

АКТУАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ

ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ

БОГОМОЛОВА ЛЮБОВЬ ЛЕОНИДОВНА

кандидат экономических наук, профессор кафедры экономики Института менеджмента и экономики Югорского государственного университета, г. Ханты-Мансийск, Россия

Email: L_Bogomolova@ugrasu.ru, avbogom@wsmail.ru

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрены основные методические подходы к анализу и оценке деловой активности предприятия в процессе его деятельности. Приведены практические примеры по оценке деловой активности предприятия.

Ключевые слова: анализ, предприятие, деловая активность, оборот, оборачиваемость, фондоотдача.

BUSINESS ACTIVITY: METHODOLOGICAL APPROACHES TO EVALUATION

LUBOV BOGOMOLOVA

candidate of economic sciences, professor of the department of economics of the Institute of management and economics Yugra state university, Khanty-Mansiysk, Russia

Email: L_Bogomolova@ugrasu.ru, avbogom@wsmail.ru

ABSTRACT

The article describes the main methodological approaches to the analysis and evaluation of business activity in the process of its activity. The practical examples according to the assessment of business activity.

Keywords: analysis, business, business activity, turnover, turnover, return on assets.

Деловая активность проявляется в динамике развития предпринимательской деятельности предприятий и достижении ими поставленных целей в кратчайшие сроки. В финансовом анализе деловая активность – это

результативность работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов и величины их потребления в процессе производства. Деловая активность в финансах – это ускорение оборачиваемости

ресурсного потенциала, а также скорости оборота средств. Оборачиваемость и скорость оборота являются составляющими успешной деловой активности финансовой деятельности предприятия, поскольку:

- от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;

- с размерами оборота, а, следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;

- ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости.

Ускорение оборачиваемости уменьшает потребность в средствах

либо позволяет обеспечить дополнительный выпуск продукции.

В результате ускорения оборота высвобождаются вещественные элементы оборотных средств, меньше требуется запасов сырья, материалов, топлива, заделов незавершенного производства и пр., а следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы, ранее вложенные в эти запасы и заделы. Увеличение числа оборотов достигается за счет сокращения времени производства и времени обращения. Для оценки деловой активности финансовой деятельности предприятия необходимо провести анализ показателей оборачиваемость различного видов средств и оценить их изменение в динамике. Оценка показателей деловой активности производится при помощи коэффициентного метода, т.е. с использованием финансовых коэффициентов, рассчитываемых по формулам:

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача):

$$D_1 = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость активов}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{(\text{стр. 1100} + 1200) \Phi 1}$$

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$$D_2 = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость оборотных активов}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1200 } \Phi 1}$$

3. Коэффициент отдачи нематериальных активов:

$$D_3 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость нематериальных активов}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1110 } \Phi 1}$$

4. Фондоотдача:

$$D_4 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость основных средств}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1150 } \Phi 1}$$

5. Коэффициент отдачи собственного капитала:

$$D_5 = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1300 } \Phi 1}$$

6. Оборачиваемость материальных средств (запасов):

$$D_6 = \frac{\text{средняя стоимость запасов} \times t}{\text{выручка от продаж}} = \frac{\text{стр. 1210 } \Phi 1}{\text{стр. 2110 } \Phi 2 \text{ (в днях)}}$$

7. Оборачиваемость денежных средств:

$$D_7 = \frac{\text{средняя стоимость денежных средств} \times t}{\text{выручка от продаж}} = \frac{\text{стр. 1250 } \Phi 1}{\text{стр. 2110 } \Phi 2 \text{ (в днях)}}$$

8. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах:

$$D_8 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1231 или 1232 } \Phi 1}$$

9. Срок погашения дебиторской задолженности:

$$D_9 = \frac{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности} \times t}{\text{выручка от продаж}} = \frac{\text{стр. 1231 или 1232 } \Phi 1}{\text{стр. 2110 } \Phi 2 \text{ (в днях)}}$$

10. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$D_{10} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности}} = \frac{\text{стр. 2110 } \Phi 2}{\text{стр. 1520 } \Phi 1}$$

11. Срок погашения кредиторской задолженности:

$$D_{11} = \frac{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности} \times t}{\text{выручка от продаж}} = \frac{\text{стр. 1520 } \Phi 1}{\text{стр. 2110 } \Phi 2}$$

Анализ и оценка деловой активности произведена на реально действующем предприятии.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) отражает скорость оборота (количество оборотов за период) всего капитала организации. Рост коэффициента общей оборачиваемости капитала означает ускорение кругооборота средств организации или инфляционный рост, а снижение – замедление кругооборота средств организации. Коэффициент оборачиваемости капитала отражает интенсивность

использования капитала и деловую активность предприятия.

