

УДК 658.15

**Бутт Евгения Андреевна**

бакалавр  
Уральский государственный экономический  
университет  
Екатеринбург, Россия  
evgeniya.butt@mail.ru

**Evgenia A. Butt**

Bachelor  
Ural State Economic University  
Ekaterinburg, Russia

**ПЛАНИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
РЕНТАБЕЛЬНОСТИ НА ПРОМЫШЛЕННОМ  
ПРЕДПРИЯТИИ<sup>1</sup>**

**INDICATORS AND  
PROFITABILITY PLANNING**

**Аннотация**

В данной работе автор раскрывает сущность показателей рентабельности, значимость их анализа и факторы на них влияющие. Исследование данных вопросов было проведено на примере организации ОАО «Свердловский завод трансформаторов тока», которая является ведущей в отрасли производства различных трансформаторов в г. Екатеринбург. По результатам проведенной работы были предложены рекомендации по повышению анализируемых показателей.

**Ключевые слова:**

рентабельность, расчетные показатели, прибыль, себестоимость, управление ресурсами

**Abstract**

In this paper, the author reveals the essence of profitability indicators, the significance of their analysis and the factors influencing them. The study of these issues was carried out on the example of the organization of JSC "Sverdlovsk Plant of current transformers", which is the leading in the industry of production of various transformers in Yekaterinburg. Based on the results of the work carried out, recommendations were proposed to improve the analyzed indicators.

**Keywords:**

profitability, calculated indicators, profit, cost, resource management

Раскрывая сущность показателя «рентабельность», автором в работе были сделаны следующие выводы: для достижения максимальной эффективности от финансово-хозяйственной деятельности организации и дальнейшего построения планов, следует анализировать показатели рентабельности, поскольку они являются относительными, и не подвергаются влиянию инфляции, как, например, при анализе прибыли.

Также было отмечено, что на данный момент не существует единого определения, характеризующего данный показатель; приведены примеры, описывающие его как:

*Рентабельность* – это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности. Они

<sup>1</sup> Научный руководитель: Попова Ирина Николаевна, кандидат социологических наук, доцент кафедры экономики предприятий, Уральский государственный экономический университет, e-mail: ipopova@k66.ru

более полно, чем прибыль, идентифицируют окончательный результат хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными и потребленными ресурсами [1].

*Рентабельность* – показатель, представляющий собой отношение прибыли к сумме затрат на производство, денежным вложениям в организацию коммерческих операций или сумме имущества фирмы, используемого для организации своей деятельности [4].

В процессе исследования были выделены основные признаки и функции рентабельности. К признакам относятся: отношение прибыли к издержкам производства, характеризующие уровень прибыльности текущих затрат; отношение прибыли к среднегодовой стоимости производственных фондов, характеризующие относительный размер возрастания авансированных затрат и дающее оценку экономической эффективности производственных фондов [2].

Рентабельность, учитывая различия между ее ожидаемым и полученным уровнем, выполняет следующие четыре функции:

- 1) ожидаемая рентабельность является основой принятия инвестиционных решений;
- 2) полученная рентабельность выступает измерителем результатов деятельности предприятия;
- 3) часть полученной рентабельности является источником самофинансирования предприятия;
- 4) часть рентабельности поступает в качестве вознаграждения владельцам капитала (в условиях акционерной формы собственности).

Далее были рассмотрены различные классификации показателя, основными из которых можно выделить рентабельность: производства, продукции, продаж, активов, собственного капитала, трудозатрат [3].

Важным вопросом была выделена проблема повышения рентабельности; при решении такой задачи, организации могут прибегать к таким мерам как повышение объемов производства и сбыта продукции, улучшение свойства продукции, внедрения научных и технических разработок, совершенствования ценообразования и системы управления производственными процессами, увеличение рациональности использования ресурсов на базе совершенствования системы расчетно-платежных отношений и обоюдных расчетов.

Следующим шагом были выделены и охарактеризованы факторы, влияющие на показатели рентабельности (внешние и внутренние). Внешние - не зависящие ни от руководителя, ни от организации. Внутренние, те, на которые можно оказать воздействие, применяя какие-либо меры при необходимости. Также была рассмотрена классификация внутренних факторов: внепроизводственные и производственные; последние, в свою очередь, подразделяются на интенсивные (связаны с повышением качества использования производственных факторов) и экстенсивные (связаны с изменением количественных параметров элементов процесса производства).

