятия и методика их оценки. Коэффициент закрепления, как показатель деловой активности, представляет собой отношение среднегодовой стоимости активов или обязательств к выручке от продажи продукции. Данный показатель характеризует долю активов или обязательств, приходящихся на 1 рубль выручки от продажи продукции. [1]

Ускорение оборачиваемости оборотных активов приводит к сокращению длительности оборота, что ведет к высвобождению средств в обороте, к сокращению потребности в оборотных активах и в конечном итоге приводит к снижению запасов, сокращению дебиторской задолженности, а, следовательно, увеличению притока денежных средств. Особое значение при оценке и анализе деловой активности в системе управления

эффективностью деятельности промышленного предприятия имеет длительность операционного цикла, который представляет собой период полного оборота запасов и период погашения дебиторской задолженности. Операционный цикл оказывает непосредственное влияние на финансовый цикл, характеризующий период полного оборота денежных средств, вложенных в оборотные активы, с момента погашения предприятием своей кредиторской задолженности. Следовательно, финансовый цикл - это период времени между операционным циклом и сроком погашения кредиторской задолженности. Анализ и оценка основных показателей эффективности в системе управления деятельностью предприятия представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Сравнительный анализ и оценка основных показателей эффективности в системе управления деятельностью предприятия за фактический и планируемый периоды

Показатели	2010 год (факт)	2011 год (план)	Абсолютные отклонения	Темп прироста
Выручка	137935	158000	20065	14,546706
Себестоимость	128265	133500	5235	4,0813939
Основные средства	49197	41950	-7247	-14,73057
Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)	2,80372787	3,7663886	0,962660688	34,335025
Период оборачиваемости основных средств, в днях	128,400478	95,582278	-32,81820001	-25,55925
Коэффициент закрепления основных средств	0,356668	0,2655063	-0,091161667	-25,55925
Оборотные активы, млн.руб.	51077	51300	223	0,436595
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,70053057	3,079922	0,379391456	14,04877
Период оборачиваемости оборотных активов в днях	133,307137	116,88608	-16,42106147	-12,31821
Коэффициент закрепления оборотных активов	0,3702976	0,3246835	-0,04561406	-12,31821
Запасы, в том числе:	22159	23061	902	4,0705808
- материалы	9993	10437	444	4,443110
Коэффициент оборачиваемости материалов	13,8031622	15,13845	1,335287533	9,673779
Период оборачиваемости материалов в днях	26,0809802	23,780506	-2,300473843	-8,820503
Коэффициент закрепления материалов	0,07244717	0,066057	-0,006390205	-8,820503
- готовая продукция	7912	8370	458	5,788675
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	17,4336451	18,876941	1,443296362	8,278798
Период оборачиваемости готовой продукции в днях	20,6497263	19,070886	-1,578840244	-7,645816
Коэффициент закрепления готовой продукции	0,05736035	0,0529747	-0,004385667	-7,645818
Коэффициент оборачиваемости запасов	6,22478451	6,8513941	0,626609617	10,06636

Период оборачиваемости запасов в днях	57,8333273	52,544051	-5,289276659	-9,145724
Коэффициент закрепления запасов	0,16064813	0,1459557	-0,014692435	-9,145724
Дебиторская задолженность	10272	7455	-2817	-27,42406
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	13,4282516	21,19383	7,765578087	57,830150
Период оборачиваемости дебиторской задолженности в днях	26,8091492	16,986076	-9,823073288	-36,64074
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности	0,07446986	0,0471835	-0,027286315	-36,64074
Денежные средства	4104	4300	196	4,775828
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	33,6098928	36,744186	3,134293259	9,325508
Период оборачиваемости денежных средств в днях	10,7111321	9,7974684	-0,913663701	-8,530038
Коэффициент закрепления денежных средств	0,02975314	0,0272152	-0,002537955	-8,530038
Собственный капитал	11921	12775	854	7,1638285
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	11,5707575	12,367906	0,79714858	6,8893378
Период оборачиваемости собственного капитала в днях	31,1129155	29,107595	-2,005320567	-6,445299
Коэффициент закрепления собственного капитала	0,08642477	0,0808544	-0,005570335	-6,445299
Кредиторская задолженность	21177	16881	-4296	-20,28615
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,05680691	7,9082993	1,851492358	30,56878
Период оборачиваемости кредиторской задолженности в днях	59,4372588	45,521798	-13,91546105	-23,41201
Коэффициент закрепления кредиторской задолженности	0,1651035	0,1264494	-0,038654058	-23,41201
Операционный цикл	84,6424765	69,530127	-15,11234995	-17,85433
Финансовый цикл	25,2052177	24,008329	-1,196888899	-4,748575

