

**Ильясова П.И. , студентка**  
**Магомедова З. О., к.э.н., доцент кафедры**  
**«Экономический анализ и статистика»,**  
**ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет»,**  
**г. Махачкала, Россия**

## **УПРАВЛЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АНАЛИЗА**

Целью любой коммерческой организации является получение прибыли, но для организаций важно не только получение прибыли, а также важно знать какие ресурсы были использованы, какой объем работ был выполнен, какие расходы были понесены. Сопоставление прибыли с затратами и авансированными вложениями осуществляется с помощью показателей рентабельности.

Рентабельность – это относительный показатель финансовых результатов, характеризующий эффективность различных видов деятельности предприятия.

В литературе одни авторы отмечают, что «на практике используются два варианта измерения рентабельности - это отношение прибыли к текущим затратам или к авансированным вложениям» [1], а другие пишут, что «в основе построения коэффициентов рентабельности лежит отношение прибыли... или к затраченным средствам, или к выручке, или к активам» [2].

Мы же считаем, что уровень прибыли, или рентабельность, следует рассчитывать как отношение прибыли к тому показателю, от которого зависит сама сумма прибыли.

Поскольку прибыль зависит от работы предприятия, работа от потраченных расходов, а расходы от задействованных ресурсов, рентабельность можно рассчитать в виде трех групп показателей:

- 1) рентабельность выручки (работы);
- 2) рентабельность расходов;
- 3) рентабельность ресурсов (активов).

При этом можно рассчитать рентабельность не только относительно общей суммы ресурсов или расходов, но и их определенной части (рентабельность собственного капитала, инвестиций, основных фондов, оборотных средств, издержек производства и обращения, трудовых затрат, амортизации, материальных затрат, производственных мощностей и т.д.).

Существуют различные виды прибыли, и отсюда возникает вопрос: какой вид прибыли использовать при расчете рентабельности?

В связи с этим многие исследователи указывают лишь два вида рентабельности: рентабельность, рассчитанная на основе балансовой прибыли; рентабельность, рассчитанная на основе чистой прибыли.

При расчете рентабельности необходимо учитывать следующие положения:

а) рентабельность - это отношение прибыли к тому показателю, от которого зависит данная прибыль;

б) при расчете рентабельности необходимо использовать данные с финансовой отчетности.

в) рассчитываемые показатели рентабельности должны иметь универсальное применение: использовать как внутри фирмы, так и в других фирмах.

Авторы многих исследований предлагают рентабельность производства рассчитывать как отношение прибыли от реализации к себестоимости производства и реализации продукции [4; 5].

Во-первых, если речь идет о рентабельности производства, прибыль следует соотнести лишь к производственной себестоимости, т. е. к себестоимости продукции без затрат на реализацию. Во-вторых, рентабельность производства можно в принципе рассчитать и отношением прибыли от реализации к производственной себестоимости. Но прибыль от реализации - результат влияния не только производственных затрат, но и коммерческих расходов.

Если из дохода от основного вида деятельности (выручки от реализации) вычесть производственную себестоимость, остается валовая прибыль. Чем меньше доля производственной себестоимости в цене товара, тем выше доля

валовой прибыли. Таким образом, валовая прибыль напрямую зависит от себестоимости производства, и рентабельность производства ( $R_{\text{произ.}}$ ) следует определить как отношение валовой прибыли к себестоимости производства продукции.

Данный показатель показывает сколько валовой прибыли приходится на единицу затрат на производство продукции.

Рентабельность продукции характеризует эффективность совокупных затрат на производство и реализацию продукции и потому рентабельность продукции ( $R_{\text{прод.}}$ ) рассчитывается как отношение прибыли от продаж к полной себестоимости, т.е. к сумме издержек на производство и реализацию продукции.

Рентабельность от продаж рассчитывается как отношение прибыли от продаж к выручке, данный показатель характеризует эффективность торговой деятельности.

При расчете рентабельности продаж не может быть использована балансовая или чистая прибыль по тем же причинам, что и для рентабельности производства.

Рентабельность активов ( $R_a$ ) внеоборотных, оборотных в отдельности или в совокупности следует рассчитать как отношение балансовой прибыли (прибыли до налогообложения) к соответствующим активам ( $A$ ).

Почему балансовая прибыль, а не прибыль от реализации задействована в расчетах? Дело в том, что активы (заемные и собственные вместе) участвуют в получении всей балансовой прибыли, а не только прибыли от продаж. Почему же тогда не относят чистую прибыль к активам, как это предлагает А. Д. Шеремет [3]?

Чистая прибыль – это та прибыль, которая остается в распоряжении у предприятия после уплаты всех налогов и прочих обязательных отчислений. Чистую прибыль лучше использовать для расчета рентабельности собственного капитала. Для предпринимателя рентабельность собственных средств ( $R_{\text{СК}}$ ) является

основным показателем эффективности его деятельности, который рассчитывается как отношение чистой прибыли (ЧП) к собственному капиталу (СК).

Доход новой фирмы распределяется на три части: 1) заработная плата для работника, 2) чистая прибыль для предпринимателя, 3) налоги для государства. Сумма налогов, подлежащих уплате, регулируется налоговой политикой государства и не зависит от фирмы. А что касается распределения остальной части дохода на фонд заработной платы и прибыли, то оно зависит от самой фирмы. Рентабельность трудовых затрат ( $P_{\text{тз}}$ ) как отношение чистой прибыли к фонду заработной платы ( $\Phi_{\text{зп}}$ ) отражает распределительные отношения на предприятии.

Аналогично можно рассчитать рентабельность материальных расходов, амортизационных отчислений и т.д.

Таким образом, при анализе рентабельности различных предприятий можно применить все предлагаемые показатели рентабельности, кроме показателя рентабельности производства.

#### Литература

1. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия.- М., 2011.
2. Набиев Р.А., Султанов Г.С. Некоторые аспекты оперативного анализа финансового состояния подрядных строительных организаций // Вестник Дагестанского государственного университета. 2006. № 5. С. 62-63.
3. Султанов Г.С., Султанова Э.А. Особенности формирования стратегии промышленного предприятия // Вестник Дагестанского государственного университета. 2009. № 5. С. 148-153.
4. Экономика фирмы: учебник для вузов / под ред. проф. В. Я. Горфин-кея, проф. В. А. Швандара.- М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
5. Экономика фирмы : учебник / под ред. проф. О. И. Волкова и доц. О.В. Девяткина.- 3-е изд., перераб. и доп.- М. : ИНФРА-М, 2011. - 601 с.
6. Бабаева З.Ш., Рабаданова Ж.Б. Экономическая диагностика в анализе и управлении эффективностью производства.//Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2011. № 6. С. 87-89.

