

УДК 658.212

С.В. Сорокина, ст. преподаватель*Севастопольский национальный технический университет**ул. Университетская, 33, г. Севастополь, Украина, 99053**E-mail: root@sevgtu.sebastopol.ua***СИСТЕМА ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ФОРМИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Обосновывается необходимость систематизации прибылеобразующих факторов. Исследуется природа прибыли. Описывается многокритериальная классификация факторов, влияющих на прибыль винодельческого предприятия.

Ключевые слова: *прибыль, факторы, менеджмент, система контроля.*

Постановка проблемы. Модель управления прибылью субъекта хозяйствования – это совокупность финансово-правовых и организационно-технических методов и приемов прогнозирования, планирования и контроля за формированием его доходов с целью поддержания принятого уровня прибыльности в долгосрочной перспективе и достижения других целей, поставленных корпоративной стратегией. Теория прибыли в качестве источников последней указывает три вида доходов: вознаграждение за риск и неопределенность, вознаграждение за новаторство, результат монополизации бизнеса. В то же время полученная прибыль может быть следствием как удачного стечения обстоятельств, так и следствием эффективного управления. Для создания правильного представления о состоянии и перспективах развития предприятия важен анализ источников и причин образования прибыли.

Прибыль очень чувствительна к большому количеству внутренних и внешних факторов влияния, а также к налоговой, инвестиционной и кредитной политике органов власти. На величину прибыли влияют как внутренние, непосредственно зависящие от предпринимателя, факторы, так и внешние, к которым, среди прочих, относится финансовая политика государства. Кроме того, на формирование прибыли как финансового показателя влияет установленный государством порядок формирования доходов и затрат по сферам деятельности предприятия и принятая методика расчета финансовых результатов. В то же время в научных источниках отсутствует систематизированная классификация всех факторов, оказывающих влияние как на формирование прибыли предприятия.

Анализ последних исследований и публикаций. Е. Бородина ограничивается делением факторов на зависящие и на независящие от деятельности предприятия. При этом к зависящим от предприятия она относит уровень хозяйствования, компетентность менеджеров, конкурентоспособность продукции, организацию производства и труда, производительность труда, состояние и эффективность финансового планирования [1, с. 67]. Независящими от предприятия она считает конъюнктуру рынка, уровень цен на материально-сырьевые и топливно-энергетические ресурсы, нормы амортизационных отчислений. Российские экономисты Л.В. Донцова и Н.А. Никифорова также делят факторы на зависящие и независящие от предприятия. К внешним (не зависящим от деятельности предприятия) они относят состояние рынка, цены и тарифы на топливо, энергию, регулируемые государством отпускные цены на некоторые товары и продукцию, нормы амортизации, систему налогообложения, нарушение дисциплины со стороны деловых партнеров, благоприятные или неблагоприятные социальные и другие условия, объем и качество природных ресурсов, предоставляемых обществом. К внутренним (зависящим от деятельности предприятия) факторам, по их мнению, относятся объем и качество проданной продукции, политика ценообразования на предприятии, уровень себестоимости и других затрат, качество менеджмента разных уровней, уровень организации труда и производства, уровень образования и квалификация кадров, технический уровень производственных фондов, научно-техническое творчество и творческая инициатива работников, материальное положение и экономическая заинтересованность работников. Представленная классификация достаточно подробная, и, в то же время, не лишена недостатков. В частности, такие факторы, как объем сбыта или уровень квалификации кадров в большей мере зависят от ситуации на конкретном рынке, а не от деятельности предприятия.

Ряд авторов (Савицкая, Шеремет, Теслюк и др.) сводят факторный анализ прибыли к математическим расчетам, выявляющим количественное влияние на величину прибыли от реализации таких факторов как себестоимость, цена, объем производства и воспроизводства и ассортимент. Если принять во внимание, что большинство влияющих на прибыль факторов трудно представить в математически формализованном виде, то данный подход также приходится признать ограниченным. В. Бураковский делит факторы, влияющие на прибыль, на основные и неосновные. К основным факторам относятся те, которые непосредственно влияют на величину доходов и затрат. Данная схема затрагивает только формирование операционной прибыли, не отражает ни влияние капитализации на размер прибыли, ни возможность получения прибыли от финансово-инвестиционных операций.

