



Основы проведения операционного анализа на предприятии



Элементы операционного анализа

Операционный рычаг (левередж)

- *Действие или эффект операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации продукции всегда влечет за собой более сильное изменение прибыли*



Операционный рычаг

Действие операционного рычага оценивается с помощью показателя «сила воздействия операционного рычага» (СВОР) или «уровень операционного лeverеджа» (DOL)

DOL = Маржинальный доход / Операционная прибыль

или

$$DOL = (EBIT + FC) / EBIT,$$

где FC - сумма постоянных операционных издержек предприятия, в ден. ед.

Экономический смысл показателя DOL: при изменении выручки от реализации продукции на n% прибыль изменится на величину n% * DOL

Пример: выручка возросла на 7,5%, а прибыль - на 4*7,5% (30%)



Анализ чувствительности операционной прибыли

$$Q_{1(p)} = M_0 * Q_0 / M_1,$$

где $Q_{1(p)}$ - новый объем реализации, обеспечивающий исходный финансовый результат (после изменения цены), в шт.

M_0 - исходный маржинальный доход (до изменения цены), в д. ед.

M_1 - новый маржинальный доход (после изменения цены), в ден. ед.

Q_0 - исходный объем реализации (до изменения цены), в шт.



Анализ чувствительности операционной прибыли

$$Q_{1(VC)} = M_0 * Q_0 / M_1,$$

где $Q_{1(VC)}$ - новый объем реализации, обеспечивающий исходный финансовый результат (после изменения переменных затрат), в шт.

M_0 - исходный маржинальный доход (до изменения переменных затрат), в д. ед.

M_1 - новый маржинальный доход (после изменения переменных затрат), в ден. ед.

Q_0 - исходный объем реализации (до изменения переменных затрат), в шт.



Анализ чувствительности операционной прибыли

$$Q_{1(FC)} = M_1 * Q_0 / M_0,$$

где $Q_{1(VC)}$ - новый объем реализации, обеспечивающий исходный финансовый результат (после изменения постоянных затрат), в шт.

M_0 - исходный маржинальный доход (до изменения постоянных затрат), в д. ед.

M_1 - новый маржинальный доход (после изменения постоянных затрат), в ден. ед.

Q_0 - исходный объем реализации (до изменения постоянных затрат), в шт.