

Список использованных источников

1. Бородушко, И. В., Васильева Э.К. Стратегическое планирование и контроллинг / И. В. Бородушко, Э. К. Васильева – СПб.: Питер, 2006. – 192 с.
2. Концепция контроллинга: Управленческий учет. Система отчетности. Бюджетирование : пер. с нем. / Horvath & Partners 3-е изд. – Москва: Альпина Бизнес Букс, 2008. – 269 с.

УДК 658.155 (476.5)

**ИССЛЕДОВАНИЕ ФАКТОРОВ ВЛИЯНИЯ НА ПРИБЫЛЬ ОТ  
РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ ОАО «ВИТЕБСКИЕ КОВРЫ»**

***Е.С. Нарубина, И.Г. Бабеня***

Для определения факторов, оказывающих влияние на прибыль от реализации продукции ОАО «Витебские ковры», и выявления степени их влияния использовался корреляционный и регрессионный анализ. Задачи корреляционного анализа сводятся к измерению тесноты известной связи между варьирующими признаками, определению неизвестных причинных связей (причинный характер которых должен быть выяснен с помощью теоретического анализа) и оценки факторов, оказывающих наибольшее влияние на результативный признак. Задачами регрессионного анализа являются выбор типа модели (формы связи), установление степени влияния независимых переменных на зависимую и определение расчётных значений зависимой переменной (функции регрессии).

В широком смысле модель – это аналог, условный образ какого-либо объекта, процесса или события, приближенно воссоздающий «оригинал». Модель представляет собой логическое или математическое описание компонентов и функций, отображающих существенные свойства моделируемого объекта или процесса, даёт возможность установить основные закономерности изменения оригинала.

Анализ проводился по данным о деятельности акционерного общества за семь лет.

В рамках работы в качестве результативных факторов были рассмотрены прибыль отчетного периода и прибыль от реализации продукции ОАО «Витебские ковры». Каждый из этих результативных признаков рассматривался изолированно.

Проведенный корреляционный анализ зависимости прибыли ОАО «Витебские ковры» от ряда факторов позволил сделать вывод о более тесной связи между перечисленными показателями и прибылью от реализации продукции, в отличие от прибыли отчетного периода.

Для большей наглядности сгруппируем факторы влияния в зависимости от степени взаимосвязи рассмотренных показателей и прибыли от реализации предприятия, воспользовавшись шкалой Чеддока. Группировка факторов взаимосвязи с прибылью от реализации продукции представлена в таблице 1

Таблица 1 — Группировка факторов взаимосвязи с прибылью от реализации продукции ОАО «Витебские ковры» в 2001-2005 годах на основе значений парных коэффициентов корреляции по шкале Чеддока

Фактор влияния	Коэффициент корреляции с прибылью от реализации продукции	Характеристика связи по шкале Чеддока
Кеш-флоу, млн. руб	0,994	весьма высокая
Целевое финансирование из бюджета, млн. руб.	0,960	
Доля рынка, занимаемая предприятием в отрасли	0,912	
Удельный вес экспорта в объеме отгруженной продукции, в %	0,887	высокая
Выплаченные дивиденды и проценты, руб.	0,869	
Амортизационный фонд воспроизводства основных средств в соответствующем году, руб.	0,841	
Накопленная амортизация, руб.	0,838	
Коэффициент самофинансирования	0,808	заметная
Отношение рентабельности активов к ставке рефинансирования	0,774	
Чистые активы, руб.	0,760	
Среднегодовой размер собственного капитала	0,724	
Ресурсоотдача по ЧДП = Выр ден по тек. деят-ти к с/с реализ прод	0,612	

На основе данных таблицы 1 построим регрессионную модель зависимости прибыли организации от факторов, по которым прослеживается высокая и весьма высокая взаимосвязь с прибылью от реализации.

В результате проведенного анализа была получена следующая зависимость прибыли от реализации от этих факторов:

$$Y = 116,663 + 0,95X_1 + (-0,899)X_6 - 0,783X_9 \quad (1)$$

где Y – фактор-результат регрессионной модели (прибыль от реализации отчетного года), млн. руб.;

X<sub>1</sub> – кеш-флоу, руб.

X<sub>6</sub> – выплаченные дивиденды и проценты, млн. руб.;

X<sub>9</sub> – амортизационный фонд воспроизводства основных средств, накопленный в соответствующем году.

Таким образом, связь факторных и результативного признаков сильная, модель достаточно надежная, так как множественный коэффициент детерминации равен 1. Модель адекватна реальным процессам, так как наблюдаемое значение F-критерия Фишера выше табличного. Точность модели хорошая: относительная ошибка аппроксимации находится в диапазоне от 0 до 10%.