Российский экономист К. Мингалиев (Финансовая академия при правительстве Российской Федерации) предлагает группировку факторов, в которой выделяет образующие, взаимовлияющие, факторы распределения и факторы использования. К образующим он относит выручку от реализации продукции, выручку от реализации активов, внереализационные доходы, безвозмездную финансовую помощь. Взаимовлияющими, по мнению Мингалиева, являются себестоимость, цены, тарифы, сборы, производительность труда, фондоотдача, оборачиваемость оборотных средств, налоги и налоговые санкции, процентные ставки по ссудам. Факторы распределения включают платежи в бюджет и внебюджетные фонды, платежи банку на погашение ссуд и уплату процентов, прочие факторы распределения, а факторы использования – капитальные и финансовые расходы, социальное развитие, потребление (дивиденды, материальная помощь), покрытие убытков. На наш взгляд, данная классификация факторов, в принципе, ошибочна. Во-первых, смешиваются понятия «фактор» и «направление» – так, факторы распределения отождествляются с направлениями использования прибыли (в бюджет и во внебюджетные фонды, в банк на погашение ссуд и уплату процентов и пр.). Во-вторых, себестоимость и ценообразование, хотя и являются взаимозависимыми, в первую очередь должны быть отнесены к прибылеобразующим факторам. В-третьих, набор факторов в каждой группе является скорее случайным, чем обоснованным.

Ивашковский С.Н. выделяет три группы факторов прибыли: в сфере производства (его объем, качество продукции, ассортимент, уровень оптовых цен), в сфере обращения (организация оперативной работы по реализации продукции, соблюдение условий договоров, взаимосвязь с потребителями) и факторы, не зависящие от деятельности предприятия (перебои в материально-техническом снабжении, несвоевременная подача транспорта под отгрузку готовой продукции). Недостатком данной концепции является то, что она не позволяет оперативно и грамотно оценить положение предприятия на рынке. Наиболее полной является концепция И.А. Бланка, позволяющая дать системную классификацию факторов, влияющих на формирование прибыли. Но и она требует дополнения при формировании системы управления прибылью конкретного предприятия с учетом отраслевой специфики.

Выделение нерешённых частей проблемы. Одна из наиболее эффективных современных концепций управления бизнесом состоит в том, что предприятие должно находиться в состоянии непрерывной реструктуризации своей деятельности для достижения основной цели бизнеса – повышения его стоимости. Эта концепция может быть названа концепцией адаптации. Суть ее состоит в том, что в реальной хозяйственной жизни стратегия фирмы – это всегда комбинация наиболее выгодных действий с учетом факторов внешней среды, т.е. это стратегия перманентного маневрирования. Очевидно, что стратегии адаптации придерживается большинство современных производственных предприятий. В то же время, на наш взгляд, налицо необходимость разработки глобальной стратегии, направленной на оптимизацию деятельности всей корпорации, а не отдельных ее частей. установление оптимального соотношения между централизацией и децентрализацией финансового менеджмента. Для этого нужно четко видеть возможное влияние на финансовые результаты всех экзогенных и эндогенных факторов.

Цель и задачи статьи. Цель данного исследования: разработать многокритериальную классификацию факторов, влияющих на прибыль винодельческого предприятия. Для ее достижения необходимо систематизировать описанные в научной литературе прибылеобразующие факторы и выявить отраслевые особенности виноделия.

Основная часть. Прибыль как основная форма денежных накоплений зависит, прежде всего, от снижения затрат и от увеличения доходов фирмы. Поэтому важной составляющей системы образующих прибыль факторов является отраслевая специфика любого производства. Каждая отрасль экономики имеет свои специфические особенности, влияющие на размер прибыли. Виноделие – это отрасль с длительным производственным циклом, быстрым нарастанием затрат в процессе производственного цикла, сезонным характером производства и сбыта. В отрасли наблюдаются процессы интеграции. Ряд предприятий (НПО «Массандра», агрофирма «Золотая балка») занимается не только виноделием, но и виноградарством и производством собственных виноматериалов. Продукция виноделия имеет широкий спектр качественных разновидностей. Для каждого вина приняты свои кондиции и предельно допустимые отклонения от этих кондиций. Необходимые качественные параметры в вине обеспечиваются как технологией производства, так и качественными характеристиками используемого сырья. Основы качества любого типа вина закладываются еще при возделывании винограда. В виноделии это отражается на уровне заготовительных цен, и, в конечном счете, на себестоимости и рентабельности вырабатываемого вина. Помимо качества исходного сырья для качества вина важна правильная технология виноделия, обеспечивающая полную дегидратацию, удаление белковых веществ, полисахаридов, трудно растворимых солей винной кислоты, микроорганизмов и других компонентов, вызывающих помутнение вин. Повышение качества и гарантийного срока сохранения стабильности вин также сопряжено с большими дополнительными затратами винодельческих предприятий. В состав таких затрат в учете должны включаться повседневные расходы по контролю за качественным выполнением технологических операций и качеством производимых полуфабрикатов, а

