

**Тема:  
Комплексная оценка  
эффективности  
деятельности коммерческой  
организации**

- **Интенсификация** определяется уровнем использования всей совокупности производственных и финансовых ресурсов организации.
- Повышение уровня интенсификации производства обеспечивает неуклонный рост и достаточно высокие темпы экономической эффективности производства. В условиях рынка возрастает роль комплексной оценки интенсификации производства и анализа эффективности в процессе управления.
- Основная **цель анализа** - оценить уровень интенсификации использования ресурсов и ее влияние на показатели эффективности деятельности организации.

# Методика комплексной оценки эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации:

## Расчет 1.

Оценка динамики качественных показателей использования ресурсов. Расчет темпов роста производительности труда, фондоотдачи, оборачиваемости оборотных средств, материалоотдачи и т. д.



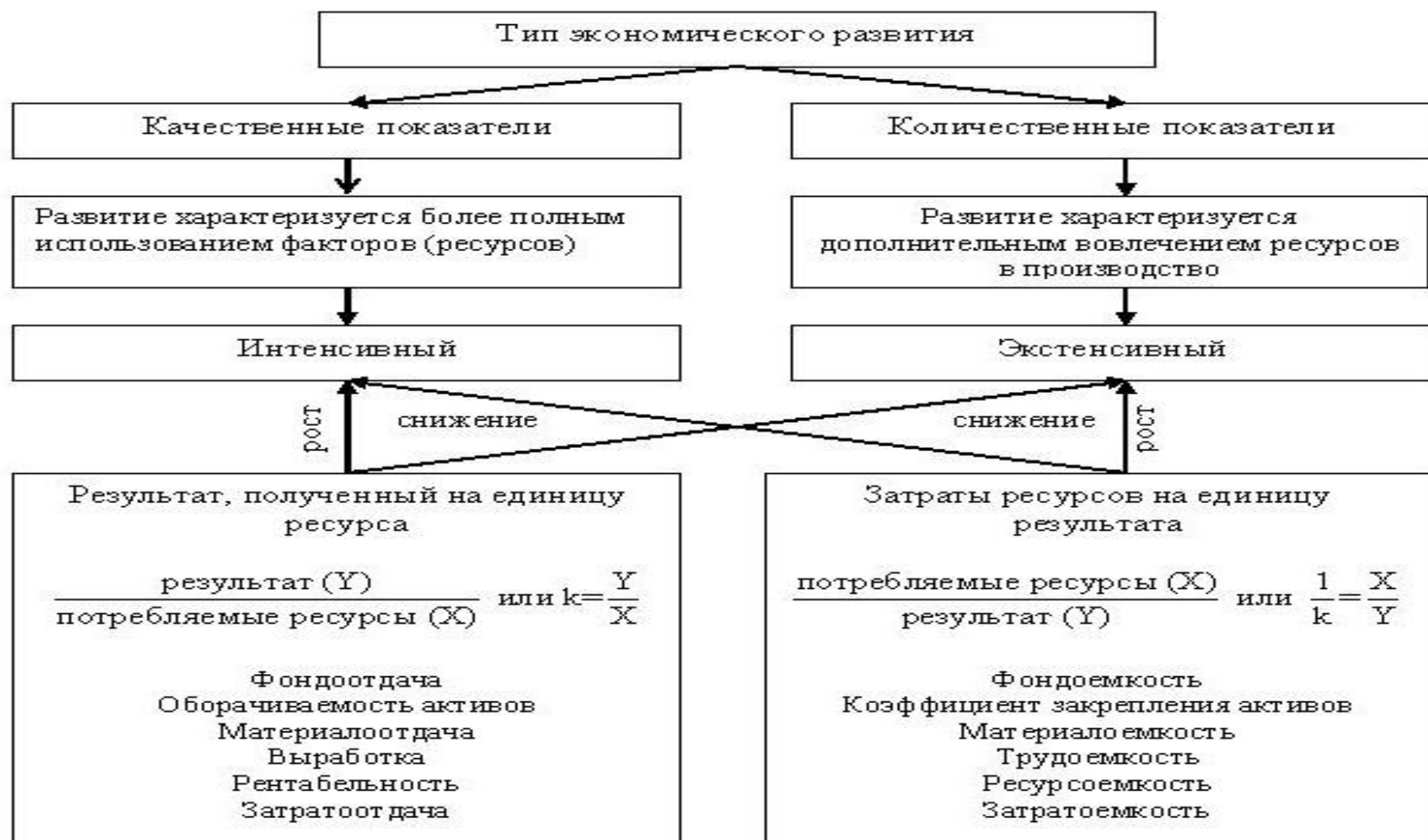


Рис. 1. Взаимосвязь показателей, характеризующих тип экономического развития организации

## Расчет 1. Динамика основных показателей, характеризующих финансово – хозяйственную деятельность организации

Показатель	Единица измерения	Прошлый год	Отчетный год	Темпы роста, %
1. Выручка	тыс. руб.	254412	346499	136,2
2. Среднегодовая стоимость основных средств	тыс. руб.	72947	67191	92,1
3. Среднегодовая стоимость оборотных активов	тыс. руб.	118142	133555	113,1
4. Материальные затраты	тыс. руб.	258170	313043	121,3
5. Затраты на оплату труда с отчислениями	тыс. руб.	38287	49746	129,9
6. Численность работающих	чел.	360	373	103,6
7. Фондоотдача (п.1/п.2)	руб./руб.	3,49	5,16	147,9
8. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (п.1/п.3)	обороты	2,15	2,60	120,9
9. Материалоотдача (п.1/п.4)	руб./руб.	0,99	1,11	112,1
