

## МАРЖИНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДИАГНОСТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ

*Е.И. Сапелкина*

*Академия управления при Президенте Республики Беларусь*

Традиционный экономический анализ не позволяет в полной мере удовлетворять информационные потребности современного менеджмента организации. Это связано с усложнением условий деятельности субъектов хозяйствования, повышением значимости учета факторов внешней среды, усилением зависимости эффективности управленческих решений от качества и оперативности информации о состоянии экономики организации и протекающих при этом процессах и их результативности. Методы традиционного экономического анализа не решают важнейшую задачу диагностики – обоснование критически допустимых (пороговых) значений показателей экономического состояния, областей безопасного функционирования организации. При диагностировании внимание исследователей акцентируется на получении информации о том, в каком экономическом состоянии находится предприятие (допустимом или недопустимом), выявлении симптомов неблагоприятных отклонений или нарушений в деятельности организации, определении необходимости регулирующих действий.

Поиск направлений развития экономического анализа привел к изучению опыта стран рыночной экономики в данной области. Все активнее в отечественной теории исследуются особенности и оцениваются практиками возможности таких методов управления как управленческий анализ, бюджетирование, маржинальный анализ.

Место маржинального анализа в системе экономической диагностики определяется следующими позициями:

- позволяет провести более детальный анализ финансовых результатов деятельности организации;
- создает аналитические возможности для обоснования критических значений важнейших показателей с позиций критериев безопасности деятельности современной организации.

Анализ финансовых результатов в рамках маржинального подхода целесообразно представить в виде двух блоков:

- влияние модели себестоимости на величину бухгалтерской прибыли;
- проведение факторного анализа финансовых результатов.

Маржинальный анализ предусматривает использование модели усеченной себестоимости. В контексте учета различий между калькулированием с полным распределением затрат и калькулированием по переменным расходам представляет интерес сравнение влияния названных подходов на величину прибыли и соответственно рентабельности при различных соотношениях объема производства и реализации продукции. Необходимо отметить, что при использовании системы калькуляции по переменным затратам прибыль при условии, что структура затрат и цена реализации не меняются, зависит только от объема реализации. В системе калькуляции с полным распределением затрат величина прибыли зависит как от объема затрат, так и от объема производства. Данные различия обусловлены особенностями учета незавершенного производства, запасов и списания постоянных расходов.

Методика маржинального анализа финансовых результатов позволяет изучить взаимосвязи между такими показателями как затраты, объем реализации и прибыль и дать более точную оценку влияния факторов (количество и структура реализованной продукции, цена, уровень переменных и сумма постоянных затрат). Это создает дополнительные аналитические возможности в системе управления финансовыми результатами, включая их мониторинг и диагностику.

Оценка финансового результата в виде маржинального дохода (суммы покрытия) создает возможность для обоснования критического уровня ряда показателей. Речь идет об определении критического уровня объема продаж, суммы постоянных и удельных переменных затрат, соблюдение которых позволяет организации не перейти в зону убыточной деятельности.

Практическое применение маржинального анализа и его использование в качестве инструмента в системе экономической диагностики предполагает внедрение системы директ-костинг. Типовой план счетов бухгалтерского учета в Республике Беларусь позволяет применить несколько схем учета затрат на производство. Система директ-костинг может быть использована в соответствии с выбранной учетной политикой организации и предполагает выполнение следующих условий:

- 1) отражение в учетной политике организации возможности прямого списания косвенных затрат на счет реализации;
- 2) выделение посредством создания субсчетов постоянной и переменной части общепроизводственных и общехозяйственных затрат. Это процедура выполняется и по отношению к коммерческим расходам при невозможности их прямого отнесения на конкретный продукт;
- 3) упорядочение учета незавершенного производства и полуфабрикатов собственного производства.

Использование системы “директ-костинг” создает не только информационную базу для практического применения маржинального анализа. Это доказавший свою эффективность инструмент обоснования управленческих решений, лежащих в плоскости ценовой и ассортиментной политики организации, оптимизации производственной программы, определения верхних и нижних пределов цены, обоснования системы скидок, оценки объективного (не искаженного системой распределения постоянных затрат) финансового результата по отдельным продуктам или продуктовым группам.