Управленческая экономика

Тема 8. Прибыль: концепции управления, измерение, планирование и управление

© Ткаченко Е.А., 2011 г.

Управление прибылью – основные понятия

- Существует несколько трактовок понятия «прибыль».
- Современная экономическая теория рассматривает прибыль как доход от использования факторов производства, т.е. труда, земли и капитала.

- Можно выделить следующие определения прибыли. Во-первых, прибыль – это плата за услуги предпринимательской деятельности. Во-вторых, прибыль – это плата за новаторство, за талант в управлении фирмой. В-третьих, прибыль – это плата за риск, за неопределенность результатов предпринимательской деятельности.

Управление прибылью – основные понятия

- В качестве прибыли в рыночной экономике понимают вознаграждение за использование специфического фактора производства – предпринимательства.
- Предпринимательство является специфическим фактором, так как в отличие от капитала и земли – неосязаемо и не выступает в материально-вещественной форме. Поэтому с данных позиций довольно трудно определить количественно полученную предприятием прибыль

Управление прибылью – основные понятия

- В микроэкономике понятие прибыли трактуется как величина, определяемая как разница между общей выручкой и общими издержками, разница между доходами и расходами.

Функции прибыли

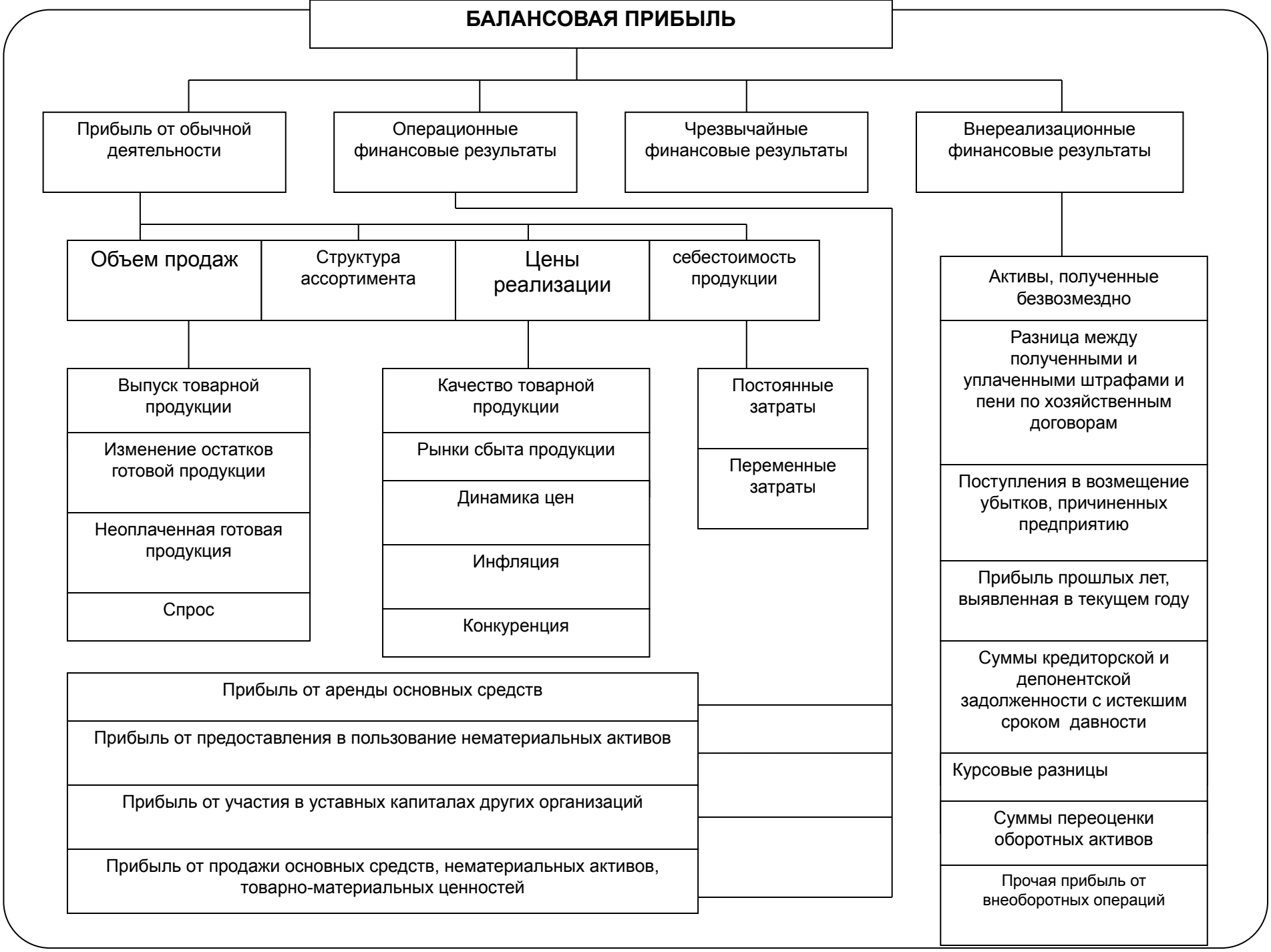
- *Во-первых,* прибыль является критерием и показателем эффективности деятельности предприятия. Таким образом, сам факт прибыльности уже свидетельствует об эффективной деятельности предприятий. Однако предприятию нужна не вообще какая-нибудь прибыль, а конкретная её величина для удовлетворения потребностей всех заинтересованных лиц: собственников предприятия, его работников и кредиторов