После автором в работе были изучены расчетные показатели рентабельности: их значение и формулы нахождения (рентабельность продаж, рентабельность затрат, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность основных фондов) [3]. Затем рассмотрена модель факторного анализа рентабельности продаж (необходима для определения более значимого фактора, влияющего на прибыль).

Далее автором был проведен анализ показателей рентабельности на примере Свердловского завода трансформаторов тока. На первом этапе рассмотрена сама организация, ее финансово-экономические показатели за 2019-2021 гг., на основании которых был сделан вывод: несмотря на возникавшие сложности, поступавшие из внешней среды, предприятие продолжает работать стабильно, имея из периода в период положительную валовую прибыль.

Следующим этапом были рассчитаны ранее перечисленные коэффициенты рентабельности (приведены в табл. 1): их значения в динамике не столь велики; продолжительный рост наблюдался лишь у рентабельности продаж и рентабельности затрат, остальные показатели сначала имели тенденцию роста, затем небольшого спада.

По итогам расчета и анализа показателей рентабельности можно сделать вывод, о состоянии организации ОАО «Свердловский завод трансформаторов тока».

Коэффициент рентабельности продаж за 2021 год составил 1,3095, это означает, что на один рубль выручки приходится 1,3095 копейка прибыли от продаж. Тенденция за анализируемый период имеет положительную динамику, что положительно сказывается на деятельности предприятия. В 2020 году на рубль

выручки приходилось 0,9408 копеек, и в сравнении с 2019 годом этот показатель вырос на 19,41%.

Таблица 1 – Анализ показателей рентабельности в динамике ОАО «Свердловский завод трансформаторов тока» за 2019-2021 гг., %

Наименование	2019	2020	2021	Изменение показателей			
				Абсолютное отклонение 2020-2019	Темп роста, %	Абсолютное отклонение 2021-2020	Темп роста, %
Рентабельность продаж	0,7879	0,9408	1,3095	0,15	119,41	0,37	139,18
Рентабельность затрат	0,7955	0,9632	1,5046	0,17	121,09	0,54	156,21
Рентабельность активов	0,0322	0,0668	0,0372	0,03	207,37	-0,03	55,63
Рентабельность собственного капитала	0,0048	0,3486	0,2122	0,34	7267,69	-0,14	60,87
Рентабельность основных фондов	0,0152	1,2370	0,8370	1,22	8164,47	-0,40	67,66

Для полноценного представления сложившейся ситуации динамика полученных показателей представлена на рисунке 1.

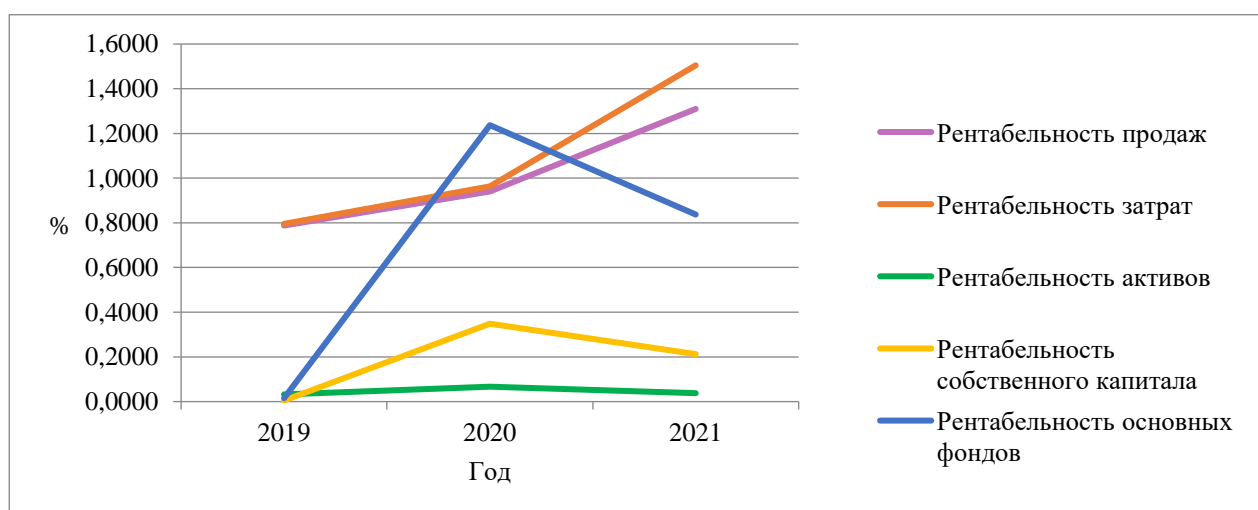


Рисунок 1 - Динамика показателей рентабельности ОАО «СЗТТ» за 2019 - 2021 гг.

