

**Факторный метод планирования
прибыли и рентабельности**

Дерябина В.А., Тамбовцев В.И.

Белорусский национальный технический университет

Планирование является одним из тех методов управления экономикой, который весьма активно разрабатывался отечественными и зарубежными экономистами. В этой области накоплен немалый положительный опыт.

Рынок не отрицает планирование, но придает ему новый неформальный характер. В переходной к рынку экономике каждое действие субъекта хозяйствования сопряжено с риском и может принести как положительные, так и отрицательные результаты при изменении конъюнктуры рынка, условий и методов хозяйствования. В такой ситуации важными становятся принятие обоснованных решений и их реализация с учетом конечных результатов. Возникает объективная потребность в планировании, в процессе которого на многовариантной основе рассчитываются основные показатели деятельности субъекта хозяйствования. Поскольку основными финансовыми результатами является прибыль и рентабельность, то их реальное планирование имеет особо важное значение, позволяет правильно оценить финансовые ресурсы субъекта хозяйствования, размер платежей в бюджет, возможности расширенного воспроизводства и материального стимулирования работников, решения их социальных проблем.

В связи с тем, что финансовые расчеты, чаще всего выполняются в условиях неопределенности, обусловленных инфляционными процессами, наиболее перспективным является факторный метод планирования прибыли и рентабельности.

Под факторным методом, в общем, понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

В основе факторного метода планирования финансовых результатов лежат следующие условия:

1. Прогнозный характер планирования;

2. Применение достаточно гибких показателей с определенной степенью отклонений от избранной величины;

3. Полный учет инфляционных изменений;

4. Использование базовых показателей за предшествующий период.

5. Четкая система факторов, влияющих на планируемый показатель.

6. Выбор оптимальной величины показателя из ряда вариантов, в результате чего прибыль и рентабельность получают значения исходных целевых показателей, на основе которых разворачивается процесс планирования.

Факторный метод планирования прибыли и рентабельности включает пять последовательных этапов:

1. Расчет базовых показателей за предшествующий период;

Базовые показатели за предшествующий период – это отчетные показатели (выручка от реализации, себестоимость, цены от реализации и др.), скорректированные на условия, действующие к началу планируемого года и сопоставимые с ними, освобожденные от случайных факторов.

2. Выработка целевых установок на планируемый год.

Цели должны быть четко сформулированы, согласованы с потребностями рынка и ресурсными ограничениями и в дальнейшем сгруппированы по направлениям. Такими направлениями могут быть:

– рост (снижение) выручки от реализации сравнимой продукции в сопоставимых ценах;

– изменение себестоимости сравнимой продукции;

– выпуск новой несравнимой продукции;

– изменение цен на продукцию;

– изменение оценки основных средств и капиталовложений;

– изменение оплаты труда;

– изменение прибыли от прочей реализации и интерреализационных операций;

– изменение стоимости активов;

– рост (снижение) собственного капитала.

Эти направления, являющиеся факторами влияния на конечные финансовые результаты, могут быть дополнены и детализированы. Например, в первом факторе можно выделить

изменение объема выпуска продукции и остатков нереализованной продукции, во втором – изменение материалоемкости, зарплатоемкости и фондоемкости продукции. Как самостоятельный фактор могут выступать ассортиментные сдвиги в выпуске и реализации продукции и т.д.

3. Прогнозирование индексов инфляции.

Предлагаемые индексы инфляции на планируемый год предприятия определяются на основе собственной информации о движении цен при неизменной структуре продукции или затратах.

Для факторного метода планирования прибыли и рентабельности необходимы четыре индекса инфляции:

- изменение «продажных цен» на товары, работы, услуг;
- изменение «покупных цен» для приобретаемых товарно-материальных ценностей;
- изменение стоимости основных средств и капиталовложений по балансовой оценке;
- изменение средней заработной платы.

4. Расчет плановой прибыли и рентабельности по вариантам.

В основе расчета лежит корректировка базовых значений прибыли и рентабельности на величину факторов, рассчитанных с учетом их плановых изменений и прогнозируемых индексов инфляции.

5. Выбор оптимального варианта.

Таким образом, факторный метод позволяет достаточно достоверно планировать финансовую деятельность субъектов хозяйствования и оценивать его результаты в условиях нестабильности экономики и инфляционного роста цен. В дальнейшем он может стать основой для перехода к нормативным методам планирования финансовых показателей.