также расходы на осуществление специальных технологических приемов, направленных на доведение вина до определенных кондиций – купажирование, спиртование, кислотопонижение, выдержка и др. Все эти приемы непосредственно направлены на повышение качества вина и устранение имеющихся в нем недостатков, допущенных на предшествующих стадиях производства. На основании вышесказанного можно сделать вывод, что основными особенностями виноделия в Украине являются следующие: высокая конкуренция, длительный производственно-коммерческий цикл, сложная система контроля за качеством продукции, которая требует дополнительных затрат; несовпадение сезонных колебаний производства и сбыта. Кроме того, винодельческое производство отличается высокой материалоемкостью, а на его продукцию существует высокий, практически неэластичный спрос. Оборачиваемость средств высокая.

В таблице 1 отражена разработанная автором многокритериальная классификация факторов, влияющих на формирование прибыли предприятия.

Таблица 1 – Классификация факторов, влияющих на прибыль винодельческого предприятия

Признак классификации	Группа факторов	Характеристика факторов	Пример факторов
В зависимости от вида деятельности предприятия	В операционной деятельности предприятия	Связаны с производством и сбытом конкурентоспособной продукции	– Качество и цена закупаемых виноматериалов; – объем и структура затрат на производство и поддержание качества продукции; – ценообразование, не прямое налогообложение; – договорные ограничения
	В инвестиционной деятельности	Связаны с реализацией инвестиционных проектов	– Инвестиционные потребности предприятия; – стадия жизненного цикла предприятия; – государственная инвестиционная поддержка
	В финансовой деятельности предприятия	Связаны с изменением структуры капитала	– Стоимость и доступность финансовых ресурсов; – политика тезаврации; – наличие резервов
	В другой обычной деятельности	Связаны с возможностью получения прибыли от операций, не связанных с операционной, финансовой или инвестиционной деятельностью	– Состояние и использование имущества предприятия
В зависимости от среды генерирования	Эндогенные	Внутренние факторы, связанные с качеством менеджмента на предприятии	– Активная маркетинговая политика предприятия; – действенный контроль за формированием доходов и затрат по центрам ответственности
	Экзогенные	Внешние факторы, в основном, не зависящие от деятельности предприятия	– Активное государственное регулирование рынка винодельческой продукции; – погоднo-климатические условия
В зависимости от времени воздействия	Постоянного воздействия	Действуют непрерывно	Высокая конкуренция на рынке вина
	Сезонного воздействия	Действуют в сезон сбора урожая	Цена и качество виноматериала
	Разового воздействия	Действуют несистематически	Ошибочно принятые управленческие решения
По роли в формировании финансового результата	Связанные с формированием доходов	Связаны с организацией сбыта винодельческой продукции	Наличие фирменных магазинов
	Связанные с формированием затрат	Агротехнические и технологические факторы, влияющие на объем и структуру затрат на производство	– Высокий удельный вес материальных затрат; – длительный производственный цикл

Источники происхождения прибыли названы в экономических трудах ряда ученых в начале XX века.

В качестве первого источника признается вознаграждение за предсказуемый риск и неопределенность (непредсказуемый риск). Этот источник прибыли наиболее полно исследован американским экономистом Ф. Найтом в известной работе "Риск, неопределенность и прибыль"(1921 г.). По его мнению, прибыль (в смысле предпринимательского дохода) формируется частично также в качестве вознаграждения за успешное управление производством в условиях риска и неопределенности, свойственных рыночной экономике. Вознаграждение в виде прибыли от успешной предпринимательской деятельности обеспечивается именно умелой оценкой не только предсказуемого, но и непредсказуемого риска [2, с. 13]. В середине 20 века Генри Форд-старший, основатель компании Ford Motors, писал: «Не следует ставить на первый план финансовый успех. Постоянная забота о деньгах влечет за собой боязнь неудачи. Эта боязнь тормозит дело, вызывает страх перед конкурентами, заставляет опасаться изменения методов производства, страшиться каждого шага, вносящего новшества в положение дел...Источник прибыли – более искусное управление» [3, с. 13].

