

*Барон Д.А. Причинно-следственный анализ экономической устойчивости предприятия // V-я Всероссийская научно-практическая конференция «Актуальные вопросы современности: взгляд молодых исследователей», 01 – 10 ноября 2017 г. – 0,2 п. л. – URL: [http://akademnova.ru/publications\\_on\\_the\\_results\\_of\\_the\\_conferences](http://akademnova.ru/publications_on_the_results_of_the_conferences)*

### **СЕКЦИЯ: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ**

**Д.А. Барон**  
студент 4-го курса факультета корпоративной экономики и предпринимательства  
ФГБОУ «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»  
*Научный руководитель: Комарова О. С., К.э.н., Доцент*  
г. Новосибирск, Новосибирская область,  
Российская Федерация

## **ПРИЧИННО-СЛЕДСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Одним из важных аспектов предприятий является проблема обеспечения экономической устойчивости, которая обусловлена сложившейся ситуацией в рыночной экономике. Современный рынок характеризуется жесткой конкуренцией, высоким уровнем неопределенности, постоянными изменениями и рисками. Поэтому существенным преимуществом любого предприятия является приспособление к происходящим изменениям, посредством ориентации на новые принципы, методы организации, которые основаны в первую очередь на совершенствовании внутреннего механизма управления устойчивым функционированием предприятий.

На сегодняшний день под экономической устойчивостью понимают не систему, а комплексную характеристику хозяйственной деятельности предприятия, которая характеризует его состояние по отношению к внешним воздействиям, где устойчивым можно назвать предприятие, если при равных

## Всероссийское СМИ

### «Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

внешних воздействиях и внутренних сдвигах, оно подвержено меньшим изменениям.

В данной статье представлена причинно-следственная связь экономической устойчивости путем проведения факторного анализа степени устойчивости экономического роста промышленного предприятия.

Необходимые показатели и методики расчета для проведения факторного анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1

Показатели	Обозначение	Методика расчета	План (0)	Факт (1)	Изменение в абс. велич
1	2	3	4	5	6
1. Чистая прибыль, тыс. р.	ЧП	Форма №2	2587	753	-1834
2. Прибыль, направленная на развитие предприятия, тыс. р.	Прр	Форма №4	2451	1036	-1415
3. Выручка от реализации, тыс. р.	Выр	Форма №2	274336	194646	-79690
4. Среднегод. сумма всех средств предприятия, тыс. р.	СС	Итог баланса	347812	385448	+37636
5. Среднегод. сумма собственного капитала, тыс. р.	СК	Итог 3 раздела баланса	145244	146868	+1624
6. Среднегод. сумма оборотных активов, тыс. р.	ОА	Итог 2 раздела баланса	241788,5	281948	+40159,5
7. Среднегод. сумма собственного оборотного капитала, тыс. р.	СОК	СК - ВОА	39220,5	43368	+4147,5
8. Среднегод. сумма краткосрочных обязательств, тыс. р.	КО	Итог раздела 5 баланса	164142	192552,5	+28410,5
9. Коэффициент, характеризующий долю реинвестированной прибыли в производство в чистой прибыли	K <sub>1</sub>	(2) : (1)	0,947	1,376	+0,429
10. Рентабельность реализованной продукции, %	K <sub>2</sub>	(1) : (3)	0,943	0,387	-0,556
11. Оборачиваемость собствен. оборотного капитала, раз	K <sub>3</sub>	(3) : (7)	7	4,5	-2,5
12. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собствен. оборотным капиталом	K <sub>4</sub>	(7) : (6)	0,162	0,154	-0,008
13. Коэффициент текущей ликвидности	K <sub>5</sub>	(6) : (8)	1,473	1,464	-0,009
14. Коэффициент, характеризующий долю краткосрочных обязательств в капитале предприятия	K <sub>6</sub>	(8) : (4)	0,472	0,5	+0,028
15. Коэффициент финансовой зависимости	K <sub>7</sub>	(4) : (5)	2,395	2,624	+0,229
16. Коэффициент устойчивости	K <sub>ур</sub>	(2) : (5)	1,687	0,705	-0,982

Всероссийское СМИ

«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: akademnova.ru

e-mail: akademnova@mail.ru

экономическ. роста, %					
-----------------------	--	--	--	--	--

Из приведенных расчетов можно сделать вывод, что коэффициент устойчивости экономического роста за плановый период составил 1,69, а за отчетный период 0,71, т.е. снизился на 0,98, снижение темпа экономического роста, говорит о том, что предприятию грозит банкротство, следовательно оно экономически не устойчиво, однако если провести факторный анализ и выявить те факторы, которые в наибольшей степени влияют на степень экономической устойчивости, возможно восстановить платежеспособность.