10. Зарплатоотдача (п.1/п.5)	руб./руб.	6,64	6,96	104,8
11. Производительность труда (п.1/п.6)	тыс. руб.	706,7	929,0	131,5

Пути улучшения  
обеспеченности  
материальными ресурсами

Экстенсивный

увеличение  
добычи  
сырьевых  
ресурсов

увеличение  
производства  
материальн.  
ресурсов

Интенсивный

рацио-  
нальный  
раскрой  
материалов

применение  
прогресс.  
научно-  
обоснованн.  
норм  
расхода  
материальн.  
ресурсов

использов.  
безотход.  
технологий

утилизация отходов  
материальных ресурсов

## Расчёт 2. Определение соотношения прироста ресурсов в расчёте на 1 % прироста объёма выручки

- Если  $K$  соотношения  $\geq 1$  – выявлено исключительно экстенсивное использование ресурсов;
- $0,5 < K$  соотношения  $< 1$  – выявлено преимущественно экстенсивное использование ресурсов, когда больше 50 % прироста выручки получено за счёт экстенсивного фактора;
- $0 < K$  соотношения  $\leq 0,5$  – выявлено преимущественно интенсивное использование ресурсов, когда больше 50 % прироста выручки получено за счёт интенсивного фактора;
- $K$  соотношения  $\leq 0$  – выявлено исключительно интенсивное использование ресурсов.

# Расчёт коэффициентов соотношения прироста ресурсов и выручки от продаж

Показатель	Темп прироста, %	Коэффициент соотношения	Комментарий
1. Выручка	36,2	-	
2. Численность работающих	3,6	0,1(3,6/36,2)	Преимущественно интенсивное использование ресурсов
3. Оплата труда с начислениями	29,9	0,8(29,9/36,2)	Преимущественно экстенсивное использование ресурсов
4. Материальные затраты	21,3	0,6(21,3/36,2)	Преимущественно экстенсивное использование ресурсов
5. Основные средства	- 7,9	- 0,2(-7,9/36,2)	Исключительно интенсивное использование ресурсов
6. Оборотные средства	13,1	0,4(13,1/36,2)	Преимущественно интенсивное использование ресурсов



