

УДК 51-77:519.237.5

Н. Х. Ворокова

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина», Краснодар, e-mail: v.nodira@gmail.com

А. Д. Курбала

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина», Краснодар, e-mail: mb613@mail.ru

В. Р. Малёванный

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина», Краснодар, e-mail: name.surname.2022@inbox.ru

Д. Ш. Погосян

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина», Краснодар, e-mail: david.pogosyan.05@bk.ru

АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ЗАО МКК «КОРОВКА ИЗ КОРЕНОВКИ»

Ключевые слова: рентабельность, прибыль, оборотные средства, внеоборотные средства, фактор, анализ.

В данной статье рассмотрены факторы, которые оказывают влияние на рентабельность активов организации молочного направления. Рентабельность является одним из ключевых показателей эффективности ведения хозяйственной деятельности. В качестве исследуемой организации была взята ЗАО МКК «Коровка из Кореновки». Кореновский молочно-консервный комбинат является одним из крупнейших производителей молока и молочной продукции. В ходе исследования за период с 2009 по 2023 гг. с помощью метода корреляционно-регрессионного анализа было выяснено, что такой фактор, как прибыль, оказывает значительное влияние на показатель рентабельности активов, далее, по степени влияния, идут стоимости оборотных и внеоборотных активов. Расчёты показали, что для увеличения уровня рентабельности активов организации следует увеличивать объёмы полученной прибыли от реализации своей продукции, также стоит увеличить инвестиции в оборотные средства производства.

N. Kh. Vorokova

Kuban State Agrarian University named after. I.T. Trubilin, Krasnodar, e-mail: v.nodira@gmail.com

A. D. Kurbala

Kuban State Agrarian University named after. I.T. Trubilin, Krasnodar, e-mail: mb613@mail.ru

V. R. Malevannyi

Kuban State Agrarian University named after. I.T. Trubilin, Krasnodar, e-mail: name.surname.2022@inbox.ru

D. Sh. Poghosyan

Kuban State Agrarian University named after. I.T. Trubilin, Krasnodar, e-mail: david.pogosyan.05@bk.ru

ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING THE PROFITABILITY OF CJSC MCC “KOROVKA IZ KORONOVKA”

Keywords: profitability, profit, working capital, non-current assets, factor, analysis.

This article discusses factors that influence the profitability of assets of a dairy organization. Profitability is one of the key indicators of the efficiency of business activities. CJSC MCC “Korovka from Korenovka” was taken as the organization under study. Korenovsky Dairy and Canning Plant is one of the largest producers of milk and dairy products. During the study for the period from 2009 to 2023. using the method of correlation and regression analysis, it was found that such a factor as profit has a significant impact on the return on assets indicator, followed by the degree of influence, followed by the value of current and non-current assets. Calculations have shown that in order to increase the level of profitability of assets, an organization should increase the amount of profit received from the sale of its products, and it is also worth increasing investments in working capital.

Введение

На данный момент в стране работает 673 молочных комбината. Актуальным и становится вопрос о том, какой фактор экономической деятельности влияет на рентабельность молочных комбинатов, так как она является важным показателем для анализа эффективности деятельности организации.

Экономический показатель – рентабельность активов, выступает одним из основных показателей эффективного функционирования любой организации. Он показывает, сколько копеек прибыли приносит каждый рубль, вложенный в стоимость активов предприятия. Рассчитывается следующим образом [5]:

$$\begin{aligned} \text{Рентабельность активов (ROA)} &= \\ &= (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость} \\ &\quad \text{активов}) \times 100\% \end{aligned}$$

Этот показатель очень важен для аналитиков и, по большей части, для инвесторов, благодаря этому показателю эксперт принимает решение о дальнейшем капиталовложении в производство организации.

Для изучения влияния экономических факторов на рентабельность используется корреляционно-регрессионный анализ. С помощью корреляционного анализа находится теснота и направленность взаимосвязи между факторами и зависимой переменной, а так же теснота и направленность взаимосвязи факторов друг с другом. Основным показателем является коэффициент корреляции.

Регрессионный анализ показывает, какое влияние оказывают факторные показатели на результативный показатель, для этого составляется уравнение регрессии, которое имеет вид (1):

$$y = a + \beta_1 x_1 + \beta_2 x_2 + \dots + \beta_n x_n + \varepsilon \quad (1).$$

Коэффициент регрессии (β) показывает силу и тип влияния независимой переменной (факторной) на зависимую переменную (результативную).

