



2. Алексеева, Г.И. Бухгалтерский учет: Учебник / С.Р. Богомолец, Г.И. Алексеева, Т.П. Алавердова; Под ред. С.Р. Богомолец. - М.: МФПУ Синергия, 2013. - 720 с.

3. Бухгалтерский учет: Практикум: Учебное пособие/ Ю.Н. Самохвалова. - 6-е изд., испр. и доп. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 232 с.

4. Крутякова Т.Л. Основные средства: от приобретения до выбытия / Т.Л. Крутякова. - М.: АйСи Групп, 2016. - 312 с.

Статья отправлена: 06.06.2017 г.

© Ардашева И.А.

ЦИТ: ua217-069

DOI: 10.21893/2415-7538.2017-06-4-069

УДК 657

Лю Дж.

МЕТОДИКА ФАКТОРНОГО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ

Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Київ, Васильківська 90А, 03028

Liu Dzh.

THE METHODOLOGY OF FACTOR ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS

Taras Shevchenko National University of Kyiv

Kyiv, Vasylkivska 90A, 03028

Анотація. Розглянуто методики аналізу факторного аналізу фінансових результатів підприємства. Охарактеризовано основні методи, за допомогою яких можуть бути факторні показники. Визначено вплив факторів на досліджувану величину. Показники фінансових результатів діяльності підприємства проаналізовані, використовуючи програму Eviews7.

Ключові слова: факторний аналіз, фінансові результати, коефіцієнт еластичності, дохід від реалізації, собівартість реалізованої продукції та втрати від операційних курсових різниць.

Abstract. In this paper, we describe accounting methodology and the analysis of financial results of the enterprise. The paper describes the main methods that help define the factor indicators of the enterprise. The impact of those factors on the final outcome was researched. The indicators of financial results of the enterprise's activity were analyzed by using the Eviews program.

Key words: factor analysis, financial performance, elasticity coefficient, income from sales, cost of sales and operating losses from exchange rate differences.

Вступ.

Аналіз фінансових результатів має велике значення в системі загальної оцінки роботи підприємства, оскільки вони в цілому, а операційної діяльності у тому числі, мають безпосередній вплив на фінансовий стан, який може бути як позитивним, так і негативним. Значення аналізу фінансових результатів полягає ще і в обґрунтуванні шляхів їхньої оптимізації, що забезпечує знання конкретного бізнесу и бізнес-моделі підприємства для прийняття управлінських рішень. [3, с.78] Посилення значення методик аналізу також пов'язано із



застосуванням МСФЗ, Директив ЄС, особливо для малих підприємств [2, с.78], заохочуванням інвестицій [1, с.9; 5, с.293], підвищенням професійного рівня аналітиків на базі МСФЗ з орієнтуванням на освітні стандарти. [4, с.24]

Основний текст.

Факторний аналіз фінансових результатів операційної діяльності підприємства ТОВ «Енерго-Інвест» (мале підприємство) проведено методом ланцюгових підстановок та методом коефіцієнтів еластичності у програмі Eviews7. Встановлено, що найбільш суттєвий вплив мають дохід від реалізації продукції, собівартість реалізованої продукції та втрати від операційних курсових різниць.

Таблиця 1

Ступінь впливу факторів на прибуток підприємства ТОВ «Енерго-Інвест» з 2013 по 2015 роки

Фактор	Значення коефіцієнтів		Ступінь впливу	
	метод нормалізованих змінних	метод коефіцієнтів еластичності	метод нормалізованих змінних	метод коефіцієнтів еластичності
Exchange	2,04E-13~5,5	9,22E-14~10,9	Найбільш впливовий фактор	
Cost	-1,07	-3,08	Третій за впливом фактор	
Inc	0,89	4,08	Другий за впливом фактор	
C	-	8,05E-13~8,735	-	-

Отже, за весь досліджуваний період найбільший вплив на прибуток підприємства мали втрати від операційної курсової різниці, далі дохід від реалізації продукції, а найменший вплив мала собівартість реалізації продукції. Також ця залежність може мати такий вигляд: $\text{ФРОДО} = \text{Д} - C_{\text{с}} - \text{ВОКР}$, де
 ФРОДО – фінансовий результат від операційної діяльності до оподаткування;
 Д – дохід від реалізації продукції;
 $C_{\text{с}}$ - собівартість реалізованої продукції;
 ВОКР - втрати від операційних курсових різниць.