## Расчёт 3. Оценка доли влияния экстенсивности и

интенсивности на прирост объёма выручки, взятого за 100 %

- **Коэффициент экстенсивности** ( $k_{\text{экст.}}$ ) равен отношению темпов прироста ресурса к темпу прироста выручки от продаж или коэффициенту соотношения прироста ресурсов и выручки:

$$k_{\text{экст.}} = \text{Темп прироста ресурса} / \text{Темп прироста выручки}$$

- **Коэффициент интенсивности** ( $k_{\text{инт.}}$ ) - разница между единицей и коэффициентом экстенсивности (если он выражен в долях единицы).

$$k_{\text{инт.}} = 1 - k_{\text{экст.}}$$

## Доля прироста выручки за счёт экстенсивного и интенсивного использования ресурсов, %

Виды ресурсов	Доля прироста за счёт	
	экстенсивности	интенсивности
1. Численность работающих	10(0,1·100)	90(100-10)
2. Оплата труда с начислениями	80	20
3. Материальные затраты	60	40
4. Основные средства	-20	120
5.оборотные средства	40	60

## Расчёт 4. Расчёт относительной экономии (перерасхода) ресурсов

$\Delta (\Pi) = \text{Ресурс отчетного года} - \text{Ресурс прошлого года} * \text{Индекс роста выручки в отчётном году по сравнению с прошлым}$

### ■ Расчет относительной экономии каждого вида ресурса

*Относительная экономия среднесписочной численности работающих:*

$$\Delta = 373 - 360 * 1,362 = - 117 \text{ чел.}$$

*Относительная экономия по фонду оплаты труда:*

$$\Delta = 49\,746 - 38\,287 * 1,362 = - 2\,400,89 \text{ тыс. руб.}$$

*Относительная экономия материальных затрат:*

$$\Delta = 313\,043 - 258\,170 * 1,362 = - 38\,584,54 \text{ тыс. руб.}$$

*Относительная экономия основных средств:*

$$\Delta = 67\,191 - 72\,947 * 1,362 = - 32\,162,81 \text{ тыс. руб.}$$

*Относительная экономия оборотных средств:*

$$\Delta = 133\,555 - 118\,142 * 1,362 = - 27\,354,40 \text{ тыс. руб.}$$

# Расчет 5. Расчет рентабельности активов – интегрального показателя интенсификации использования ресурсов



# Методы рейтинговой оценки

- В анализе финансово-хозяйственной деятельности организаций часто встает вопрос о сравнимости результатов деятельности различных хозяйствующих единиц. Этот вопрос может иметь два аспекта:
- Первый связан со сравнением нескольких организаций или разных подразделений одной организации на основе некоторых объективных показателей, выбранных аналитиком из соображений важности этих величин для комплексной оценки деятельности хозяйствующих субъектов.
- Второй аспект связан с оценкой соответствия достигнутых организацией результатов некоторому эталону, с которым результаты сравниваются. В качестве эталона могут выступать, например, бюджетное или плановое задание, которое организация должна была выполнить в течение анализируемого периода времени, результаты базового периода или просто представление о некоем аналогичной "идеальной" организации.
- Для решения первой проблемы (внешнего сравнения) привлекаются разного рода рейтинги, решение второй связано с разработкой интегральных показателей оценки экономической динамики хозяйствующего субъекта, и ее можно назвать внутренним рейтингованием.

**Метод сумм** основан на суммировании анализируемых показателей. Например, суммируются темпы прироста, показатели, характеризующие интенсивность использования ресурсов, показатели рентабельности, деловой активности, финансовой устойчивости и т.д.

# Интегральный показатель сравнительной комплексной оценки, рассчитанный методом сумм

$$R_j = \sum_{i=1}^n x_{ij} \rightarrow \max$$

$R_j$  – интегральный показатель сравнительной комплексной оценки  $j$ -ой организации;

$x_{ij}$  – значение сравниваемых показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности;

$i$  – количество сравниваемых показателей;

$j$  – количество организаций, участвующих в сравнении.