Исследование второго источника происхождения прибыли в динамической экономике обычно связывают с трудами Й. Шумпетера. Так, Й. Шумпетер связывал получение прибыли с использованием различных инноваций. Он писал: "Кларк... был первым, кто связал предпринимательскую прибыль (рассматриваемую как превышение над процентом и рентой) с успешным внедрением в экономическую деятельность технологических, коммерческих и организационных нововведений"[3, с. 384]. На основе доводов Шумпетера процесс внедрения нововведений был признан в западной экономической теории в качестве одной из важнейших функций управления, ответственной за формирование прибыли. При этом И. Шумпетером нововведения рассматривались в крайне широком смысле, включая технические новации всех видов, изменения в коммерческой и финансовой деятельности (в том числе нахождение новых и расширение старых рынков, изыскание новых источников снабжения и ресурсов, включая финансовые), все улучшения в организации производства, сбыта и т.п. считал, что главной функцией инновационной деятельности является изменение.

Другие исследователи (Б. Твисс, Ф. Никсон, Б. Санто) под инновацией понимали:

- процессы, в которых изобретение или идея приобретает экономическое содержание (Б. Твисс);
- мероприятия, приводящие к появлению на рынке новых промышленных процессов и оборудования (Ф. Никсон);
- технико-экономические процессы, которые через практическое использование идей приводят к созданию новых изделий или технологий, приносящих прибыль (Б. Санто) [2].

В современной экономической теории Запада выдвигается еще один источник прибыли – доход, порождаемый монополией. Под монополией понимается политика ограничения конкуренции в ее различных видах (прежде всего в виде регулирования цен), проводимая отдельными частными производителями или их группами. В настоящее время монопольная власть над рынком чаще всего связывается с крупными размерами производителя, но учитываются и другие факторы, прежде всего серьезные препятствия для вхождения новых производителей в данную отрасль или сферу предпринимательства. Проблемы формирования монопольной прибыли в реальных условиях развития экономики 20 в. стали объектом исследования многих западных экономистов. Но принципиальное значение имели две работы – Э. Чемберлина «Теория монополистической конкуренции» и Дж. Робинсон «Экономика несовершенной конкуренции», вышедшие в свет в 1933 г. и посвященные новой трактовке взаимосвязи монополии и конкуренции.

Э. Чемберлин и Дж. Робинсон доказали, что в преобладающей части рыночной экономики 20 века господствует, по их определению, монополистическая или несовершенная конкуренция. Монополистические силы олицетворяются комплексом факторов, ограничивающих конкуренцию. На первое место среди них выдвигается господство на отраслевом рынке нескольких или ограниченного числа крупных производителей (олигополия), которые взаимодействуют на этом рынке в формировании общей рыночной и особенно ценовой политики, конкурируя в других областях (рекламе, качестве и т.п.). Тем самым в условиях монополистической конкуренции возникает возможность завышения цен; в случае ее реализации в рамках общей прибыли формируется дополнительная часть, в качестве источника которой и рассматривается реализованная в цене монополия.

В западной экономической литературе вокруг монопольной составляющей прибыли происходит острейшая дискуссия. Если источники происхождения прибыли, указанные Ф. Найтом и Й. Шумпетером, в целом носят позитивный характер, то монопольная составляющая несет серьезную отрицательную нагрузку. Монопольные возможности, проявляющиеся в основном и в больших размерах компаний, и в наличии серьезных барьеров на пути вхождения в отрасль новых производителей, являются важным фактором, влияющим на завышение норм прибыли крупнейших компаний по сравнению со средней. Воздействие же монопольных возможностей на отраслевые нормы прибыли зависит от того, в какой мере крупнейшие компании распределяются по отдельным отраслям.

В итоге теория прибыли в качестве источников последней указывает три вида доходов: вознаграждение за риск и неопределенность, вознаграждение за новаторство, результат монополизации бизнеса. В то же время полученная прибыль может быть следствием как удачного стечения обстоятельств, так и следствием эффективного управления.

