МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПОД ВЛИЯНИЕМ ВНУТРЕННИХ И ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ

Специальность: *Экономика и управление народным хозяйством*
Направление: *Экономика предпринимательства*

Автор: *В.А. ТУЛУЕВА, ассистент кафедры экономики Тверского государственного университета*

В статье изложена авторская методика оценки экономической устойчивости предприятия при помощи системы показателей, отражающих влияние внешних и внутренних факторов. В предлагаемой методике используются нормативный и ненормативный подходы при проведении интегральной оценки экономической устойчивости предприятия.

In article the author's technique of an assessment of economic stability of the enterprise by means of system of the indicators reflecting influence of external and internal factors is stated. In the offered technique standard and substandard approaches when carrying out an integrated assessment of economic stability of the enterprise are used.

Ключевые слова: экономическая устойчивость, внешние и внутренние факторы, оценка уровня экономической устойчивости, оценка влияния фактора.

Keywords: economic stability, external and internal factors, assessment of level of economic stability, assessment of influence of a factor.

Проблема экономической устойчивости предприятий на современном этапе их развития очень актуальна. Это обусловлено необходимостью перехода на выпуск новой конкурентоспособной продукции, что возможно только при наличии значительных инвестиций. Вложения требуют долгосрочного кредитования, что подразумевает высокий уровень экономического доверия между инвесторами, предприятиями, государством и банками, надёжности партнёров, их устойчивого положение на рынке.

Обычные оперативные меры, применяемые в условиях динамического изменения среды, позволяют на короткое время удержать стабильное состояние предприятия, но кардинально ситуацию не

изменяют. Руководители недостаточно четко видят перспективы развития предприятия, применяемый подход к диагностированию положения и прогнозированию изменения внешних факторов слишком узок. В связи с этим появляются проблемы экономической устойчивости предприятия.

Данные проблемы могут быть решены при помощи формирования механизма управления экономической устойчивостью под действием внешних и внутренних факторов. Поддержание экономической устойчивости требует от предприятий постоянного контроля и всестороннего учета требований рынка, поставщиков, действий конкурентов, состояния макроэкономической среды функционирования бизнеса, т.е. осуществления управления при помощи стратегического подхода [3, с. 8].

Совместно с развитием общества, ростом его технологических возможностей, совершенствованием системы производственных отношений и возрастанием из-за этого совокупности социально-экономических потребностей происходит увеличение количества факторов, оказывающих влияние на производственный процесс, получение конечных результатов и, следовательно, на экономическую устойчивость предприятия.

На рисунке 1 представлен перечень внешних и внутренних факторов, влияющих на экономическую устойчивость предприятия [1].

Рисунок 1 – Экономическая устойчивость под влиянием факторов

Для проведения оценки экономической устойчивости предприятия разработана авторская методика, базирующаяся на нормативном и ненормативном подходах к оценке устойчивости предприятия. Нормативный подход рекомендуется к применению Фондом содействия финансовому оздоровлению предприятий (ФСФО). Идея заключается в комплексной оценке экономических показателей, основанной на сравнении фактических значений показателей с нормативами, а так же на рассмотрении динамики показателей. Для условий Российской Федерации утвержден примерный перечень, состоящий из 26 базовых показателей содержащихся в документах бухгалтерской отчетности (10 из них использованы в данном исследовании) [4]. Данные показатели оценивают только финансовую устойчивость предприятия, но в связи с действием на предприятие множества других факторов, необходимо оценивать не только финансовую, но и социально-экономическую устойчивость, поэтому автором данный перечень показателей был дополнен (табл. 1).

Так как оценка экономической устойчивости основывается на выбранных показателях, то очень важно отобрать самые значимые из них. Они являются основной информацией о предприятии для внутренних и внешних аудиторов, руководителей и др. [2].

Показатели, рекомендуемые автором, для аналитической работы, представлены в таблице 1.

В предлагаемой методике используются нормативный и ненормативный подходы при проведении интегральной оценки экономической устойчивости предприятия.

Таблица 1 – Факторы и показатели для оценки экономической устойчивости предприятия

