

ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ОБОБЩАЮЩИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В РЕТРОСПЕКТИВНОМ АНАЛИЗЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

А. О. Спицына, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева»

Результативность использования основных производственных средств предприятия можно характеризовать не только с использованием «традиционных» обобщающих показателей – фондоотдачи и фондорентабельности, но и с помощью такого показателя, как амортизациоотдача. В отличие от фондоотдачи (фондорентабельности) значение амортизациоотдачи (амортизациорентабельности) для одних и тех же основных производственных средств (при прочих равных условиях) практически не зависит от длительности расчетного периода, за который берутся исходные данные.

Ключевые слова: основные средства, фондоотдача, фондорентабельность, амортизациоотдача, корреляционный анализ

Сложившаяся практика проведения экономического анализа традиционно исходит из того обстоятельства, что в качестве обобщающих показателей эффективности использования основных средств предприятия выступают фондоотдача и фондорентабельность.

Фондоотдачу принято рассчитывать по формуле:

$$\Phi_0 = В / ОПС, \quad (1)$$

где Φ_0 – фондоотдача;

$В$ – стоимость произведенной или реализованной за определенный период времени продукции за вычетом налогов и платежей из выручки;

$ОПС$ – стоимость основных производственных средств, исчисленная как среднее за расчетный период времени.

Таким образом, фондоотдача показывает, сколько денежных единиц выручки от продажи продукции (работ, услуг) приходится на одну денежную еди-

ницу вложений в основные средства.

Показатель «фондорентабельность» от показателя «фондоотдача» отличается тем, что вместо объема продукции в числителе расчетной формулы (1) используется прибыль от реализации. Другими словами, фондорентабельность численно соответствует размеру прибыли от реализации продукции, приходящейся на единицу стоимости основных средств предприятия.

В сфере анализа эффективности основных средств и у нас в стране, и за рубежом накоплен достаточно богатый опыт. Вместе с тем изучение различных подходов в части методологических принципов расчета показателей фондоотдачи и фондорентабельности позволяет заключить, что унифицированного метода определения данных индикаторов эффективности не существует. Данное обстоятельство подтверждается, во-первых, тем, что в зависимости от практики, сложившейся на промышленных предприятиях, в качестве стоимостного выражения основных средств может использоваться как их полная первоначальная стоимость, так и первоначальная стоимость за вычетом износа, а также полная восстановительная стоимость основных средств или их восстановительная стоимость за вычетом износа. Во-вторых, среди ученых и экономистов-практиков отсутствует единое мнение по поводу того, какая продукция (произведенная или реализованная) должна браться в целях исчисления показателя фондоотдачи. Подобные методологические разночтения могут приводить к неверному определению уровня использования средств труда, задействованных в процессе производства, что, в свою очередь, может стать причиной ошибочных управленческих решений, принятых на основе некорректно проведенного анализа. Так, сопоставляя данные различных предприятий друг с другом, показатели предприятия и отрасли, в тех случаях, когда по различным объектам исследования уже имеются готовые значения фондоотдачи или фондорентабельности, заключение по итогам таких аналитических исследований может оказаться искаженным вследствие того, что методики расчета индикаторов эффективности были несопоставимы между собой.

Другая существенная особенность расчета фондоотдачи заключается в том,

что значение данного индикатора зависит от того, статистические данные за какой период времени взяты для его определения. В связи с этим для одних и тех же основных средств можно определить несколько значений фондоотдачи. Так, например, при прочих равных условиях фондоотдача, которая рассчитана по данным за год, будет выше ее соответствующего квартального значения, то есть чем продолжительнее выбранный расчетный период времени, тем выше будет фондоотдача.

Следующий отличительный признак традиционных показателей эффективности использования основных средств – разный пространственно-временной характер индикаторов, определяющих фондоотдачу и фондорентабельность. Если объем продукции (числитель в формуле (1)) берется за какой-либо определенный интервал времени (месяц, квартал, год), то стоимость основных производственных средств (знаменатель) находится как среднее моментных данных на определенную дату [4].

Показатели фондоотдачи и фондорентабельности с точки зрения сущности их экономического расчета принадлежат к числу относительных величин эффективности. Под относительной величиной эффективности понимается соотношение эффекта с ресурсами. В качестве эффекта в формуле фондоотдачи (1) выступает объем продукции. Знаменатель в данной формуле представлен ресурсами. В свою очередь, ресурсы – это средства, запасы, возможности, источники чего-либо. В связи с этим ресурсы можно трактовать как основные производственные средства предприятия. Однако, с другой стороны, с ресурсами правомерно также отождествлять все то, что затрачивается или потребляется в процессе производства продукции. Численным же отражением потребления основных производственных средств в процессе производства является амортизация.