Рентабельность затрат (продукции) также показывает рост за весь исследуемый период: в 2021 году 1,5046 копейки прибыли приходится на 1 рубль затрат производства продукции; рассматривая прошлые периоды, виден

положительный рост на 21,09% и 56,21% с 2019 по 2020 гг. и с 2020 по 2021 гг. соответственно. Подобный исход событий сказывается на деятельности организации благоприятно, однако динамика расходов также демонстрирует и сокращение товарооборота.

Рентабельность активов за 2021 год составила 0,0372%. Следовательно, 0,0372 копейки прибыли приходится на единицу стоимости капитала. Данный показатель не имеет благоприятную динамику: с 2019 по 2020 гг. отслеживался его рост практически в 2 раза (что показывало большую платежеспособность предприятия), но с 2020 по 2021 гг. показатель стал принимать близкое значение, которое он имел за 2019 год. Однако, следует отметить, размер коэффициента за 2021 год все же имеет большее значение, чем в 2019 году. Неблагоприятная ситуация связана с сокращением чистой прибыли в 2021 году относительно 2020 года, а также с уменьшением внеоборотных активов. Тем не менее, такой расклад можно назвать оптимальным для организации.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получает предприятие на одну единицу стоимости собственного капитала. В 2021 году данный показатель равен 0,2122%, то есть 0,2122 копейки, и это на 39,13% меньше по сравнению с прошлым годом, однако значительно больше, чем за 2019 год. Также следует отметить: чем выше рентабельность собственного капитала, тем лучше, но его высокое значение также может быть достигнуто за счет большой доли заемного капитала и малой доли собственного, что негативно влияет на финансовую устойчивость организации.

Коэффициент рентабельности основных фондов в 2021 году принял значение 0,8370%, то есть 0,8370 копеек прибыли приходится на 1 рубль стоимости основных средств. Показатель на 32,34% меньше прошлогоднего, и, аналогично показателю рентабельности собственного капитала, значительно превышает значение за 2019 год. Данное колебание связано со значительной динамикой чистой прибыли и сокращением основных средств предприятия.

Далее для полноты картины была проанализирована финансовая устойчивость предприятия, так как при расчете рентабельности предприятия также могут быть проанализированы такие показатели финансового состояния, как ликвидность, платежеспособность и т.п.

Выбор данного анализа заключается в желании рассмотреть, насколько компания независима от внешних источников финансирования: рассматривая бухгалтерский баланс можно заметить увеличение кредиторской задолженности, значительное уменьшение денежных средств, сокращение дебиторской задолженности и основных средств, также ранее было выявлено снижение рентабельности собственного капитала и основных фондов.

Таблица 2 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ОАО «СЗТТ» за 2020 – 2021 гг., тыс. руб.

Показатели	Показатели на 2020 г.	Показатели на 2021 г.
1. Источники собственных средств (стр. 1300)	1506554	1509754
2. Основные средства и вложения (стр. 1100)	453395	412833
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	1 053 159	1 096 921
4. Долгосрочные кредиты и займы (стр. 1400)	52022	49814
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3 + п.4)	1 105 181	1 146 735
6. Краткосрочные кредиты и займы (стр. 1510)	0	0
7. Общая величина источников формирования запасов и затрат (п.5 + п.6)	1 105 181	1 146 735
8. Запасы и затраты (стр. 1210+1220)	957768	1140786
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3 - п.8)	95 391	-43 865
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (п.5 – п.8)	147 413	5 949
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат (п.7 – п.8)	147 413	5 949
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (п.9, п.10, п.11)	1.1.1	0.1.1

Проведя анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ОАО «СЗТТ», следует отметить:

В 2020 году трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости принимал значение 1.1.1, что означает абсолютную устойчивость финансового состояния, т.е. общество может немедленно погасить обязательства, оно не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами.

И это действительно так, проведя анализ видно, что в 2020 году у ОАО «СЗТТ» существует излишек собственных оборотных средств (95 391 тыс. руб.), излишек собственных и долгосрочных источников формирования запасов затрат (147 413 тыс. руб.), также присутствует излишек общей величины источников формирования запасов и затрат (147 413 тыс. руб.).

В 2021 году данный показатель изменился на 0.1.1, что говорит о нормальной устойчивости финансового состояния, гарантируя оптимальную платежеспособность, когда сроки и размеры поступлений денежных средств примерно соответствуют размерам и срокам погашения обязательств. Сложившаяся ситуация объясняется недостатком собственных оборотных средств на 43 865 тыс. руб. Положительное влияние на финансовую устойчивость, в данном случае, оказывают излишек собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (5 949 тыс. руб.) и излишек общей величины источников формирования запасов и затрат (5 949 тыс. руб.).