Одним из важнейших показателей является коэффициент детерминации, который показывает, какая доля результативной переменной зависит от факторной переменной.

Значение коэффициента детерминации проверяется с помощью F-критерия Фише-

ра, R^2 признаётся значимым, если выполняется неравенство (3):

$$F_{\text{наблюдаемое}} > F_{\text{критическое}}, \quad (3)$$

где $F_{\text{наблюдаемое}}$ – это наблюдаемое значение F-критерия Фишера, которое находится по формуле (4):

$$F_{\text{наблюдаемое}} = \frac{R^2 \times (n - 2)}{1 - R^2}, \quad (4)$$

$F_{\text{критическое}}$ – это критическое значение F-критерия Фишера, которое находится по таблице критических точек F-распределения, на уровне значимости α и числа степеней свободы k_1 и k_2 [3]. Для исследования была взята организация ЗАО МКК «Коровка из Кореновки».

Кореновский молочно-консервный комбинат занимается выпуском молочной продукции, которая имеет большую популярность не только в России, но и в Европе и Азии. В современных реалиях людям очень важно получать продукцию исключительно из безопасных и качественных ингредиентов, это важное условие входит в политику производства ЗАО МКК «Коровка из Кореновки», что свидетельствует участие комбината в государственной программе мониторинга качества и безопасности сырья и готовой продукции [2].

Целью данного исследования выступает анализ экономических факторов, которые оказывают значительное влияние на формирование показателя рентабельности активов организации продовольственного направления, для применения результатов анализа в дальнейшем планировании хозяйственной деятельности.

Материалы и методы исследования

Годовые финансовые отчёты ЗАО МКК «Коровка из Кореновки» за период с 2009-2023 гг. и пояснения к ним.

Использованы методы факторного анализа, изучение, измерение, наблюдение, анализ, а также сравнение и классификация материала.

Результаты исследования и их обсуждение

Для дальнейшего исследования необходимо найти показатель рентабельности производства к вложенным в него активов ЗАО МКК «Коровка из Кореновки».

На основе данных финансовой отчетности организации за период 2009-2023 гг. были выявлены показатели рентабельности активов, а также необходимые факторы, которые непосредственно влияют на данный показатель. Результаты наглядно отображены в таблице 1 [1].

За результативный показатель была взята рентабельность активов на данном предприятии, факторными показателями будут являться стоимость внеоборотных активов, млн руб., которое будет обозначаться x_1 , стоимость оборотных активов, млн руб., обозначаемая x_2 и прибыль до налогообложения, млн руб., обозначается x_3 .

С помощью анализа данных в программном обеспечении MicrosoftExcel с использованием данных из таблицы 1 была найдена множественная регрессионная модель. Результаты отображены в таблице 2.

Исходя из данных таблицы 2, получается уравнение множественной регрессии (2):

$$y = 11,880094 + 0,000389x_1 - 0,003155x_2 + 0,013797x_3 \quad (2)$$

Из уравнения видно, что при увеличении стоимости внеоборотных средств на 1 млн руб. рентабельность активов вырастет на 0,000389%. С увеличением прибыли организации на 1 млн руб. рентабельность активов вырастет на 0,013797%. А вот с увеличением стоимости оборотных активов на 1 млн руб. рентабельность активов упадет на 0,003155%.

Из таблицы 3 видно, что коэффициент детерминации (R^2) равен 0,78, то есть 78% зависимого признака, рентабельности, зависит от влияния на него прибыли, стоимость оборотных активов и стоимость внеоборотных активов. Остальные 22% обусловлены влиянием других факторов.

Таблица 1

Данные для корреляционно-регрессионного анализа

Год	Рентабельность активов, %	Стоимость внеоборотных активов, млн руб.	Стоимость оборотных активов, млн руб.	Прибыль, млн руб.
2009	17,18	530,37	965,70	257,06
2010	2,00	601,22	852,59	29,59
2011	8,12	928,93	1132,29	142,81
2012	11,99	1197,77	1197,47	267,36
2013	8,59	1614,68	1312,21	228,72
2014	15,71	1945,71	1305,95	485,51
2015	25,10	2006,48	2077,40	920,90
2016	15,28	2324,82	3273,14	740,02
2017	16,56	2835,76	4374,12	1060,65
2018	17,38	3584,66	4635,25	1341,56
2019	8,57	4001,54	3915,13	691,85
2020	8,24	3613,58	4649,82	667,06
2021	-4,43	4734,67	4650,50	-391,40
2022	11,93	5106,58	5834,31	1213
2023	20,72	5652,20	7873,30	2535,35

