

- 2.Білик М.Д. Сутність і оцінка фінансового стану підприємств // Фінанси України. – 2005. – № 3. – С.117-128.
- 3.Бень Т.Г., Довбня С.Б. Інтегральна оцінка фінансового стану підприємства // Фінанси України. – 2002. – №6. – С.53-60.
- 4.Бланк И.А. Финансовый менеджмент. – К.: Ника-Центр, 1999. – 528 с.
- 5.Захарченко В.О., Счасна С.І. Систематизація методів оцінки фінансового стану підприємства // Фінанси України. – 2005. – № 1. – С.137-144.
- 6.Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: ФиС, 2006. – 560 с.
- 7.Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств. – К.: Т-во «Знання», КОО, 2000. – 378 с.
- 8.Крайник О.П., Клепикова З.В. Финансовый менеджмент. – Львів, 2004. – 620 с.
- 9.Краснова В.В., Жнякін Б.О. Финансовый менеджмент підприємства. – Донецьк: Альфа-прес, 2005. – 208 с.
- 10.Савицкая В.Г. Анализ хозяйственной деятельности предприятий. – Минск - Москва: ИП «Экоперспективы», 1998. – 447 с.
- 11.Турило А.М. Методологічні підходи до оцінки фінансової діяльності підприємства // Фінанси України. – 2007. – №3. – С.100-104.
- 12.Фінанси підприємств / За ред. А.М.Поддєрьогіна. – К.: КНЕУ, 2000. – 314 с.
- 13.Финансовый менеджмент: теория и практика. / Под ред. Е.С.Стойановой. – 5-е изд. – М.: Перспектива, 2002. – 355 с.
- 14.Хотомлянський О.Л., Знахуренко П.А. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства // Фінанси України. – 2007 р. – №1. – С.111-118.
- 15.Методика фінансового аналізу / Под ред. А.Д.Шеремета, Р.С.Сайфуліна, Е.В.Негашева. – 3-е изд. перераб. и доп. – М.: ИНФРА - М, 2001. – 207 с.

Отримано 07.05.2008

УДК 65.053

В.О.КОСТЮК, канд. екон. наук

Харьковская национальная академия городского хозяйства

МАРЖИНАЛЬНЫЙ ПОДХОД К ФАКТОРНОМУ АНАЛИЗУ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ СТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Приводится методика расчета влияния важнейших факторов на динамику изменения чистой прибыли строительного предприятия.

С переходом Украины к созданию экономической системы рыночного типа всё большее значение приобретает анализ хозяйственной деятельности предприятий. В условиях конкуренции и стремлении предприятий к максимизации прибыли анализ их финансово-хозяйственной деятельности является неотъемлемой функцией управления. Этот аспект управления фирмой становится наиболее значимым в настоящее время, так как практика функционирования рынка показывает, что без глубокого и всестороннего анализа деятельности предприятия, оно не может эффективно хозяйствовать и достичь высоких результатов. Проведение такого анализа позволяет правильно и свое-

временно предугадывать тенденцию развития производства, совершать необходимые действия по планированию и использованию достижений научно-технического процесса.

Важнейшим обобщающим показателем финансовой деятельности строительных предприятий является чистая прибыль. На динамику изменения данного показателя влияет множество разнообразных факторов. Исследование как самих факторов, так и степени их влияния на величину исследуемого показателя выполняет факторный экономический анализ. Особое место в работе по проведению факторного анализа прибыли занимает математическая формализация аналитических задач, разработка алгоритма их решения, подготовка исходных данных для статистической обработки их на ЭВМ и анализ отработанной экономической информации. Наиболее важным в работе по проведению такого анализа является изучение взаимосвязи и взаимозависимости между анализируемым и факторными показателями. Такая зависимость имеет всеобщий характер и в процессе факторного анализа должна быть выявлена и количественно измерена как в абсолютном, так и в относительном выражении.

В этой связи определенный интерес представляет разработка методики аналитического расчета влияния важнейших факторов на общее изменение чистой прибыли строительного предприятия. Следует, однако, заметить, что в экономико-статистической литературе, изданной за последнее время, хотя и затрагивается данный вопрос со стороны некоторых авторов [1-3], тем не менее все еще остается ряд нерешенных моментов.