Проведя анализ финансовой устойчивости ОАО «Свердловский завод трансформаторов тока», можно сказать: несмотря на ранее описанные опасения, полученные расчеты говорят о том, что предприятие обладает нормальной устойчивостью финансового состояния; недостаток собственных оборотных средств (43 865 тыс. руб.) в 2021 году не оказывает значительного влияния на деятельность организации.

Завершающим этапом был проведен факторный анализ показателей рентабельности.

Таблица 3 – Влияние изменения показателей на рентабельность продаж

Показатель	Значение
Выручка	-3,024%
Себестоимость	13,626%
Коммерческие расходы	-0,025%
Управленческие расходы	-10,208%
<i>Совокупное влияние факторов (сумма)</i>	<i>0,369%</i>

Выполнив факторный анализ, можно сделать выводы о том, что:

Рентабельность продаж в 2021 году по сравнению с прошлым годом увеличилась на 0,369% в основном за счет изменения (сокращения) себестоимости производимой продукции на 13,626%, что в значительной степени смягчает динамику таких показателей, как выручка и управленческие расходы.

За счет сокращения выручки на 2,96% с 2020 года по 2021 год, рентабельность продаж снизилась на 3,024%. Рост коммерческих расходов имеет незначительное влияние на снижение рентабельности продаж, она снизилась лишь на 0,025%.

Дела с управленческими расходами обстоят несколько иначе: поскольку данных по этому виду затрат в отчетности нет, то влияние данного фактора может быть рассчитано с погрешностью, однако, по полученным результатам можно сделать вывод: рентабельность продаж в 2021 году снизилась на 10,208 %.

Рассматривая полученный результат в целом, можно сказать: за 2021 год рентабельность продаж ОАО «СЗТТ» увеличилась на 0,369%, что демонстрирует рациональные действия высшего руководящего звена.

Заключительным шагом исследования были рассмотрены возможные решения повышения расчетных показателей, которые позволят эффективнее использовать имеющиеся ресурсы и получать большую прибыль.

Основными направлениями по влиянию на рентабельность компании, то есть ее повышению, являются либо увеличение прибыли, либо сокращение затрат на производство – снижение себестоимости.

В связи с описанными выше задачами, были предложены следующие мероприятия: сокращение управленческих и коммерческих расходов на 2%, повышение производительности персонала (то есть его компетентности) – выделение 1 000 тыс. руб. на обучение персонала, при этом планируется увеличение себестоимости на 0,05% и увеличение выручки на 1%.

Учитывая затраты и возможные риски, предприятие может получить значительную выгоду от внедренных изменений: в первом случае прибыль до налогообложения станет 14 670 тыс. руб., во втором случае прибыль до налогообложения получится 11 300 тыс. руб.

Также предприятию можно порекомендовать задуматься над расширением рынка сбыта: это могут быть как страны СНГ, так и внутренний рынок. Ужесточение контроля системы планирования также благотворно может повлиять на текущую ситуацию: этот метод подразумевает доведение до всех сотрудников необходимости выполнения плана, а также условий применений санкций, при отсутствии намеченного результата. Еще одной рекомендацией может послужить внедрение инноваций (при их оправданности) в производственный процесс: это может быть как



частичная замена оборудования на более новое, так и полная автоматизация операции.

Основным и традиционным способом увеличения рентабельности производства является экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: материальных и трудовых.

На основании этого были предложены вышеперечисленные мероприятия, способствующие улучшить положение ОАО «Свердловский завод трансформаторов тока»: увеличить показатели рентабельности, усилить финансовую устойчивость организации, расширить позиции на рынке – развить географию сбыта продукции.

Также применение данных мер может предотвратить ухудшение уже имеющейся картины.

### **Список использованных источников**

1. Аскеров, П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации : учебное пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибиров ; под общ. ред. П.Ф. Аскерова. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 176 с.

2. Баскакова О. В. Экономика предприятия (организации) : учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 370 с.

3. Сафонов А.Б. Рентабельность как критерий эффективности деятельности коммерческой организации : научная статья в журнале : ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ». – 2020, №3.

4. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 421 с.

5. Янковская, В. В. Планирование на предприятии : учебник / В. В. Янковская. – Москва : ИНФРА-М, 2019. – 425 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – ISBN 978-5-16-004280-0. – Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1010804>