Для создания правильного представления о состоянии и перспективах развития предприятия важен анализ источников и причин образования прибыли, а также оценка ее качества. Качество прибыли – это условное понятие, используемое российскими экономистами А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным, а также И. Бланком, основанное на расчете специальных финансовых коэффициентов, отражающих платежеспособность, состояние расчетов с кредиторами, доступность заемных средств в будущем, производственный и финансовый леверидж, динамику дискреционных затрат и процентов по кредитам. В связи с этим нужно отметить: хотя прибыль и является результирующим показателем деятельности предприятия, ликвидность и платежеспособность все-таки не являются индикаторами прибыльности и качества прибыли, а цели увеличения прибыльности и увеличения ликвидности идут вразрез друг с другом. Предлагаем оценивать качество прибыли по следующим показателям, представленным в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели качества прибыли

Сигнальные показатели качества прибыли	Формула расчета	Оценка качества прибыли
1. Состояние расчетов с кредиторами	Просроченная кредиторская задолженность/ Общая кредиторская задолженность	Высокое значение свидетельствует о низком качестве прибыли
2. Динамика чистой рентабельности продаж	Чистая прибыль/ Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг	Низкое качество свидетельствует о низком качестве прибыли
3. Динамика произвольных (дискреционных) затрат (прочие затраты)	Прочие затраты/Выручка от реализации товаров, продукции, услуг	Высокое значение свидетельствует о низком качестве прибыли
4. Производственный рычаг (леверидж)	Темпы прироста прибыли от реализации продукции/Темпы прироста объема продаж в натуральном выражении	Высокое значение свидетельствует о высоком риске неполучения дохода, т.е. о низком качестве прибыли
5. Финансовый леверидж	Темп прироста чистой прибыли/Темп прироста прибыли от реализации продукции	То же
6. Запас финансовой прочности	Рентабельность фактическая/Рентабельность затрат расчетная, с учетом инфляции и длительности производственно коммерческого цикла	Низкое значение свидетельствует о высоком качестве прибыли
7. Коэффициент достаточности прибыли (предприятие имеет рентабельность выше отраслевой)	Расчетная прибыль/Чистая прибыль (Расчетная прибыль = норма отраслевой рентабельности * валюта баланса)	Высокое значение свидетельствует о высоком качестве прибыли
8. Структура прибыли (рентабельности) по видам продукции (работ, услуг)	Удельный вес высокорентабельной продукции в общем объеме продаж	Повышение доли рентабельных изделий свидетельствует о высоком качестве прибыли

Выводы по результатам исследований. Прибыль является источником финансовых ресурсов на микро- и макроуровнях и отображает противоречия между государственными интересами, развитием производственной сферы и благополучием конкретных граждан. Объектом управления прибылью является совокупность финансовых отношений, которые возникают в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности субъекта хозяйствования по поводу трансформации дохода от указанных видов деятельности в прибыль предприятия. Прибыль является специфическим объектом финансового менеджмента, влиять на который можно через управление факторами формирования и использования.

Перспективы дальнейших исследований. Дальнейшее развитие исследований в области менеджмента прибыли будет связано с разработкой математической модели, описывающей влияние на прибыль систематизированных в данной статье факторов. Требуется разработать методику оценки влияния политики тезаврации на формирование прибыли предприятия.

Библиографический список использованной литературы

1. Бородин Е. Финансы предприятий / Е. Бородин. — М.: Банки и биржи ЮНИТИ, 2005. — 355 с.
2. Никитин С. Налоги в странах рыночной экономики и в России / С. Никитин, М. Глазова // Мировая экономика и международные отношения. — 1996. — № 4. — С. 11–23.
3. Большаков А.С. Современный менеджмент: теория и практика / А.С. Большаков, В.И. Михайлов // Теория и практика менеджмента. — СПб: Питер, 2002. — 416 с.

Поступила в редакцию 16.02.2011 г.

Сорокіна С.В. Система чинників, що впливають на формування прибутку підприємства

Обґрунтовується необхідність систематизації чинників, що впливають на створення прибутку. Досліджується природа прибутку. Надається багатокритерійна класифікація чинників, що впливають на прибуток виноробницького підприємства.

Ключові слова: прибуток, чинники, менеджмент, система контролю.

Sorokina S.V. The system of factors influencing the formation of the profits of an enterprise

The need to organize profit-making factors is justified. The nature of profit is researched. The article describes multi-criteria classification of factors influencing profit of an enterprise.

Keywords: income, expenditures, management, control system.