Таблица 2

Данные регрессионного анализа деятельности ЗАО МКК «Коровка из Кореновки»

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика
У-пересечение	11,87370809	2,018723076	5,881791432
Стоимость внеоборотных активов, млн руб.	0,000388587	0,002378007	0,16340865
Стоимость оборотных активов, млн руб.	-0,003153071	0,002196489	-1,435505198
Прибыль, млн руб.	0,013790871	0,002581309	5,342588257

Таблица 3

Регрессионная статистика деятельности ЗАО МКК «Коровка из Кореновки»

Множественный R	0,88132266
R-квадрат	0,776729631
Нормированный R-квадрат	0,715837712
Стандартная ошибка	3,955140089
Наблюдения	15

Таблица 4

Результаты дисперсионного анализа

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	3	598,6254956	199,54183	12,7558738	0,000666194
Остаток	11	172,0744644	15,643133		
Итого	14	770,69996			

Таблица 5

Результаты корреляционного анализа факторов

	y	x1	x2	x3
y	1			
x1	-0,018424585	1		
x2	0,120468545	0,950461247	1	
x3	0,684380663	0,584922875	0,730040632	1

Исходя из данных таблицы 4, наблюдаемое значение F-критерия Фишера превышает табличное значение, что говорит о том, что уравнение множественной регрессии статистически значимое и надежное.

Далее проведем корреляционный анализ по данным из таблицы 1.

Исходя из данных таблицы 5, можно сделать вывод, что наибольшее влияние на рентабельность активов оказывает прибыль, далее по значимости идет стоимость оборотных активов, и меньшее влияние оказывает стоимость внеоборотных активов. Здесь парные коэффициенты корреляции по модулю соответственно составили: 0,672, 0,120, 0,018 [4].

Результаты корреляционно-регрессионного анализа показывают, что прибыль оказывает большее влияние на рентабельность активов организации, следовательно, ЗАО МКК «Коровка из Кореновки» стоит увеличивать объемы полученной прибыли, чтобы увеличить показатели рентабельности. Это можно сделать посредством реорганизации производства: усовершенствования техно-

логий; изменений планов производства; использования современных программ маркетинга и продаж, то есть уменьшение себестоимости продукции и увеличение объемов продаваемой продукции.

Так же, исходя из исследования результатов корреляционно-регрессионного анализа, оборотные активы оказывают большее влияние на рентабельность, чем внеоборотные активы, но значение коэффициента оборотных средств в уравнении множественной регрессии является отрицательным. Этот факт говорит нам о том, что при неизменных показателях прибыли и стоимости оборотных средств и увеличении стоимости оборотных активов, рентабельность активов будет уменьшаться. На основании результатов исследования понимаем, что ЗАО МКК «Коровка из Кореновки» следует уменьшить инвестиционные потоки, направленные на повышение стоимости оборотных активов, для того, чтобы снизить отрицательное влияние на рентабельность активов.

Таким образом, использование уравнения множественной регрессии (2), даёт

руководству предприятия ЗАО МКК «Корювка из Корювки» анализировать и планировать свои действия, используя данные анализа влияния прибыли, оборотных активов и внеоборотных активов на показатель рентабельности.

Библиографический список

1. Государственный информационный ресурс Бухгалтерской (Финансовой) Отчетности (Ресурс БФО). URL: <https://bo.nalog.ru/> (дата обращения: 12.04.2024).
2. Официальный сайт ЗАО «Корювский молочно-консервный комбинат». URL: <https://kmkk.ru/> (дата обращения: 12.04.2024).
3. Барлуков А.М., Батуева О.Б., Дугаржапова М.А. и др. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд. доп. и перераб. Улан-Удэ: БГУ, 2023. 213 с.
4. Бондаренко П.С., Кацко И.А., Ворокова Н.Х. и др. Практикум для контактной и самостоятельной работы обучающихся по направлению подготовки «Экономика». Краснодар: Краснодарский ЦНТИ – филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2020. 102 с.
5. Мелехина Т.И. Учет и анализ: финансовый учет: учебное пособие. М.: МосГУ, 2018. 218 с.