

# ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Родина Е.С.<sup>1</sup>

Самарский национальный исследовательский университет имени академика  
С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** факторный анализ, финансовый анализ, внешние, внутренние факторы, чистая прибыль, валовая прибыль, прибыль от продаж.

В настоящее время одним из важных моментов функционирования любой организации является планирование своей деятельности. А любое планирование невозможно без факторного анализа результатов деятельности. Поэтому факторный анализ финансовых результатов организации приобретает все большую значимость и актуальность в современной экономике. Поскольку грамотный и своевременный анализ финансовых результатов позволяет повысить обоснованность планирования, а также дать оценку достоверности учета и оперативности контроля, и как следствие обеспечит эффективность и бесперебойность работы организации.

Факторный анализ - уникальный инструмент, позволяющий определить финансовый результат внешних и внутренних факторов. Основная особенность данного метода - установление количественной степени влияния каждого фактора. Фактически с помощью факторного анализа происходит дробление результативных показателей на составные части и наоборот, при обратном методе - отдельные элементы наоборот соединяются в общий финансовый результат. Факторный анализ современный адаптивный метод, который может быть использован на любом этапе финансового анализа.

Методика факторного анализа представляет собой комплексную работу по изучению и измерению факторов на величину результата. Именно поэтому в процессе учитываются как внешние (социально-экономические условия развития предпринимательской деятельности, природно-климатические и законодательные условия, уровень затрат на ресурсы, инфраструктура и пр) и внутренние (состав, качество выпускаемой продукции, организация труда и управления, размер расходов, структура себестоимости) факторы. (см. рис. 1).

---

<sup>1</sup>Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Чебыкина М.В., доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

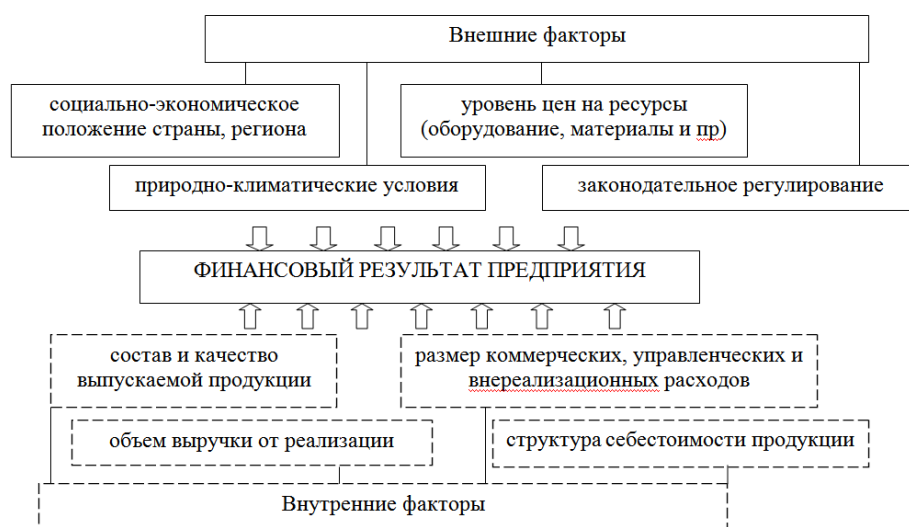


Рис. 1. Влияние внешних и внутренних факторов на результат предприятия [1]

Факторный анализ, с учетом всех условий и влияний состоит из следующих этапов [5, с 68]:

1. Отбор факторов, их классификация и систематизация. Данный этап основывается на особенностях предпринимательской деятельности, форме, основных задачах и масштабах.

2. Моделирование взаимосвязей между результативными и факторными показателями. В данном случае определяются условия, влияющие на количественный результат деятельности: прибыль, рентабельность, затраты, результативность и пр.

3. Расчет влияния факторов. Здесь же проводится оценка роли каждого факторов в разрезе величины результативного показателя.

