

ПОКАЗНИКИ EBITDA ТА OIBDA: ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ ТА ОСОБЛИВОСТІ ОБЧИСЛЕННЯ

Поважна Ю.В., здобувач другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності «Облік і оподаткування»

Науковий керівник: канд. екон. наук, доцент Велієва В.О.

Харківський національний аграрний університет ім. В.В. Докучаєва (62483, Харківська область, Харківський р-н, с. Докучаєвське, кафедра статистики і економічного аналізу, (0572) 99-73-71))

E-mail: v.velieva@ukr.net

Серед показників фінансової стійкості та прибутковості найчастіше при фінансовому аналізі застосовуються показники EBITDA та OIBDA для визначення рівня банкрутства за допомогою зарубіжних дискримінантних моделей. Показник EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – є показником чистого прибутку «очищений» від впливу амортизації, відсотків і податку на прибуток, що дає можливість оцінити прибуток компанії незалежно від впливу: розміру інвестицій (поправка на суму нарахованої амортизації); боргового навантаження (поправка на відсотки); режиму оподаткування (поправка на податок на прибуток).

Основне призначення показника EBITDA в тому, щоб за допомогою даного показника можна було порівнювати різні підприємства, що працюють в одній галузі. Проблемним питанням залишається те, що для фондомістких підприємств оцінка прибутковості та ефективності, розрахованих на основі EBITDA буде не адекватною.

Показник OIBDA (Operating Income Before Depreciation and Amortization) – операційний прибуток до вирахування зносу основних засобів і амортизації нематеріальних активів. На відміну від показника EBITDA показник OIBDA включає в себе тільки дохід, отриманий за рахунок операцій, що носять регулярний характер.

Основна різниця між даними показниками в тому, що EBITDA використовує замість операційного прибутку чистий, і тим самим втрачає можливість об'єктивно відображати рентабельність безпосередньої діяльності організації. Це означає, що саме OIBDA, в першу чергу, характеризує рентабельність основної діяльності підприємства

Таким чином, показник OIBDA є найкращим методом відображення дійсного фінансового стану підприємства, тому що є висновком для аналізу поточного стану компанії в цілому, тобто, її можливості щодо сплати заборгованості, фінансування витрат та залучення нових позикових капіталів. Взагалі, показники EBITDA та OIBDA є такими, які відображають результати діяльності компаній. Саме за допомогою даних параметрів можна визначити ефективність та доцільність вкладання коштів у діяльність компанії.