Таким образом, приведенные выше доводы позволяют утверждать, что эффективность использования основных производственных средств предприятия также справедливо определять по следующим формулам:

$$A_o = B / A, \quad (2)$$

$$A_e = A / B = 1 / A_o, \quad (3)$$

$$A_p = \text{Пр} / a, \quad (4)$$

где A_o – показатель амортизациоотдачи, отражающий, сколько денежных единиц выручки от продажи продукции (работ, услуг) приходится на одну денежную единицу потребления основных производственных средств в процессе производства;

A – амортизация основных производственных средств за соответствующий период времени;

A_e – показатель амортизациоёмкости, отражающий сумму амортизации основных средств в выручке от реализации продукции;

A_p – показатель амортизациорентабельности, отражающий количество прибыли от реализации продукции, приходящейся на одну денежную единицу потребления основных производственных средств в процессе производства;

Пр – прибыль от реализации продукции.

Следует отметить, что показатель, по своей экономической сущности идентичный амортизациоотдаче, можно встретить в работах ряда известных ученых и экономистов. Так, А. Д. Шеремет и Е. В. Негашев используют амортизациоотдачу в модели для анализа рентабельности активов предприятия в качестве одного из факторов влияния [5]. Амортизациоёмкость — показатель, обратный амортизациоотдаче, применяется в методике комплексного анализа основных средств доктором экономических наук, профессором О. П. Зайцевой [1]. В качестве самостоятельного индикатора амортизациоотдачу (для расчета результативности использования основного капитала предприятия) использует французский экономист Ж. Ришар, называя его производительностью оборудования. Автор указывает, что выбирает «отношение объема производства не к

объему основного капитала, а к потребленному капиталу, т. е. к амортизационным отчислениям от основного капитала» [3]. Ришар Жак обосновывает свое предпочтение тем, что индикатор амортизациоотдачи, во-первых, «переключается с расчетом производительности труда, ибо последняя учитывает именно количество труда, потребленного на соответствующее производство», а во-вторых, является сопоставимым с самой экономической сущностью расчета показателя производительности.

Немаловажным, на наш взгляд, является то, что в отличие от фондоотдачи (фондорентабельности) значение амортизациоотдачи (амортизациорентабельности) для одних и тех же основных производственных средств (при прочих равных условиях) практически не зависит от длительности расчетного периода, за который берутся исходные данные. Это обстоятельство объясняется идентичной пространственно-временной сущностью индикаторов, которые определяют амортизациоотдачу (амортизациоёмкость, амортизациорентабельность). И объем продукции (прибыль от реализации), и амортизация при расчете данных показателей берутся за один и тот же интервал времени.

Попробуем определить, какой из показателей наиболее точно отражает результативность использования основных производственных средств предприятия – фондоотдача или амортизациоотдача. Для этих целей применим простейший корреляционный анализ. Такой анализ позволяет количественно оценить взаимосвязи двух наборов статистических данных при помощи коэффициента корреляции. Чем выше значение данного коэффициента, тем сильнее взаимосвязь между двумя наборами данных. В том случае, когда большие значения из одного набора данных связаны с большими значениями другого набора, имеет место положительная корреляция. Если малые значения одного набора связаны с большими значениями другого, то корреляция будет отрицательной. Если данные никак не взаимосвязаны между собой, корреляция будет нулевой [2].

Теоретически между фондоотдачей и амортизациоотдачей существует абсолютно согласованная теснейшая связь и такая же взаимосвязь наблюдается между каждым из показателей эффективности (фондоотдачей и амортизацио-

отдачей) и объемом продукции в натуральном выражении.

Другими словами, в идеальных (безинфляционных) условиях не существует принципиальной разницы в том, какой из показателей – фондоотдачу или амортизациоотдачу – применять для оценки эффективности использования основных средств.

В силу этого с большой долей вероятности можно утверждать следующее. В реальных условиях именно те показатели фондоотдачи и амортизациоотдачи, которые сильнее взаимосвязаны между собой, будут точнее характеризовать результативность использования основных средств. Однако среди них справедливее выражать действительную эффективность средств труда будет именно тот индикатор, который будет иметь более тесную взаимосвязь с показателем объема продукции в натуральном выражении. При этом, следует заметить, что данный вывод справедлив для условий, когда амортизация начисляется линейным методом, который в рассматриваемом периоде доминировал, а в настоящее время, несмотря на расширенные возможности новой амортизационной политики, продолжает оставаться преобладающим в учетной практике отечественных промышленных предприятий.

Библиографические ссылки

1. Зайцева О. П. Комплексный экономический анализ в условиях антикризисного управления: учеб. пособие для вузов / О. П. Зайцева, А. И. Савина; Центросоюз РФ, СибУПК. – Новосибирск, 2004. – 103 с.
2. Минусо П. И. Особенности применения обобщающих показателей в ретроспективном анализе эффективности использования основных производственных средств / П. И. Минусо // Справочник экономиста. – 2007 – №7. – с.58-61.
3. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия: пер. с фр / Ж. Риша. – М.: Аудит ЮНИТИ, 1999. – 375 с.
4. Чернов В. А. Анализ основного капитала / В. А. Чернов // Аудит и финансовый анализ. – 2007. – № 2. – С.32-35.
5. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2008. – 208 с.