Функции прибыли

- *Во-вторых,* прибыль обладает стимулирующей функцией. Выступая конечным финансово-экономическим результатом предприятий, прибыль играет ключевую роль в рыночном хозяйстве. За ней закрепляют статус цели, что предопределяет экономическое поведение предприятий, благополучие которых зависит как от величины прибыли, так и от принятого в национальной экономике алгоритма ее распределения, включая налогообложение.
- Прибыль – основной источник прироста собственного капитала. В условиях рыночных отношений собственники и менеджеры, ориентируясь на размер прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, принимают решения по поводу дивидендной и инвестиционной политики, проводимой предприятием с учетом перспектив его развития.
- Прибыль – источник обновления производственных фондов и выпускаемой продукции.
- И, наконец, прибыль является источником социальных благ для членов трудового коллектива. За счет прибыли, остающейся на предприятии после уплаты налога и выплаты дивидендов, а также других первоочередных отчислений, осуществляются материальные поощрения работников и предоставление им социальных льгот.

Функции прибыли

- *В-третьих,* прибыль является источником формирования доходов бюджетов различных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов, а также экономических санкций и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета и утвержденные в законодательном порядке


БАЛАНСОВАЯ ПРИБЫЛЬ
Прибыль от обычной деятельности
Операционные финансовые результаты
Чрезвычайные финансовые результаты
Внереализационные финансовые результаты
Объем продаж
Структура ассортимента
Цены реализации
себестоимость продукции
Выпуск товарной продукции
Изменение остатков готовой продукции
Неоплаченная готовая продукция
Спрос
Качество товарной продукции
Рынки сбыта продукции
Динамика цен
Инфляция
Конкуренция
Постоянные затраты
Переменные затраты
Прибыль от аренды основных средств
Прибыль от предоставления в пользование нематериальных активов
Прибыль от участия в уставных капиталах других организаций
Прибыль от продажи основных средств, нематериальных активов, товарно-материальных ценностей
Активы, полученные безвозмездно
Разница между полученными и уплаченными штрафами и пени по хозяйственным договорам
Поступления в возмещение убытков, причиненных предприятию
Прибыль прошлых лет, выявленная в текущем году
Суммы кредиторской и депонентской задолженности с истекшим сроком давности
Курсовые разницы
Суммы переоценки оборотных активов
Прочая прибыль от внеоборотных операций

Управление прибылью – основные понятия

- *Бухгалтерская (валовая) прибыль* — это разность между валовым доходом и издержками обращения.
- *Экономическая прибыль* — это разность между валовым доходом и экономическими издержками. Экономическая прибыль меньше бухгалтерской на величину затрат, не учитываемых в составе издержек обращения.
- Цель любого предприятия на рынке — получение максимальной экономической прибыли.
- Экономическая прибыль характеризует предпринимательский доход, который свидетельствует об окупаемости расходов предприятия (предпринимателя) и способности его к самофинансированию (саморазвитию).