Важное значение в условиях рынка имеет, прежде всего, маржинальный подход к исследованию прибыли предприятия, в основе которого лежит деление затрат на постоянные и переменные и использования в процессе экономического анализа маржинального дохода. Для изучения влияния важнейших факторов на динамику чистой прибыли необходимо в первую очередь составить факторную модель данного показателя. Основой построения такой модели является цепная схема связи, в которой анализируемый показатель прибыли является функцией некоторого произведения факторных показателей, определенным образом включенных в факторную систему. Установление строго определенной последовательности изучения влияния отдельных факторов на величину анализируемого показателя – основное условие данного факторного анализа.

Построение факторной модели анализируемого показателя основывается на абсолютных величинах следующих обобщающих показателей деятельности строительного предприятия, представляющих со-

бой его конечный производственный и финансовый результат: объем выполненных строительно-монтажных работ, маржинальный доход, валовая, операционная и чистая прибыль. На основе этих показателей исчисляется целый ряд производных факторных показателей, которые включаются в соответствующую факторную модель анализируемого показателя чистой прибыли.

Исходя из вышеизложенного предлагается при анализе чистой прибыли строительного предприятия использовать мультипликативную модель данного показателя, представляющую собой произведение таких факторов: объем выполненных строительных работ, удельный вес маржинального дохода в общей величине выполненных строительно-монтажных работ, доля валовой прибыли в маржинальном доходе, удельный вес операционной прибыли в общей величине валовой прибыли и доля чистой прибыли в операционной прибыли. Влияние указанных факторов на динамику изменения чистой прибыли предлагается определять различными модификациями метода цепных подстановок.

Используя, в частности, способ абсолютных разниц, аналитический расчет влияния указанных факторов на общее изменение показателя чистой прибыли проводится следующим образом:

- влияние на изменение чистой прибыли объема выполненных строительно-монтажных работ определяется путем умножения абсолютной величины изменения данного показателя в отчетном периоде по отношению к базисному на абсолютное значение остальных факторных показателей в базисном периоде (удельного веса маржинального дохода в общей величине выполненных строительно-монтажных работ, доли валовой прибыли в маржинальном доходе, удельного веса операционной прибыли в общей величине валовой прибыли и доли чистой прибыли в операционной прибыли);
- влияние удельного веса маржинального дохода в общей величине выполненных строительно-монтажных работ исчисляется путем умножения абсолютного прироста (снижения) данного показателя в отчетном периоде по отношению к базисному на общую величину объема выполненных строительно-монтажных работ в отчетном периоде и на абсолютное значение остальных факторных показателей в базисном периоде (доли валовой прибыли в маржинальном доходе, удельного веса операционной прибыли в общей величине валовой прибыли и доли чистой прибыли в операционной прибыли);

- влияние доли валовой прибыли в маржинальном доходе рассчитывается как произведение абсолютного изменения данного показателя, объема выполненных строительно-монтажных работ и удельного веса маржинального дохода в общей величине выполненных строительно-монтажных работ в отчетном периоде, а также абсолютных величин остальных факторов в базисном периоде (удельного веса операционной прибыли в общей величине валовой прибыли и доли чистой прибыли в операционной прибыли);
- влияние удельного веса операционной прибыли в общей величине валовой прибыли определяется путем умножения изменения данного показателя в абсолютном выражении на абсолютные значения первых трех факторов в отчетном периоде (объема выполненных строительно-монтажных работ, удельного веса маржинального дохода в общей величине выполненных строительно-монтажных работ, доли валовой прибыли в маржинальном доходе) и на абсолютное значение доли чистой прибыли в операционной прибыли базисного периода;
- влияние доли чистой прибыли в операционной прибыли исчисляется путем умножения абсолютной разницы данного показателя в отчетном периоде по отношению к базисному на абсолютные значения всех остальных факторных показателей в отчетном периоде.

Относительное влияние факторов рассчитывается путем деления полученного абсолютного влияния по каждому из них на базисное значение чистой прибыли в базисном периоде.

Суммарное абсолютное (относительное) влияние всех факторов равно общему абсолютному (относительному) приросту (снижению) чистой прибыли в отчетном периоде по отношению к базисному, что подтверждает правильность выполненных расчетов.

Приведенная выше методика аналитического расчета влияния важнейших факторов на изменение чистой прибыли может быть использована для факторного анализа данного показателя на любом строительном предприятии за любые периоды времени.

1. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 1991. – 471 с.

2. Савицкая Г.В. Экономический анализ. – М.: Новое знание, 2004. – 640 с.

3. Тарасенко Н.В. Економічний аналіз. – Львів: Новий Світ, 2006. – 344 с.

Получено 31.03.2008