В 2011 году коэффициент общей оборачиваемости капитала составил 1,41. В 2012 году коэффициент уменьшился на 0,66 по сравнению с 2011 годом и составил 0,75. Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества. Отражает скорость оборота, показывает число оборотов за период. Таким образом, можно сказать, что произошло замедление кругооборота средств организации.

Таблица 1 – Анализ деловой активности предприятия

Показатели	2011г.	2012г.	Отклонение, +/-
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	1,41	0,75	-0,66
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	4,02	3,53	-0,49
4. Фондоотдача	2,22	1,01	-1,21
5. Коэффициент отдачи собственного капитала	1,84	1,07	-0,77
6. Оборачиваемость материальных средств (запасов)	0,14	0,18	0,04
7. Оборачиваемость денежных средств	0,09	0,01	-0,07
8. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	6,17	3,71	-2,46
9. Срок погашения дебиторской задолженности	0,16	0,27	0,11
10. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,26	6,90	0,64
11. Срок погашения кредиторской задолженности	0,16	0,14	-0,01

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (скорость оборота) характеризует размер объема выручки от реализации продукции на среднюю стоимость оборотных средств. Продолжительность одного оборота в днях равна частному от деления числа дней за анализируемый период (30, 90, 365) к оборачиваемости оборотных средств. Величина, обратная скорости оборота, показывает размер оборотных средств, авансируемых на 1 руб. выручки от реализации продукции. Это соотношение характеризует степень загрузки средств в обороте и называется коэффициентом загрузки оборотных средств. Чем меньше величина коэффициента загрузки

оборотных средств, тем эффективнее используются оборотные средства.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2011 году составил 4,02. В 2012 году коэффициент уменьшился на 0,49 по сравнению в 2011 годом и составил 3,53. Показывает скорость оборота всех оборотных средств организации, как материальных, так и денежных.

Фондоотдача – отношение суммы выручки от реализации к средней стоимости основных средств в течение года, т. е. сколько дохода от реализации удалось получить от использования основных средств.

Рост фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств и расценивается

как положительный момент в оценке деловой активности. Он может достигаться за счет роста выручки от реализации либо снижения показателя остаточной стоимости основных средств. При этом основные средства ввиду износа постоянно уменьшают свою стоимость.

Коэффициент фондоотдачи в 2011 году составил 2,22 или 2.22 руб. выручки от продаж в расчете на один рубль основных средств. В 2012 году коэффициент фондоотдачи уменьшился на 1,21 по отношению к предыдущему году и составил 1,01. Временное уменьшение показателя фондоотдачи может быть вызвано вводом в действие новых производственных мощностей, дорогостоящим восстановлением основных средств посредством капитального ремонта или модернизации, которое впоследствии должно привести как к росту выручки, так и к дополнительному росту показателя фондоотдачи. Фондоотдача не только показатель деловой активности предприятия, но и показатель экономической эффективности использования основных фондов.

Коэффициент отдачи собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала т.е. сколько рублей выручки приходится на 1 рубль вложенного собственного капитала.

Коэффициент отдачи собственного капитала в 2011 году составил 1,84. В 2012 году коэффициент уменьшился на 0,77 по отношению к предыдущему году и

составил 1,07. Это наиболее общая характеристика, используемая при анализе деловой активности. Увеличение отдачи собственного капитала является положительной тенденцией, свидетельствующей об активности предприятия на рынках сбыта, а уменьшение свидетельствует либо о проблемах с реализацией, либо об увеличении доли собственного капитала, который в анализируемый период времени используется недостаточно эффективно.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов – отражает число оборотов товарно-материальных запасов предприятия за анализируемый период. Снижение данного показателя свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию. В целом, чем выше показатель оборачиваемости материальных запасов, тем меньше средств завязано в этой наименее ликвидной статье оборотных активов, тем более ликвидную структуру имеют оборотные активы и тем устойчивее финансовое положение предприятия.

Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов) в 2011 году составил 0,14. В 2012 году коэффициент увеличился на 0,04 по отношению к 2011 году и составил 0,18. Коэффициент показывает, за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств в 2011 году составил 0,09. В 2012 году

коэффициент уменьшился на 0,07 по отношению к 2011 году и составил 0,01. Коэффициент показывает срок оборота денежных средств. Снижение оборачиваемости и рост среднего срока оборота денежных средств свидетельствует о нерациональной организации работы предприятия, допускающего замедления использования высоколиквидных активов, основное назначение которых – обслуживание производственно-хозяйственного оборота предприятия.