Управление прибылью – основные понятия

Бухгалтерская прибыль

+

Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в течение отчетного периода

-

Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в предыдущие (прошлые) отчетные периоды

+

Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в будущие (предстоящие) отчетные периоды

=

Экономическая прибыль.

Управление прибылью – основные понятия

- Управление прибылью выражает процесс разработки и принятия управленческих решений по ключевым аспектам, связанным с образованием и расходованием чистого дохода предприятия.

Система управления прибылью компании

Система управления прибылью включает следующие блоки:

1) цель, принципы и задачи управления;

2) механизм управления;

3) организационное обеспечение;

4) информационное обеспечение;

5) контроль за выполнением плана (прогноза) по прибыли;

6) методы анализа и планирования прибыли.

Первый блок

1. Основной целью управления прибылью является оптимизация доходов собственников (акционеров) в текущем и перспективном периодах, что предполагает соблюдение интересов коллектива предприятия и государства. Исходя из этого, целесообразно решить следующие задачи:

а) оптимизация объема прибыли, которая соответствует ресурсному потенциалу и рыночной конъюнктуре,

б) достижение максимально возможного соответствия между объёмом формируемой прибыли и допустимым уровнем риска.

в) обеспечение высокого качества формируемой прибыли. Это означает, что резервы её роста должны быть в первую очередь реализованы за счёт операционной (текущей) деятельности и реального инвестирования чистой прибыли, создающих базу для дальнейшего развития предприятия;

г) формирование за счёт прибыли объема финансовых ресурсов, достаточных для развития предприятия в будущем. Эти денежные ресурсы концентрируются в составе фонда накопления и направляются на финансирование затрат капитального характера;

д) создание условий для увеличения рыночной стоимости предприятия, что определяется уровнем капитализации прибыли. Предприятие само устанавливает пропорции распределения прибыли на капитализируемую и потребляемую её части.

Второй блок

- 2. Вторым блоком является механизм управления прибылью. В состав этого механизма входят следующие элементы:
- а) государственное правовое регулирование (налоговое, амортизационная политика, регулирование размера отчислений из чистой прибыли в резервный капитал акционерных обществ и т.д.)
- б) рыночный механизм регулирования, который складывается под влиянием спроса и предложения на товары и определяет рыночный уровень цен;
- в) внутренний механизм регулирования в предприятия, который устанавливается его документами. Отдельные аспекты управления прибылью регулируются в рамках принятой на предприятии учётной, ценовой и инвестиционной политики;
- г) система конкретных методов и приёмов управления (финансово-экономические расчёты, экономико-математические, статистические и другие методы, используемые в процессе анализа, планирования и контроля прибыли).

Третий и четвертый блоки

- 3. Третий блок - организационное обеспечение управления прибылью - предполагает наличие на предприятии внутренних структурных подразделений (отделов, служб), осуществляющих разработку и реализацию управленческих решений по отдельным вопросам формирования и использования прибыли и несущих ответственность за эти решения
- 4. Четвертый блок управления прибылью – информационное обеспечение. От качества привлекаемой информации для принятия управленческих решений в значительной степени зависит объем прибыли предприятия.

5. Пятый блок - контроль за выполнением плана по прибыли

- К системе контроля прибыли предъявляются следующие требования:

1) ориентация системы контроля на реализацию разработанной на предприятии политики управления прибылью;

2) обеспечение многоцелевого характера контроля прибыли;

3) ориентация контроля прибыли на количественные параметры (абсолютные величины);

4) соответствие методов контроля приемам и способам анализа и планирования;

5) своевременность операций по осуществлению контроля прибыли, чтобы он носил характер предупреждения кризисного развития ситуации на предприятии;

6) гибкость организации контроля и наглядность его построения. Наглядность контроля прибыли выражается в работе центров ответственности, формируемых в системе организационного обеспечения деятельности предприятия (центров затрат, дохода, прибыли и инвестиций).

Построение системы контроля

а) определение объекта контроля, его сферы и видов;

б) установление системы приоритетов контролируемых показателей;

в) разработка системы количественных стандартов контроля;

г) построение системы мониторинга показателей, используемых для контроля прибыли;

д) разработка системы алгоритмов действий по устранению отклонений от планов и стандартов

6. Шестой блок управления прибылью.