# Метод суммы мест

- Основан на суммировании мест, достигнутых организациями при сравнении по различным отобранным показателям.
- Наименьшая сумма мест означает первое место в рейтинге организаций, так как организация чаще имела лучшее значение показателя.





# Интегральный показатель сравнительной комплексной оценки, рассчитанный методом суммы мест (балльной оценки)

$$R_j = \sum_{i=1}^n y_{ij} \rightarrow \min$$

$R_j$  – интегральный показатель сравнительной комплексной оценки  $j$ -ой организации;

$y_{ij}$  – баллы (места), присвоенные сравниваемым показателям эффективности финансово-хозяйственной деятельности;

$i$  – количество сравниваемых показателей;

$j$  – количество организаций, участвующих в сравнении.

# Рейтинговая оценка эффективности использования ресурсов ПАО «Красноярская ГЭС» за 2014-2015 гг.

Показатели	Значение		Баллы	
	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.
1. Фондоотдача, руб./руб.	1,10	1,02	1	2
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты	1,47	1,24	1	2
3. Материалоотдача, руб./руб.	58,80	60,71	2	1
4. Зарплатоотдача, руб./руб.	53,55	51,29	1	2
5. Производительность труда, тыс. руб./чел.	35 119,21	36 180,98	2	1
6. Сумма	35234,13	36295,24	7	8
7. Место при сравнении	2	1	1	2

# «Метод расстояний»

- Основан на предположении, что есть эталонная (абстрактная) организация. Расчет расстояния до эталонной организации позволяет осуществить рейтинговую оценку объектов анализа: чем меньше расстояние (интегральный показатель сравнительной комплексной оценки), тем ближе анализируемый субъект к эталонной организации, а значит, она лучше среди сравниваемых.



# Интегральный показатель финансового состояния:

$$R_j = \sqrt{\sum_{i=1}^n (1 - x_{ij})^2} \rightarrow \min,$$

где  $x_{ij}$  — формализованный показатель эффективности финансово-хозяйственной деятельности, получаемый путем сопоставления каждого показателя с лучшим среди сравниваемых (если рост показателя в динамике говорит о повышении эффективности деятельности, например, коэффициент оборачиваемости) или лучшего показателя среди сравниваемых с каждым значением показателя (если количественное снижение показателя свидетельствует о росте экономической эффективности, например, затраты на 1 рубль товарной продукции).

## Динамика показателей эффективности деятельности ПАО «Красноярская ГЭС» за 2014-2015 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.
1. Рентабельность активов, %	15,26	35,87
2. Рентабельность собственного капитала, %	16,37	24,904
3. Фондоотдача, руб./руб.	1,10	1,02
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты	1,47	1,24
5. Материалоотдача, руб./руб.	58,80	60,71
6. Коэффициент текущей ликвидности	4,14	2,91
7. Коэффициент соотношения собственного и заёмного капитала, обороты	0,11	0,13
8. Коэффициент автономии	0,90	0,89
9. Доля чистой прибыли в прибыли до налогообложения	76,92	80,37

### Стандартизованный показатель ( $x_{ij}$ )

1. Рентабельность активов	0,425	1
2. Рентабельность собственного капитала	0,657	1
3. Фондоотдача	1	0,927
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1	0,844
5. Материалоотдача	0,969	1
6. Коэффициент текущей ликвидности	1	0,703
7. Коэффициент соотношения собственного и заёмного капитала	0,846	1
8. Коэффициент автономии	1	0,99
9. Доля чистой прибыли в прибыли до налогообложения	0,957	1

(1 - x<sub>ij</sub>)<sup>2</sup>

1. Рентабельность активов	0,33	0
2. Рентабельность собственного капитала	0,12	0
3. Фондоотдача		
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0	0,0053
5. Материалоотдача	0	0,0245
6. Коэффициент текущей ликвидности	0,00099	0
7. Коэффициент соотношения собственного и заёмного капитала	0	0,0883
8. Коэффициент автономии	0	0,00012
9. Доля чистой прибыли в прибыли до налогообложения	0,00013	0
R <sub>j</sub>	0,6885	0,3437