В процессе хозяйственной деятельности предприятие дает товарный кредит для потребителей своей продукции, то есть существует разрыв во времени между продажей товара и поступлением оплаты за него, в результате чего возникает дебиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (дебиторской задолженности) показывает, сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты. Как правило, чем выше этот показатель, тем лучше, потому что предприятие скорее получает оплату по счетам. С другой стороны, предоставление покупателям товарного кредита является одним из инструментов стимулирования сбыта, поэтому важно найти оптимальную продолжительность кредитного периода.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах в 2011 году составил 6,17. В 2012 году коэффициент уменьшился на 2,46 по отношению к 2011 году и составил 3,71. Коэффициент показывает количество оборотов средств в

дебиторской задолженности за отчетный период.

Срок погашения дебиторской задолженности – представляет собой средний промежуток времени, в течении которого компания, продав свою продукцию, ожидает поступления денег. Определяет в днях среднее время оборота дебиторской задолженности с учетом изменения размера выручки от продаж.

Срок погашения дебиторской задолженности в 2011 году составил 0,16. В 2012 году срок погашения дебиторской задолженности увеличился на 0,11 по отношению к 2011 году и составил 0,27. Показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятию. Оборачиваемость кредиторской задолженности – это показатель скорости погашения организацией своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Данный коэффициент показывает, сколько раз, обычно, за год фирма погасила среднюю величину своей кредиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности значительно зависит от отрасли, в которой функционирует предприятие и масштаб деятельности организации. Для кредиторов предпочтителен более высокий коэффициент оборачиваемости, в то время как самой организации выгодней низкий коэффициент,

позволяющий иметь остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2011 году составил 6,26. В 2012 году коэффициент увеличился на 0,64 по отношению к предыдущему периоду и составил 6,9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации. Рост коэффициента означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение – рост покупок в кредит.

Срок погашения кредиторской задолженности в 2011 году составил 0,16. В 2012 году коэффициент уменьшился на 0,01 по отношению к 2011 году и составил 0,14. Показывает средний срок возврата

долгов организации по текущим обязательствам.

Чем продолжительнее период погашения, тем выше риск ее непогашения. Этот показатель следует рассматривать по юридическим и физическим лицам, видам продукции, условиям расчетов, т.е. условиям заключения сделок. Допустимые значения: чем меньше дней требуется для оборота кредиторской задолженности в части счетов к оплате, тем лучше.

Деловая активность предприятия является основой для принятия решений по экономическому обоснованию перспектив развития деятельности предприятия и обосновании приоритетов развития инвестиционной деятельности. Оценка деловой активности финансовой деятельности помогает инвесторам понять – стоит рассчитывать на получение дохода от вложений в данное предприятие или предпочтительней обратиться к другому предприятию.

ЛИТЕРАТУРА

1. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - Москва: ИНФРА-М, 2011. – 364.
2. Богомолова Л.Л. Методические подходы к анализу и экономической оценке ликвидности баланса и ликвидности деятельности предприятия // Научно-практический электронный журнал «Экономика и социум» № 4 (13) 2014г.
3. Богомолова Л.Л. Пошаговый анализ и диагностика производственных показателей деятельности малого предприятия // Научно-практический электронный журнал «Экономика и социум» № 2 (11) 2014г.
4. Орлова Т.М. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение", "Мировая экономика" / Т. М. Орлова. - Москва: КноРус, 2010. – 248.

5. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие для студентов и специалистов эконом. профиля / Г. В. Савицкая. - 5-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2011. – 406.

REFERENCES

1. Basovskii L.E. Comprehensive economic analysis of economic activity: textbook. a manual for students majoring in "Accounting, analysis and audit" / L. E. Basovskii, E. N. Basovskii. - Moscow: INFRA-M, 2011. - 364.
2. Bogomolova L.L. Methodological approaches to the analysis and evaluation of balance sheet liquidity and the liquidity of the enterprise activity // practical-Scientific electronic journal "Economy and society" № 4 (13) 2014.
3. Bogomolova L.L. Step-by-step analysis and diagnosis of the production performance of small enterprises // practical-Scientific electronic journal "Economy and society" № 2 (11) 2014.
4. Orlova T.M. Workshop on comprehensive economic analysis of economic activity: textbook. a manual for students in the field of "Finance and credit", "Accounting, analysis and audit", "Taxes and taxation", "World economy" / T. M. Orlov. - Moscow: KnoRus, 2010. - 248.
5. Savitskaya G.V. Century Methodology a comprehensive analysis of economic activity: textbook. a manual for students and professionals economy. profile / Century, G.V. Savitskaya. - 5th ed., revised and enlarged extra - Moscow : INFRA-M, 2011. - 406.