4. Практическое использование факторной модели (подсчет резервов прироста результативного показателя).

Источником факторного анализа выступает бухгалтерская финансовая отчетность. Основными формами являются форма 1 и 2 бухгалтерского баланса. Чаще всего именно на основе отчета о прибылях и убытках выделяются направления деятельности предприятия, ведется учет себестоимости, коммерческие и управленческие, внереализационные, оперативные расходы. Ко вниманию берутся сведения плановых показателей, которые обычно утверждаются на квартал, полугодие, год или плановые показатели стратегического плана. Плановые показатели являются целевым ориентиром в факторной методике [6, с 121-122].

Целью факторного анализа является определение взаимосвязей между переменными, а также сокращение числа переменных анализа. Для выявления значимых факторов применяется метод главных компонентов. Так, проведение факторного анализа финансовых результатов применяются ключевые показатели, формирующие финансовый итог: прибыль, уровень затрат (включая себестоимость). Факторный анализ будет эффективным, если при исполнении

его методики будет выражено стремление ограничиться наиболее информативными компонентами. Во-первых, это упрощает интерпретацию результатов, а во-вторых, значительно повышает результативность анализа.

Факторный анализ имеет много разновидностей [2, с 214-220]:

- детерминированный. Данный вид заключается в произведении частного или алгебраической суммы факторов;
- стохастический или корреляционный. Данный вид представляет собой связь между результативным и факторными показателями. Носит характер вероятностного анализа;
- прямой или дедуктивный, соответственно носит характер от общего к частному;
- обратный или индуктивный, методика обратная дедуктивному: от частному к общему;
- одноступенчатый, или многоступенчатый;
- статистический или динамический: в основе учет динамики показателей и расчета ступеней зависимости темпов к факторам;
- ретроспективный или перспективный.

Ключевой особенностью факторного анализа, стоит повториться, является его высокая адаптивность: у предприятия любой формы и специфики, ставящего перед собой цель повышение экономического результата всегда есть факторы, определяющие эффективность деятельности [4]. Ниже приведен пример факторного анализа. Основными факторами финансовых результатов выступают показатели выручки, себестоимости и прибыли. В качестве индикативных критериев выступают показатели за базисный, отчетный период (таблица 1).

*Таблица 1*

Факторы, влияющие на прибыль от реализации товаров и услуг, тыс. руб.

Критерий	За 2017г	Фактический по ценам и себестоимости 2017г	Фактически за 2018г
Выручка от реализации товаров и услуг	15462,0	15817,6	18032,1
Полная себестоимость	10050,3	11863,2	12261,8
Прибыль	5411,7	3954,4	5770,3

Расчет прибыли, с учетом всех факторов производится следующим образом.

Общее изменение прибыли в результате совокупного влияния всех факторов исчисляется по формуле [4]:

$$\Delta П = П1 - П0 \quad (1)$$

где П1 – прибыль отчетного года;

П0 – прибыль базисного года.

Ключевая задача данной методики - оценить влияние каждого из перечисленных факторов. Так, оценка изменения цен отражается в результате сопоставления выручки от фактической реализации товаров в текущих ценах с выручкой от фактической реализации.

$$\Delta П = 18032,1 - 15817,6 = + 2214,5 \text{ тыс. руб.}$$

Это свидетельствует о росте цен, тарифов на реализованную продукцию, в результате которой торговая компания получила дополнительно 2214,5 тыс. руб. прибыли.

С другой стороны важно оценить влияние на изменение себестоимости. В данном случае сопоставляются фактические затраты на реализованную продукцию и условные затраты на ту же продукцию, но прошлого периода.

$$\Delta\Pi=12261,8-11863,2 = +398,6 \text{ тыс. руб.}$$

В данном случае показатель прироста свидетельствует об увеличении себестоимости, что привело к снижению прибыли в 2018г.

