

ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОС ТИ

ЧТО ТАКОЕ?

Рентабельность – это прибыльность

- **Рентабельность** – относительный показатель экономической эффективности. Он комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим.
- Показатели рентабельности дают представление о прибыли на вложенный капитал, отражая уровень прибыльности тех или иных вложений.

ТРИ ГРУППЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ (ПРИБЫЛЬНОСТИ)

1. Рентабельность инвестиций
2. Рентабельность активов
3. Рентабельность производства
4. Рентабельность продаж

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ

- Отношение суммы полученной прибыли к сумме средств, вложенных учредителями и/или участниками предприятия.
- Базовая формула: Прибыль/Инвестиция.
- **Рентабельность инвестиций** показывает размер прибыли на вложенный капитал и, в зависимости от поставленных инвесторами задач, может представлять различные показатели:
 - 1. Прибыль на суммарный капитал (капиталоотдача).**
 - 2. Прибыль на собственный капитал.**

ПРИБЫЛЬ НА СУММАРНЫЙ КАПИТАЛ (КАПИТАЛООТДАЧА)

- Определяет продуктивность всего капитала (всех ресурсов) предприятия, независимо от источников его происхождения.

$$R_{ск} = П / Вб \times 100\%$$

- где:

R_{ск} – рентабельность суммарного капитала
П – прибыль
Вб – валюта баланса (среднее арифметическое значение на начало и конец анализируемого периода).

ПРИБЫЛЬ НА СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

- Показывает рентабельность инвестиций, первоначально направленных и впоследствии реинвестированных в предприятие его собственниками. Другое название показателя:

рентабельность чистых активов или
рентабельность собственного капитала

$$P_{\text{ча}} = \frac{П}{С_{\text{к}}} \times 100\%$$

- где:

P_{ча} – Рентабельность чистых активов
П – прибыль
С_к – собственный капитал (исчисленный как среднее арифметическое между сальдо на начало и на конец отчетного периода).

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ АКТИВОВ

- Отношение прибыли (дохода от реализации, объема выпуска), полученной(ого) посредством вложения определенных активов (группы активов) в оборот, к стоимости именно этих активов (группы активов).
- Отражает объем прибыли (доходов от реализации, выпуска продукции) на каждый рубль вложенных средств.
- Базовая формула: Прибыль/Активы.
- В отдельных случаях вместо показателя прибыли (числитель) берется показатель выручки от реализации или объема выпуска.
- Делится на:
 1. Рентабельность предприятия.
 2. Рентабельность основных производственных фондов (фондоотдача).

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

- Обобщающий показатель эффективности использования производственных фондов. Отражает объём выпуска продукции на 1 руб. среднегодовой стоимости основных производственных фондов и оборотных активов, из которых эта продукция производится.

$$R_{п} = V_{п} / (ОПФ + ОН) \times 100\%$$

- где:

R_п – рентабельность предприятия (его производственных фондов)

V_п – объём выпуска проду

ОПФ – стоимость основных производственных фондов (среднегодовая)

ОН – стоимость нормируемых оборотных активов (среднегодовая).

- Среднегодовая стоимость основных производственных фондов рассчитывается как частное от деления на 12 полусуммы, полученной путем сложения (и деления на 2) первоначальной стоимости ОПФ, действующих на 1 января отчетного года и на 1 января года, следующего за отчетным, а также первоначальной стоимости этих фондов на каждое первое число остальных одиннадцати месяцев анализируемого года.
- Среднегодовая стоимость нормируемых оборотных активов рассчитывается аналогично.
- К нормируемым оборотным активам относятся: производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция; при этом из запасов исключаются строительные материалы, приобретенные застройщиками с целью капитального строительства, если таковые среди запасов числятся.
- К ненормируемым оборотным активам относятся денежные средства и все виды дебиторской задолженности.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ (ФОНДООТДАЧА)

- Отражает доходность использования основных средств, участвующих в производстве продукции.

$$\Phi_o = \text{Вп} / \text{ОПФ} \times 100\%$$

- где:

Φo – фондоотдача (рентабельность производственных фондов)

Вп – объем выпуска продукции за год

ОПФ – стоимость основных производственных фондов (среднегодовая).

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВА

- Отношение прибыли к сумме затрат, понесенных в связи с ее получением.
- **Рентабельность производства** показывает размер прибыли на каждый вложенный в оборот рубль.

$$R_p = \frac{П}{З_p} \times 100\%$$

- где:
 - R_p – рентабельность производства
 - $П$ – прибыль, рассчитанная исходя из объема производства
 - $З_p$ – затраты на производство.
- Аналогичным образом определяется рентабельность производства реализованной продукции (услуги).
- Показатель рентабельности производства, как и другие показатели рентабельности, может рассчитываться как от прибыли-брутто (до налогообложения), так и от прибыли-нетто (после вычета налогов).

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ

- Отношение прибыли к сумме затрат, понесенных в связи с ее получением.
- Базовая формула: Прибыль/Нетто-доходы.
- **Рентабельность продаж** характеризует прибыльность предприятия, показывая уровень прибыли на каждый рубль объема продаж.

$$R_p = П/НД \times 100\%$$

- где:

R_p – рентабельность продаж
 $П$ – прибыль от продаж
 $НД$ – нетто-доходы от продаж (выручка от реализации за вычетом косвенных налогов (НДС и акцизного сбора)).

- С помощью этого показателя можно определить, насколько предприятие может себе позволить снижение цен, не рискуя понести убытки, а, возможно, и более того: увеличить прибыль, выиграв от увеличения объемов продаж за счет снижения цен.

ВЫВОД

- Говоря об анализе рентабельности в целом для всех предприятий, можно принять к сведению лишь простые критерии: повышение рентабельности (по сравнению с предыдущими периодами или с рентабельностью других предприятий данной отрасли) – хорошо, ее снижение – плохо.
- Если при анализе рентабельности выявляется снижение уровня прибыли, то причину искать долго не нужно, они просты: либо предприятие прикладывает недостаточно усилий, чтобы больше зарабатывать, либо нерационально распоряжается заработанным. Притом, неважно, какую рентабельность мы анализируем: рентабельность продаж или рентабельность инвестиций (прибыль на суммарный капитал, прибыль на собственный капитал или прибыль на рубль затрат).
- **Рентабельность может снижаться вследствие:**
 1. снижения объемов продаж
 2. увеличения затрат на производство и реализацию продукции
 3. неоправданного прироста активов в обороте.

ЗАДАЧА 1

На основе нижеприведенных данных предприятия туризма необходимо определить:

1. Чистую прибыль
2. Рентабельность продаж (по чистой прибыли)
3. Рентабельность услуги (по чистой прибыли)

Показатели		Значение (в тыс. руб.)
1.	Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	95 489
2.	Себестоимость проданных товаров, продукции работ, услуг	55 487
3.	Управленческие расходы	26 290
4.	Прибыль (убыток) от реализации	?
5.	Операционные расходы	600
6.	Внереализационные расходы	200
7.	Внереализационные доходы	300
8.	Налогооблагаемая прибыль	?
9.	Налог на прибыль	?
10.	Чистая прибыль	?

ЗАДАЧА 2

На основе нижеприведенных данных предприятия туризма необходимо определить:

1. Прибыль (убыток) от реализации
2. Рентабельность продаж
3. Рентабельность услуги

Показатели	Значение (в тыс. руб.)
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	75 228
2. Себестоимость проданных товаров, продукции работ, услуг	45 789
3. Управленческие расходы	22 290
4. Прибыль (убыток) от реализации	?