Определяем рентабельность собственного капитала (формула)

*Рентабельность собственного капитала — важный показатель финансового анализа. О чем он рассказывает и как считается, вы узнаете из нашей статьи.*

**Что показывает рентабельность капитала**

Рентабельность собственного капитала, как и другие показатели рентабельности, свидетельствует об эффективности бизнеса. Точнее о том, с какой отдачей работают деньги собственников, вложенные в капитал компании. Если говорить проще, рентабельность помогает понять, сколько копеек прибыли приносит компании каждый рубль ее собственного капитала.

Рентабельность собственного капитала способна дать представление инвестору или своим специалистам, насколько успешно удается компании удерживать доходность капитала на должном уровне и тем самым определить степень привлекательности ее для инвесторов.

В системе показателей имеется схожий показатель — рентабельность активов Однако в отличие от него рентабельность собственного капитала позволяет судить именно о работе чистого собственного капитала предприятия. В то время как в рентабельность активов могут вмешиваться и привлеченные средства, потраченные на приобретение имущества.

Так как же считается рентабельность?

**Как найти коэффициент рентабельности собственного капитала**

Рентабельность — это всегда отношение прибыли к тому объекту, отдачу от которого нужно оценить. В данном случае мы рассматриваем собственный капитал. Значит, на него и будем делить прибыль.

В финансовом анализе рентабельность собственного капитала принято обозначать с помощью коэффициента ROE (сокращение от английского return on equity). Используем это обозначение, и тогда формула расчета показателя может выглядеть так:

**ROE = Пр / СК × 100**,

где: ROE — искомая рентабельность;

Пр — чистая прибыль (показатель рентабельности собственного капитала считается только по чистой прибыли).

СК — собственный капитал. Чтобы расчет был более информативным, берется средний показатель СК. Самый простой способ его вычислить — сложить данные на начало и конец периода и разделить результат на 2.

Рентабельность собственного капитала — коэффициент, который носит относительный характер, он выражается, как правило, в процентах.

**Факторный анализ рентабельности собственного капитала**

Иногда для расчета используют другую формулу — так называемую формулу Дюпона. Она имеет следующий вид:

**ROE = (Пр / Выр) × (Выр / Акт) × (Акт / СК)**,

где: ROE — искомая рентабельность;

Пр — чистая прибыль;

Выр — выручка;

Акт — активы;

СК — собственный капитал.

Это и есть факторный анализ рентабельности.

**Рентабельность собственного капитала – формула по балансу**

Этот показатель можно найти не только методом вычислений, но из отчетных документов. Так, есть простой ответ на вопрос, как найти собственный капитал по балансу.

Для определения рентабельности собственного капитала используются сведения, содержащиеся в строках баланса (форма 1) и в отчете о финансовых результатах (форма 2).

Формула по балансу будет выглядеть так:

**ROE = строка 2400 формы 2 / строка 1300 формы 1 × 100**.

**Доходность или рентабельность собственного капитала – нормативное значение**

Главным критерием, использующимся в оценке рентабельности собственного капитала, является сравнение этого показателя с рентабельностью вложений в другие направления бизнеса, например, в ценные бумаги других компаний.

Для оценки эффективности инвестиций широко используется нормативное значение ROE. Обычно инвесторы ориентируются на значения от 10 до 12%, которые характерны для бизнеса в развитых странах. Если инфляция в государстве велика, то соответственно растет и рентабельность капитала. Для российской экономики считается нормой 20-процентное значение.

Если показатель уходит в «минус» - это уже тревожный сигнал и стимул для того, чтобы нарастить доходность собственного капитала. Но и значительное превышение над нормативным значением  – тоже неблагоприятная ситуация, поскольку возрастают инвестиционные риски.

**Итоги**

Рентабельность илидоходность собственного капитала важна для оценки эффективности работы предприятия. Для нахождения этого показателя используются несколько формул, данные для которых берутся из строк баланса и отчета о финансовых результатах.