Для определения влияния такого фактора, как изменение объема реализации продукции и услуг вычислить индекс физического объема реализации (L) [4]:

$$Lq = (\sum q_1 p_0) / (\sum q_0 p_0) \quad (2)$$

Применяя формулу к примеру таблицы 1 получено:

$Lq = 15817,6 / 15462,0 = 1,023$  или 102,3% прибыли. В данном случае это свидетельствует о незначительно росте реализованной продукции (на 2,3%). Следовательно прибыль за счет данного фактора увеличилась в той же пропорции. Расчет может быть осуществлен по формуле [4]:

$$\Delta\Pi q = \Pi_0 * (Lq - 1) \quad (3)$$

Применяя к примеру, получено:

$$\Delta\Pi q = 5411,7 * 1,023 = 5536,2 \text{ тыс. руб.}$$

Определяя влияние изменения структуры реализованной продукции и услуг на изменение прибыли, следует рассуждать следующим образом. При сохранении ассортимента реализованной продукции и услуг на уровне предыдущего периода в каждой тысяче рублей реализации должно содержаться 0,35 тыс. руб. (5411,7/15462,0) прибыли; при фактическом ассортименте это соотношение составило 0,25 тыс. руб., (3954,4/15817,6) то есть на 0,1 тыс. руб. больше. Исходя из фактического объема в реализации в ценах 2017г, получается следующее влияние изменения ассортимента на сумму прибыли, или  $0,35 - 0,25 * 15817,6 = 1581,76$ .

Как видно, на изменение прибыли (убытка) от продажи продукции непосредственное влияние оказывают объем реализации продукции, структура проданной продукции, уровень среднереализационных цен и себестоимость единицы продукции.

На проведенном примере, можно сделать следующий вывод:

- во-первых, изменение отпускных цен составило + 2214,5 тыс. руб.
- во-вторых, себестоимость выросла на 398,6 тыс. руб, что повлекло снижение прибыли;
- в-третьих, несмотря на рост себестоимости, оборот предприятия в отчетном году оставался на высоком уровне, что позволило увеличить прибыль на 358,6 тыс. руб.

Как видно, сумма прибыли увеличилась главным образом вследствие изменения объема и ассортимента реализованной продукции и роста цен.

Однако, стоит отметить, что не все сведения отчетности могут нести в себе достоверную и неискажающую информацию. Многие факторы влияния не отражаются в бухгалтерской отчетности, из-за чего аналитиками должны учитываться вторичные источники многие изменений, а именно [3, с 44-45]:

1. изменения уровня фактически действующих отпускных цен;
2. изменение фактической себестоимости;
3. рост или уменьшение темпа и как следствия объема товаров и услуг;
4. изменение структуры реализованных товаров и услуг и пр.

Таким образом, факторный анализ представляет собой методику комплексного и системного изучения влияния факторов на величину финансового результата. С учетом его множественных форм, методика не выполнима без главных условий: наличие исключительно количественных признаков; чисто признаков должно быть в несколько раз больше числа переменных, однородная выборка, симметричное распределение переменных, и сам процесс анализа осуществляется по коррелирующим переменным. Поскольку финансовый результат предприятия характеризуется системой взаимосвязанных отчетных показателей, то в процессе факторного анализа используются показатели валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль. Благодаря факторному анализу финансовый результат предприятия может быть рассмотрен детально, основываясь на содержательной структуре доходов и расходов. Таким образом, дает факторный анализ финансовых результатов дает обобщенную картину влияния финансовых результатов различных видов деятельности на его конечный результат.