Как видно из данных таблицы 1, на предприятии в плановом периоде наблюдается положительная тенденция роста выручки от продажи на 14,5%. Выручка является основой образования прибыли и основным фактором, обеспечивающим ускорение оборачиваемости активов предприятия и, как следствие, сокращение периода их оборачиваемости. В планируемом периоде величина фондоотдачи увеличилась на 34% по сравнению с величиной 2010 года. Это означает, что сумма выручки, приходящаяся на 1 рубль, вложенный в основные средства, возросла на 34% и в 2011 году величина коэффициента оборачиваемости основных средств составила 3,7. Следовательно, период оборачиваемости основных средств в плановом периоде снизится почти на 33 дня и к концу 2011 года составит 95 дней, это означает, что через 95 дней денежные средства, инвестированные в основные средства, вернутся в финансово-хозяйственную деятельность организации. Значение коэффициента закрепления основных средств, то есть

фондоёмкость, в плановом периоде имеет положительную динамику и на конец 2011 года сократится более, чем на 25%. Оборачиваемость оборотных активов в плановом периоде увеличилась на 14% и к концу 2011 года составит 3 оборота, то есть выручка от продажи продукции в три раза больше общей величины оборотных активов. В результате произошло увеличение оборачиваемости основных составляющих оборотных активов, таких как: запасов на 10%, в том числе материалов - на 9,6%, готовой продукции - на 8,2%, а также дебиторской задолженности на 57,8%. Ускорение оборачиваемости запасов является положительной тенденцией, это приводит к сокращению операционного цикла и ведет к ускорению возврата вложенных средств в производство и продажу продукции. Оборачиваемость денежных средств увеличилась на 9,3% и на конец планируемого периода ее величина достигнет 36,7, период оборачиваемости снизится почти на 1 день. Оборачиваемость собственного капитала в плановом периоде увеличилась на 6,8%, что повлияло на снижение периода оборачиваемости также на 2 дня. Кредиторская задолженность в планируемом периоде имеет положительную динамику, ее оборачиваемость при этом увеличится на 30,5%. Период оборачиваемости кредиторской задолженности на конец 2011 года составит 45,5 дней, это означает, что предприятие на 14 дней быстрее сможет рассчитываться по своим обязательствам перед поставщиками, персоналом и государством. Операционный цикл на конец 2011 года равен 69,5 дней, этот срок составляет более двух месяцев и характеризует период полного оборота оборотных активов. Финансовый цикл в планируемом периоде составит 24 дня, это означает, что разрыв между сроками получения денежных средств от покупателей и заказчиков и сроками погашения кредиторской задолженности предприятия составит 24 дня. Сокращение финансового цикла обеспечит бесперебойную и ритмичную работу предприятия, свидетельствует о повышении платежеспособности предприятия.

Таким образом, необходимым условием функционирования и развития хозяйствующего субъекта является оптимальное обеспечение и эффективное использование ресурсов предприятия, в том числе материальных, трудовых и финансовых. Исследуя проблему обеспечения и роста эффективности деятельности предприятия, в работе в качестве аналитического инструмента управления эффективностью деятельности крупного промышленного предприятия использовались основные показатели деловой активности. В работе на основе проведенного комплексного анализа финансового состояния предприятия, в том числе деловой активности, выявлены основные проблемы, предложены основные мероприятия, направленные на повышение эффективности использования имущества предприятия и источников его формирования. Сравнительный анализ основных показателей деловой активности за фактический и планируемый периоды показал, что улучшение показателей деловой активности является важнейшим фактором, определяющим эффективность деятельности предприятия [2, 3].

Сокращение длительности операционного и финансового циклов свидетельствует о бесперебойной и эффективной работе предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости в планируемом периоде.

Библиографический список

1. Донцова, Л.В., Никифорова, Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник [Текст] / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Дело и сервис. - 2008. - 358 с.
2. Макарова, В.И., Бобренева, Е.А., Стародубов, В.П., Самуйлова, М.Е., Андреева, И.А. Анализ и планирование финансовой деятельности предприятия: Учебное пособие [Текст] / В.И. Макарова, Е.А. Бобренева, В.П. Стародубов, М.Е. Самуйлова, И.А. Андреева. - Ч. 1. - Тольятти: Волжский университет им. В.Н. Татищева, 2008. - 218 с.
3. Макарова, В.И., Бобренева, Е.А., Зеленкина, М.Е. Инвестиционный анализ: Учебное пособие [Текст] / [под ред. А.Ю. Егорова]. - Тольятти: Волжский университет им. В.Н. Татищева, 2006. - 253 с.