- Основные методы анализа прибыли следующие:
- а) горизонтальный (трендовый) анализ;
- б) вертикальный (структурный) анализ;
- в) сравнительный анализ;
- г) анализ коэффициентов (изучение коэффициентов рентабельности и эффективности распределения прибыли);
- д) интегральный анализ (схема финансового анализа по методике корпорации Дюпон);
- е) анализ рисков (изучение вероятности возникновения рисков и размера возможных финансовых потерь при их наступлении).
-

Методы планирования прибыли

- Традиционными для планирования прибыли являются следующие методы:
- а) Метод прямого счета: в его основе лежит поассортиментный расчет прибыли от выпуска и реализации продукции.
- б) Аналитический метод: данный метод используется при незначительных изменениях в ассортименте выпускаемой продукции. При этом расчет ведется раздельно по сравнимой и несравнимой товарной продукции.
- в) Нормативный метод: при этом величина прибыли в планируемом периоде определяется на основе установленного предприятием процента рентабельности на всю реализуемую продукцию.
- г) Метод самофинансирования призван способствовать активизации инвестиционной деятельности для обновления производственного потенциала предприятия

Операционная прибыль

- Основной целью управления формированием операционной прибыли предприятия является выявление основных факторов, определяющих ее конечный размер, и изыскание резервов дальнейшего увеличения ее суммы.
- Механизм управления формированием операционной прибыли строится с учетом тесной взаимосвязи этого показателя с объемом реализации продукции, доходов и издержек предприятия.
- Система этой взаимосвязи, получившая название «Взаимосвязь издержек, объема реализации и прибыли» (Cost – Volume –Profit – relationships; “CVP”), позволяет выделить роль отдельных факторов в формировании операционной прибыли и обеспечить эффективное управление этим процессом на предприятии.