#### **Список использованных источников:**

1. Головина В. А Факторный анализ финансовых результатов как важнейший инструмент управлением организацией, его роль и значение. [Электронный источник] ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»// URL - <https://scienceforum.ru/2014/article/2014002411>
2. Когденко, В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие / В.Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 392 с
3. Оноприенко Ю. Г.. Учет и анализ финансовых результатов на предприятии: учебное пособие/ Ю. Г. Оноприенко, Э. Д. Натенадзе; ВолгГТУ. - Волгоград, 2017. - 72 с.
4. Трясцина Н.Ю. Трясцин Н.А. Факторный анализ финансовых результатов как инструмент управления организацией. [Электронный источник] Московский экономический журнал // URL -<http://qje.su/otraslevaya-i-regionalnaya-ekonomika/tryastsina-n-yu-tryastin-n-a-faktornyj-analiz-finansovyh-rezultatov-kak-instrument-upravleniya-organizatsiej/>
5. Чеботарёв С.В. Теория и практика статического и динамического экономического факторного анализа / С.В. Чеботарёв // Системы управления и информационные технологии: Межвузовский сб. науч. трудов. - Воронеж: Центрально-Черноземное книжное изд-во, 2014. - С. 68-73.

6. Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / И.Н. Чуев. - М.: Дашков и К, 2016. - 384 с.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Родина Е.С.<sup>1</sup>

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Ключевые слова:** финансы предприятия, финансовый анализ, прибыль, выручка предприятия, хозяйственное управление, экономика предприятия.

Целью любого коммерческого предприятия является достижение максимальной прибыли. Финансовый результат - является основным показателем, характеризующим эффективность хозяйственной деятельности предприятия и следственно успешность управления. В последнее время усилился интерес к методологии финансового управления предприятиями. Во многом это связано с нестабильной экономической обстановкой в стране, которая вынуждает особо детально вести учет прибыли и расходов и прочих показателей, характеризующих финансовый результат. Итак, финансовый результат представляет собой комплексный показатель хозяйственной деятельности [1, с. 11]. Своего рода, финансовый результат это увеличение, либо снижение прибыли (убытка) за определенный промежуток времени. Соответственно схему образования финансового результата можно представить на рисунке 1.

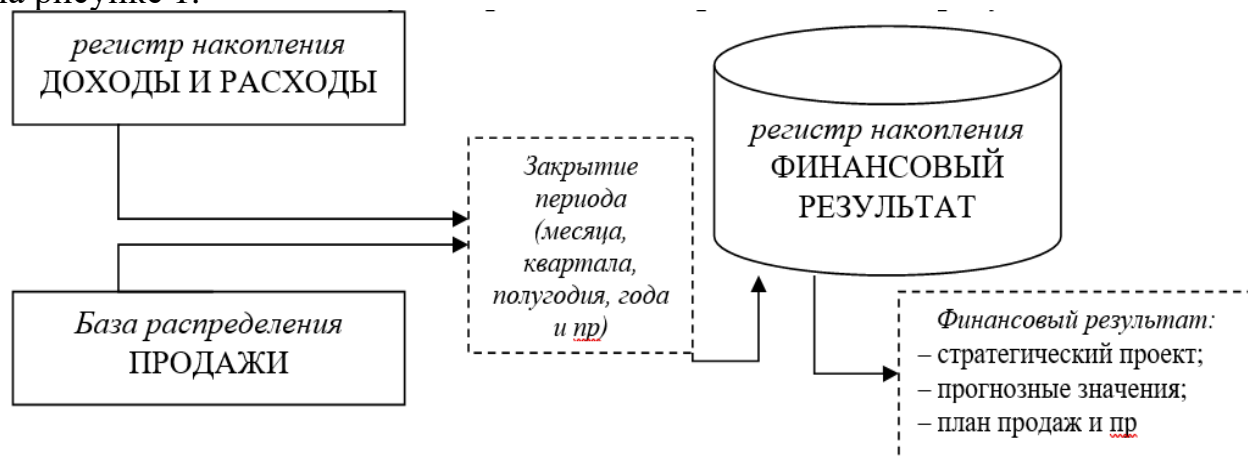


Рис. 1. Процесс образования финансового результата предприятия [11]

<sup>1</sup>Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Чебыкина М.В., доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.