Факторный анализ проведем методом цепных подстановок:

$$Кур_1 = K1_1 \times K2_1 \times K3_1 \times K4_1 \times K5_1 \times K6_1 \times K7_1 = 1,38 \times 0,47 \times 4,5 \times 0,15 \times 1,46 \times 0,5 \times 2,62 = 0,87$$

$$Кур_0 = K1_0 \times K2_0 \times K3_0 \times K4_0 \times K5_0 \times K6_0 \times K7_0 = 0,95 \times 0,95 \times 7 \times 0,16 \times 1,47 \times 0,47 \times 2,39 = 1,69$$

$$\Delta Кур_{к1} = \Delta K1 \times K2_0 \times K3_0 \times K4_0 \times K5_0 \times K6_0 \times K7_0 = 0,43 \times 0,95 \times 7 \times 0,16 \times 1,47 \times 0,47 \times 2,39 = 0,76$$

$$\Delta Кур_{к2} = K1_1 \times \Delta K2 \times K3_0 \times K4_0 \times K5_0 \times K6_0 \times K7_0 = 1,38 \times (-0,47) \times 7 \times 0,16 \times 1,47 \times 0,47 \times 2,39 = -1,22$$

$$\Delta Кур_{к3} = K1_1 \times K2_1 \times \Delta K3 \times K4_0 \times K5_0 \times K6_0 \times K7_0 = 1,38 \times 0,47 \times (-2,5) \times 0,16 \times 1,47 \times 0,47 \times 2,39 = -0,44$$

$$\Delta Кур_{к4} = K1_1 \times K2_1 \times K3_1 \times \Delta K4 \times K5_0 \times K6_0 \times K7_0 = 1,38 \times 0,47 \times 4,5 \times (-0,01) \times 1,47 \times 0,47 \times 2,39 = -0,04$$

$$\Delta Кур_{к5} = K1_1 \times K2_1 \times K3_1 \times K4_1 \times \Delta K5 \times K6_0 \times K7_0 = 1,38 \times 0,47 \times 4,5 \times 0,15 \times (-0,01) \times 0,47 \times 2,39 = -0,005$$

$$\Delta Кур_{к6} = K1_1 \times K2_1 \times K3_1 \times K4_1 \times K5_1 \times \Delta K6 \times K7_0 = 1,38 \times 0,47 \times 4,5 \times 0,15 \times 1,46 \times 0,03 \times 2,39 = 0,044$$

$$\Delta Кур_{к7} = K1_1 \times K2_1 \times K3_1 \times K4_1 \times K5_1 \times K6_1 \times \Delta K7 = 1,38 \times 0,47 \times 4,5 \times 0,15 \times 1,46 \times 0,5 \times 0,23 = 0,076$$

Проверим баланс факторов

$$0,87 - 1,69 = 0,76 - 1,22 - 0,44 - 0,04 - 0,005 + 0,044 + 0,076, 0,82 = 0,82$$

Сведем полученную информацию и представим факторный анализ степени устойчивости экономического роста предприятия в таблице 2.

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации ЭЛ №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

Таблица 2

Показатели	Обозначение	План (0)	Факт (1)	Изменение в абс. велич	Влияние на коэффициент устойчивости роста	
					по абс. велич	в %
9. Коэффициент, характеризующий долю реинвестированной прибыли в производство в чистой прибыли	K <sub>1</sub>	0,947	1,376	0,429	+0,764	+76,359
10. Рентабельность реализованной продукции, %	K <sub>2</sub>	0,943	0,473	-0,470	-1,221	-122,149
11. Оборачиваемость собственного оборотного капитала, раз	K <sub>3</sub>	7,000	4,500	-2,500	-0,439	-43,870
12. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом	K <sub>4</sub>	0,162	0,154	-0,008	-0,039	-3,900
13. Коэффициент текущей ликвидности	K <sub>5</sub>	1,473	1,464	-0,009	-0,005	-0,459
14. Коэффициент, характеризующий долю краткосрочных обязательств в капитале предприятия	K <sub>6</sub>	0,472	0,500	0,028	+0,044	+4,426
15. Коэффициент финансовой зависимости	K <sub>7</sub>	2,395	2,624	0,229	+0,076	+7,557
16. Коэффициент устойчивости экономического роста, %	K <sub>ур</sub>	1,686	0,866	-0,820		

