

УДК 65

К.А. Янкевич

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УГОЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ

В 2006 г. в угольной отрасли действовали 91 шахта (административных единиц) и 122 разреза.

Среднегодовая добыча на 1 шахту составила 1101 тыс. т (в 2005 г. – 1047 тыс. т), на один разрез – 1554 тыс. т (в 2005 г. – 1479 тыс. т). Открытым способом добывается 65 % общего объема угля по отрасли.

Себестоимость добычи 1 т угля подземным способом составила 709,64 руб/т, открытым способом – 508,37 руб/т.

Анализ эффективности производственно-хозяйственной деятельности конкретного предприятия можно дополнить сопоставлением результатов функционирования в рыночных условиях различных хозяйствующих субъектов. Для решения данной задачи используются различные методы рейтинговой оценки деятельности предприятий [1, 2, 3]. Проведенный анализ показал, что для рейтинговой оценки деятельности угольного предприятия наиболее приемлемой является методика, изложенная в [2].

Для оценки предлагается использовать следующие показатели, характеризующие производственно-финансовое состояние предприятия (на примере угольного разреза).

1. Обеспеченность собственными средствами (K_0) характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для ее финансовой устойчивости:

$$K_0 = (\text{III} + \text{стр.640} + \text{стр.650} - \text{I}) : \text{II}$$

где I, II, III – итоги соответствующего раздела баланса; стр.640, стр.650 – строки баланса соответственно «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов и платежей».

Для условий действующего угольного разреза величина K_0 равна:

$$K_0 = (2490339 - 1855863) : 1496733 = 0,424$$

Нормативное требование: $K_0 \geq 0,1$.

2. Ликвидность (текущая) баланса ($K_{\text{тл}}$) характеризуется степенью общего покрытия всеми оборотными средствами предприятия суммы срочных обязательств:

$$K_{\text{тл}} = (\text{II} - \text{стр.220} + \text{стр.230}) :$$

$$(\text{стр.610} + \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660})$$

Для условий действующего угольного разреза величина $K_{\text{тл}}$ равна:

$$K_0 = (1496733 - 3576) : (765086) = 1,952$$

Нормативное требование: $K_{\text{тл}} \geq 2$.

3. Интенсивность оборота авансируемого капитала ($K_{\text{и}}$) характеризует объем реализованной продукции, приходящейся на один руб. средств, вложенных в деятельность предприятия:

$$K_{\text{и}} = (\text{стр. 010 ф.2}) : 0,5 (\text{стр.300}_{\text{н.п.}} + \text{стр.300}_{\text{к.п.}})$$

где (стр. 010 ф.2) – «Отчет о прибылях и убытках».

Для условий действующего угольного разреза величина $K_{\text{и}}$ равна:

$$K_0 = (1569139) :$$

$$:0,5 (3441741+3352596) = 0,462$$

Нормативное требование: $K_{тп} \geq 2,5$.

4. Менеджмент (эффективность управления предприятием) (K_m) характеризуется соотношением величины прибыли от реализации и величины чистой выручки от реализации:

$$K_m = \phi.2 \text{ стр.050} : \phi.2 \text{ стр.010}$$

Для условий действующего угольного разреза величина K_m равна:

$$K_m = (270400) : (1569139) = 0,172$$

Нормативное требование:

$$K_m \geq (r - 1) : r = 0,45.$$

где r – учетная ставка ЦБ России.

5. Прибыльность (рентабельность) собственного капитала ($K_{пр}$) характеризует объем прибыли, приходящийся на один руб. собственного капитала:

$$K_{пр} = (\text{стр.140 } \phi.2) : [0,5 (\phi.1 \text{ стр.490}_{\text{нп}} + \text{стр.640}_{\text{нп}} + \text{стр.650}_{\text{нп}} + \text{стр.490}_{\text{кп}} + \text{стр.640}_{\text{кп}} + \text{стр.650}_{\text{кп}})]$$

Для условий действующего угольного разреза величина K_m равна:

$$K_m = (86651) : (2472183) = 0,035$$

Нормативное требование: $K_{пр} \geq 0,2$.

На основе рассмотренных выше показателей определяется рейтинговое число по формуле:

$$R = \sum_{i=1}^L \frac{1}{LN_i} K_i$$

где L – число показателей, используемых для рейтинговой оценки; N_i – нормативное требование для i – ого коэффициента; K_i – i – й коэффициент; LN_i – весовой индекс i ого коэффициента.

Для условий действующего угольного разреза величина R равна:

$$R = 2 \cdot 0,424 + 0,1 \cdot 1,952 + 0,08 \cdot 0,462 + 0,45 \cdot 0,172 + 0,035 = 1,1926.$$

Следует отметить, что в условиях рассматриваемого действующего угольного разреза не выполняются нормативные требования по интенсивности оборота авансируемого капитала и прибыльности (рентабельности) собственного капитала. Это обстоятельство должно рассматриваться как тревожное для устойчивого функционирования предприятия в конкурентной рыночной среде.

Аналогичным образом определяется рейтинговое число для других угольных предприятий. При этом появляется возможность сравнительного анализа эффективности производственно-хозяйственной деятельности угольных предприятий отрасли в целом.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: «Проспект», 2002.

2. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. - М.: ЮНИТИ, 2003.

3. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: ИНФРА - М, 2003.

ГЛАВ

Коротко об авторах

Янкевич К.А. – соискатель, Московский государственный горный университет.

Статья представлена кафедрой «Экономика и планирование горного производства», Московского государственного горного университета.

Рецензент д-р экон. наук, проф. Ж.К. Галиев.