За наведеними в таблиці 2 даними розраховано вплив факторів на прибуток підприємства за 2014-2015 роки.

Таблиця 2

Показники діяльності ТОВ «Енерго-Інвест» за 2014-2015 роки

(тис.грн)

Показники	Умовні позначення	2014р.	2015р.	Відхилення (+,-)
Чистий дохід від реалізації продукції	Д	2379,8	3340,7	960,9
Собівартість реалізованої продукції	$C_{\text{с}}$	1559,5	2259,5	700
Втрати від операційної курсової різниці	ВОКР	6,8	76	69,2
Фінансовий результат від операційної діяльності до оподаткування	ФРОДО	813,5	1005,2	191,7

Для розрахунку впливу факторів на зміну чистого прибутку використовується метод абсолютних різниць [6, с. 212].

$$1. \Delta \text{ФРОДО}_d = (\text{Д}_1 - \text{C}_{\text{с}0} - \text{ВОКР}_0) - (\text{Д}_0 - \text{C}_{\text{с}0} - \text{ВОКР}_0) = 3340,7 -$$



2379,8=960,9(тис. грн.). Таким чином, збільшення чистого доходу від реалізації продукції призвело до зростання прибутку.

2. $\Delta \text{ФРОДО}_{\text{св}} = (D_1 - \text{СВ}_1 - \text{ВОКР}_0) - (D_1 - \text{СВ}_0 - \text{ВОКР}_0) = -2259,5 + 1559,5 = -700$ (тис. грн.). За рахунок збільшення собівартості прибуток зменшився.

3. $\Delta \text{ФРОДО}_{\text{вокр}} = (D_1 - \text{СВ}_1 - \text{ВОКР}_1) - (D_1 - \text{СВ}_1 - \text{ВОКР}_0) = (-76) + 6,8 = -69,2$ (тис. грн.). За рахунок збільшення втрат від операційних курсових різниць прибуток зменшився.

Висновки. Таким чином, метод ланцюгових підстановок, метод коефіцієнту еластичності та метод різниць можна використовувати при дослідженні динаміки показників фінансових результатів. Перевагою його є простота й універсальність застосування, що є важливим для малих підприємств. Проте наведений метод має і певні недоліки. Так, результат розкладання впливу факторів на результативний показник залежить від дотримання порядку (послідовності) їх заміни. Крім цього, цей метод неадитивний за часом, тобто результати зробленого, наприклад, за рік аналізу не збігаються з відповідними даними, отриманими за місяцями чи кварталами.

Література

1. Буняк В.Л. Инвестиционный анализ [Текст]: учебное пособие / Асаул А.Н., Биба В.В., Буняк В.Л. /СПб.: АНО «ИПЭВ», 2014. - 288 с.
2. Голубнича Г. П., Піть А. Ю. Особливості організації обліку та облікової політики на малих підприємствах // Крымский экономический вестник.- №1(14).- 2015.- С. 75-81.
3. Голубнича Г. П. Категории «знание бизнеса» и «бизнес-модель» предприятия: содержание и практическое значение // Научный взгляд в будущее. 2016. - Выпуск 4. Том 6. Экономика. - С. 78-82.
4. Golubnicha G.P. Research a component during preparation of experts under the account, the economic analysis and audit at universities//Вісник КНУ ім.Т. Шевченка. Економіка.-№101.-2008.-С.21-25.
5. Голубнича Г.П., Буняк В.Л. Переход финансовой отчетности организаций на МСФО и инвестиционные процессы // Саморазвитие, самоуправление и трансформационные изменения в инвестиционно-строительной сфере.-СПб, 2013. Том. 1. - С. 293-304.
6. Купалова Г. І. Теорія економічного аналізу: навчальний посібник / Г. І. Купалова. — К.: Знання, 2008. — 639 с.

Стаття відправлена: 08.06.2017.

© Лю Дж.

ЦИТ: ua217-072

DOI: 10.21893/2415-7538.2017-06-4-072

УДК 657.633.5

Хахутаішвілі К. Н.

ОБЛІК ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ НА ОСНОВІ ЗАСТОСУВАННЯ ІНФОРМАЦІЙНИХ ТЕХНОЛОГІЙ