Снижение коэффициента устойчивости роста произошло в результате воздействия следующих факторов:

– рост доли прибыли, инвестированной в производство на 0,429 пункта способствовало повышению коэффициента устойчивости экономического роста на 0,764 пункта;

– снижение уровня рентабельности реализованной продукции на 0,470 пункта привело к снижению коэффициента устойчивости роста на 1,221 пункта;

– уменьшение оборачиваемости собственного оборотного капитала на 2,5 оборота, привело к снижению коэффициента устойчивости экономического роста на 0,439 пункта;

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.

(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)

Сайт: [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

e-mail: [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

- снижение степени обеспеченности предприятия собственными оборотными активами на 0,008 способствовало уменьшению коэффициента устойчивости экономического роста на 0,039;
- уменьшение ликвидности текущих активов предприятия на 0,009 способствовало уменьшению коэффициента устойчивости роста на 0,005;
- увеличение доли краткосрочных обязательств в капитале предприятия на 0,028 привело к повышению коэффициента устойчивости экономического роста на 0,044;
- повышение уровня финансовой зависимости на 0,229 способствовало росту коэффициента устойчивости на 0,076 пункта.

Разобрав причинно-следственную связь экономической устойчивости предприятия путем проведения факторного анализа, можно сделать вывод, что для развития предприятия и достижения экономической устойчивости необходимо: увеличивать долю реинвестирования прибыли в производство, повышать долю краткосрочных обязательств в капитале предприятия, а также строить эффективную финансовую стратегию – повышать соотношения собственных и заемных средств в пользу собственных.

Препятствуют же развитию предприятия и снижают экономическую эффективность следующие факторы: снижение рентабельности реализованной продукции, скорости оборачиваемости оборотного капитала предприятия, неэффективное использование собственного капитала, снижение коэффициента текущей ликвидности. Это связано со снижением: выручки, чистой прибыли, а также среднегодовой суммы собственного оборотного капитала.

В результате проведения анализа экономической устойчивости было выявлено, что рассматриваемое предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии, однако имеет вероятность восстановить платежеспособность. Комплексный анализ экономической устойчивости показал, что на предприятии в рассматриваемом периоде увеличилась вероятность банкротства, данный факт свидетельствует о слабом экономическом развитии, низком росте и низкой экономической устойчивости. В результате проведения факторного анализа было установлено, что на уровень устойчивости экономического роста предприятия в первую очередь отрицательно влияет снижение коэффициента рентабельности реализованной продукции. Положительное же влияние было достигнуто благодаря увеличению коэффициентов финансовой зависимости и реинвестированию в производство прибыли, а также увеличение коэффициента, характеризующего долю краткосрочных обязательств в капитале предприятия.

#### Список использованной литературы:

1. Бурогонов О. В., Черняк Т. А., Удахина С. В., Ушакова Е. В. Модернизация российской экономики. / СПУУЭ. — 2015. — С. 456.
2. Парушина Н. В., Теория и практика оценки эффективности деятельности организаций в системе комплексного экономического анализа [Электронный ресурс] / Н. В. Парушина, С. В. Дёминова ; каф.экономического анализа и статистики / Экономический анализ: теория и практика. - 2012. - №19 . - С. 53-57.
3. Романова Л.Е. Экономический анализ – учебное пособие для вузов / А.Е.Романова – СПб.:Питер., 2011 -337с. ISBN 978-5-49807-892-2 3.
4. Б. А. Шогенов, Ф. Е. Караева Анализ финансовых результатов предприятия / Экономический анализ: теория и практика – 2010 г. №7 февраль, с. 3-6.

**Опубликовано: 09.11.2017 г.**

**© Академия педагогических идей «Новация», 2017**

**© Барон Д.А., 2017**

**Всероссийское СМИ**

**«Академия педагогических идей «НОВАЦИЯ»**

**Свидетельство о регистрации Эл №ФС 77-62011 от 05.06.2015 г.**

**(выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций)**

---

**Сайт:** [akademnova.ru](http://akademnova.ru)

**e-mail:** [akademnova@mail.ru](mailto:akademnova@mail.ru)

**Для заметок**