

**Бычкова Гульфира Мубараковна,**

к.э.н., доцент, Ангарский государственный технический университет,

e-mail: gulfira\_agta@mail.ru

## **МАРЖИНАЛЬНЫЙ ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ: ВОЗМОЖНОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ**

**Bychkova G.M.**

### **MARGIN EXPRESS-ANALYSIS: POSSIBILITIES OF APPLICATION**

**Аннотация.** Исследованы возможности и разработаны финансовые модели практического применения маржинального экспресс-анализа.

**Ключевые слова:** маржинальный экспресс-анализ, преимущества, недостатки, финансовая модель, аналитические возможности.

**Abstract.** The possibilities and financial models of practical application of margin Express analysis are investigated.

**Keywords:** margin Express analysis, advantages, disadvantages, financial model, analytical capabilities.

Проблема, на решение которой направлено данное исследование, – это недостаточно полное исследование возможностей использования публикуемой отчетности для проведения маржинального анализа. Исследование же финансового состояния бизнеса всегда актуально. Цель исследования – расширить аналитические возможности внешних пользователей в проведении маржинального экспресс-анализа (МЭА). Задачи исследования – разработка доступного инструмента для проведения МЭА. Объекты исследования – юридические лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность. Предмет исследования – факторы, лежащие в основе МЭА.

Данные Отчета о финансовых результатах (ОФР) позволяют рассчитать точку безубыточности (К) и запас финансовой прочности организации – основные показатели маржинального анализа. Важным условием точности их определения является обязательное выделение из общей суммы расходов по обычным видам деятельности управленческих (УР) и коммерческих расходов (КР), носящих с определенной долей условности постоянный характер. В этом случае рассчитанная в ОФР валовая прибыль может быть отождествлена с известным показателем маржинального дохода (МД). Точка безубыточности рассчитывается по формуле:  $K = (УР + КР) : (МД : В)$ , где В – выручка [1].

Преимущества МЭА: внешние пользователи, не имеющие доступа к внутренней информации, могут ограничиться данными ОФР; простота и оперативность расчетов. Основные недостатки МЭА: точка безубыточности определяется только в стоимостной оценке; в себестоимости, принимаемой как условно переменные расходы, с большой вероятностью может быть амортизация, как правило, относящаяся к постоянным расходам. Точность расчета значительно снижается в фондоемком бизнесе, что ограничивает возможности МЭА.

Представим предлагаемую для практических расчетов финансовую модель МЭА в формате электронных таблиц, в ППП Excel, таблицы 1 – 3.

Таблица 1

Фрагмент отчета о финансовых результатах за 2019 год

Код строки ОФР	Статьи ОФР	За отчетный период
2110	Выручка	65 000
2120	Себестоимость продаж	45 000
2100	Валовая прибыль (убыток)	20 000
2210	Коммерческие расходы	1 200
2220	Управленческие расходы	800
2200	Прибыль (убыток) от продаж	18 000

Таблица 2

Маржинальный экспресс-анализ на основе ОФР

№	Показатель	Ед. изм.	Оценка
1	Маржинальный доход (выручка - себестоимость продаж)	тыс. руб.	20 000
2	Постоянные расходы (управленческие + коммерческие)	тыс. руб.	2 000
3	Удельный вес маржинального дохода в выручке (маржинальный доход : выручка)	в долях единицы	0,31
4	Стоимостная оценка точки безубыточности (порог рентабельности) [постоянные расходы : (маржинальный доход : выручка)]	тыс. руб.	6 500
5	Запас финансовой прочности (выручка – точка безубыточности)	тыс. руб.	58 500

Таблица 3

Проверка расчета точки безубыточности

№	Показатель	Ед. изм.	Оценка
1	Стоимостная оценка точки безубыточности (порог рентабельности)	тыс. руб.	6 500
2	Удельный вес переменных расходов в выручке (переменные расходы : выручка)	в долях единицы	0,69
3	Переменные расходы, приходящиеся на выручку в точке безубыточности (порог рентабельности × удельный вес переменных расходов в выручке)	тыс. руб.	4 500
4	Постоянные расходы (управленческие + коммерческие), приходящиеся на выручку в точке безубыточности	тыс. руб.	2 000
5	Прибыль от продаж в точке безубыточности (порог рентабельности – переменные расходы – постоянные расходы)	тыс. руб.	0

Разработана финансовая модель маржинального экспресс-анализа на основе публичного отчета о финансовых результатах, облегчающая практическое применение метода, благодаря наличию алгоритма расчетов и систематизации факторов, обозначивших область применения модели, что способствует расширению аналитических возможностей внешних пользователей.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз / Т.И. Григорьева. М.: Юрайт, 2017.