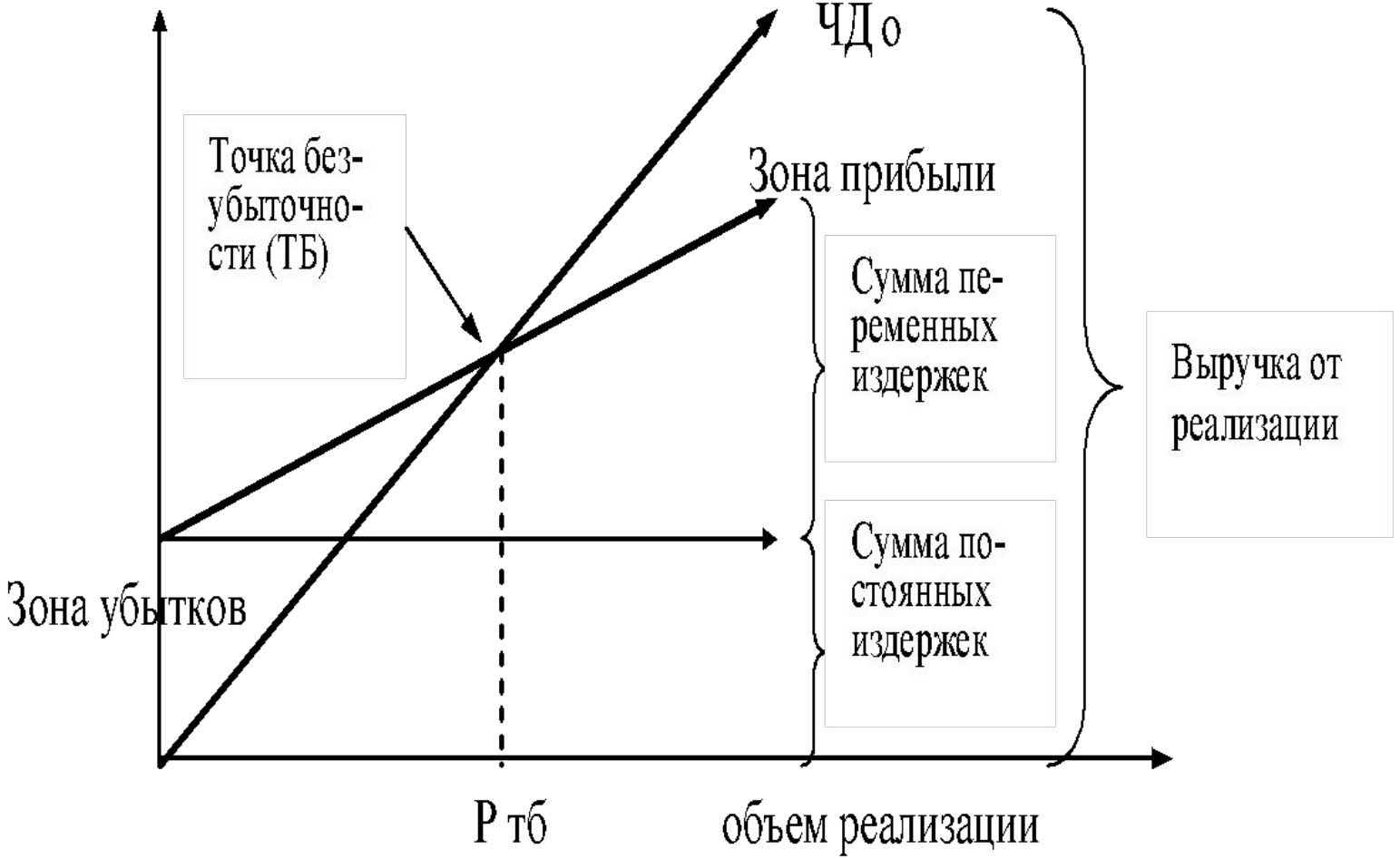
Операционный анализ

- С помощью операционного анализа можно решить широкий спектр управленческих задач, а именно:
- 1) оценить прибыльность производственно-торговой деятельности;
- 2) прогнозировать рентабельность фирмы на основе показателя "запас финансовой прочности" (ЗФП);
- 3) оценить предпринимательский риск, связанный с данным предприятием;
- 4) выбрать оптимальные пути выхода из кризисного состояния;
- 5) оценить результаты начального периода функционирования новой фирмы или прибыльность инвестиций, осуществляемых для расширения основного капитала;
- 6) разработать наиболее выгодную для предприятия ассортиментную политику в сфере производства и реализации товаров.

Операционный анализ

- Ключевыми элементами операционного анализа выступают пороговые показатели деятельности предприятия: критический объём производства (реализации товаров), порог рентабельности и запас финансовой прочности.
- Практически они связаны с понятием маржинального дохода или маржинальной прибыли. Она характеризует результат от реализации товаров после возмещения переменных издержек.

Операционный анализ – графическое отражение



Формулы CVP - анализа

Валовые издержки TC представляют собой сумму постоянных издержек (FC) и переменных издержек (VC). Величина переменных издержек может быть выражена как

$$VC = AVC \cdot Q$$

где AVC - средние переменные издержки на единицу продукции, тогда безубыточный объем:

$$Q' = \frac{FC}{P - AVC}$$

Основные формулы

Показатель (расчет)	Условное обозначение
1. Маржинальная прибыль = выручка от реализации - переменные издержки (материалы + переменная зарплата + другие переменные издержки)	Выручка от реализации - TR, маржинальная прибыль - CM
2. Коэффициент маржинальной прибыли = маржинальная прибыль / выручка от реализации = CM/TR	Коэффициент маржинальной прибыли - K_{CM}
3. Постоянные издержки (постоянная з/плата + арендные платежи + налоги + эл.энергия+ коммунальные услуги + телефон + страхование + ремонт + реклама + % за кредит + амортизационные отчисления + прочие)	Постоянные издержки - TC
4. Точка безубыточности = сумма постоянных затрат / коэффициент МП = FC/K_{cm}	Точка безубыточности - BEP
5. Запас финансовой прочности 5.1. В денежном выражении: Выручка от реализации - точка безубыточности = (TR-BEP) 5.2. В процентах к выручке от реализации: Выручка от реализации - точка безубыточности, руб./выручка от реализации = (TR-BEP)/TR	Запас финансовой прочности в денежном выражении - FSF; запас финансовой прочности в процентах к выручке от реализации – FSF,%
6. Прибыль = запас финансовой прочности * коэффициент МП = $FSF*K_{cm}$	Прибыль - AP