Факторы	Показатели
ПОКАЗАТЕЛИ, РЕКОМЕНДОВАННЫЕ ФОНДОМ	
Финансовое состояние	***Ликвидность*** 1. Общий коэффициент покрытия 2. Коэффициент срочной ликвидности 3. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств
	Финансовая устойчивость 4. Соотношение заемных и собственных средств 5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств 6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами
	Рентабельность 7. Рентабельность реализованной продукции 8. Рентабельность чистых активов
	Деловая активность 9. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала 10. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала
ПОКАЗАТЕЛИ, ДОБАВЛЕННЫЕ АВТОРОМ	
Персонал предприятия	***Оценка кадров*** 11. Среднегодовая выработка продукции одним работником 12. Коэффициент постоянства кадров 13. Коэффициент текучести кадров
	Профессиональный и качественный состав персонала 14. Насыщенность кадрами специалистов 15. Квалификационная структура кадров специалистов 16. Повышения квалификации
Организация производства	17. Коэффициент непрерывности производства 18. Коэффициент ритмичности производства 19. Длительность производственного цикла 20. Наличие нарушений осуществления хозяйственных договоров
Техническое обеспечение	21. Доля технически устаревшего оборудования в общей численности 22. Коэффициент обновления основных фондов 23. Коэффициент роста основных фондов
Используемые технологии	24. Коэффициент прогрессивного обновления основных фондов 25. Коэффициент прогрессивного прироста основных фондов 26. Средний возраст применяемых технологических процессов 27. Материалоемкость продукции
Влияние макроэкономики	28. Динамика ставки рефинансирования 29. Уровень инфляции 30. Уровень безработицы
Социокультурные тенденции	31. Бренд, репутация компании, имидж используемой технологии 32. Потребительские предпочтения 33. Реклама и связи с общественностью
Научно-технический прогресс	34. Информация и коммуникации, влияние интернета 35. Законодательство по технологиям 36. Доступ к технологиям, лицензирование, патенты 37. Развитие конкурентных технологий
Политическая стабильность	38. Регулирующие органы и нормы 39. Выборы на всех уровнях власти 40. Группы лоббирования/ давления рынка

Нормативный подход реализуется через ***первую группу*** показателей, имеющих определенные нормативы (показатели 1-30, табл. 1). Отклонение значений показателей от нормы, и их изменение в ту или иную сторону рассматривается как изменение устойчивости показателя (табл. 2).

Таблица 2 – Характеристики показателей первой группы (нормативный подход)*

Тенденция	**Улучшение (1)**	**Стабильно (2)**	**Ухудшение (3)**
В рамках нормы (Н)	Н1	Н2	Н3
За пределами нормы (О)	О1	О2	О3

* Н1 – значение показателя находится в рамках нормы и имеется положительная динамика в изменении показателя.

Н2 – значение показателя находится в рекомендуемых рамках, и тенденция показывает их устойчивость.

Н3 – значение показателя находится в рекомендуемых рамках, но тенденция указывает на ухудшение.

О1 – значение показателя находится за рекомендуемыми рамками, но присутствует тенденция к улучшению.

О2 – значение показателя устойчиво и находится вне рекомендуемых рамок нормативных значений.

О3 – значение показателей за рамками нормы и намечается тенденция к ухудшению.

Ненормативный подход реализуется через ***вторую группу*** показателей (30-40, табл. 1). Данные показатели описывают влияние внешней среды на предприятие, которое может вывести его из устойчивого состояния, и анализируются в динамике (табл. 3).

Таблица 3 – Характеристики показателей второй группы (ненормативный подход)

Тенденция текущего периода / **Тенденция базового периода**	***Улучшение***	***Стабильно***	***Ухудшение***
Улучшение	стабильно-устойчивый	устойчивый	неустойчивый
Стабильно	стабильно-устойчивый	устойчивый	неустойчивый
Ухудшение	устойчивый	временно-неустойчивый	стабильно-неустойчивый

Разделение показателей на группы условно, но оно необходимо в связи с недостаточной развитостью рассматриваемого аналитического инструмента. Для получения более объективного анализа необходимо показатели обеих групп привести к сопоставимому виду при помощи

бальных и числовых оценок, что позволит провести интегральную оценку (таблицы 4, 5).

Числовые оценки, предложенные в данном исследовании, получены экспертным путем. Например, стабильно-устойчивый показатель оценивается как 1, следовательно, стабильно-неустойчивый показатель должен оцениваться как 0 (1-1), устойчивый – 0,7, соответственно неустойчивый 0,3 (1-0,7) и т.д.

Бальные оценки также получены экспертным методом. Они показывают силу влияния отдельно взятого фактора на конкретное предприятие. Для выставления бальных оценок можно взять пяти, десяти или сто бальную систему, выбор системы оценивания предоставляется экспертам. Для примера возьмем пяти бальную систему оценивания влияния факторов на экономическую устойчивость.

Таблица 4 – Оценка показателей первой группы (нормативный подход)

Состояние показателей первой группы	**Оценка уровня устойчивости**	**Числовая оценка**
Н1	стабильно-устойчивый	1
Н2	стабильно-устойчивый, устойчивый	0,85
Н3	устойчивый	0,7
О1	временно-неустойчивый	0,5
О2	неустойчивый	0,3
О3	стабильно-неустойчивый	0

Таблица 5 – Оценка показателей второй группы (ненормативный подход)

Состояние показателей второй группы	**Оценка уровня устойчивости**	**Числовая оценка**
Улучшение	стабильно-устойчивый	1
	устойчивый	0,7
Стабильность	устойчивый	0,7
	временно-неустойчивый	0,5
Ухудшение	неустойчивый	0,3
	стабильно-неустойчивый	0

Используя данное сопоставление, получаем экспресс-оценки по отдельным показателям, что представлено на верхней части рисунка 2. Нижняя часть данного рисунка означает получение интегральной оценки и по данной оценке уровня экономической устойчивости предприятия.

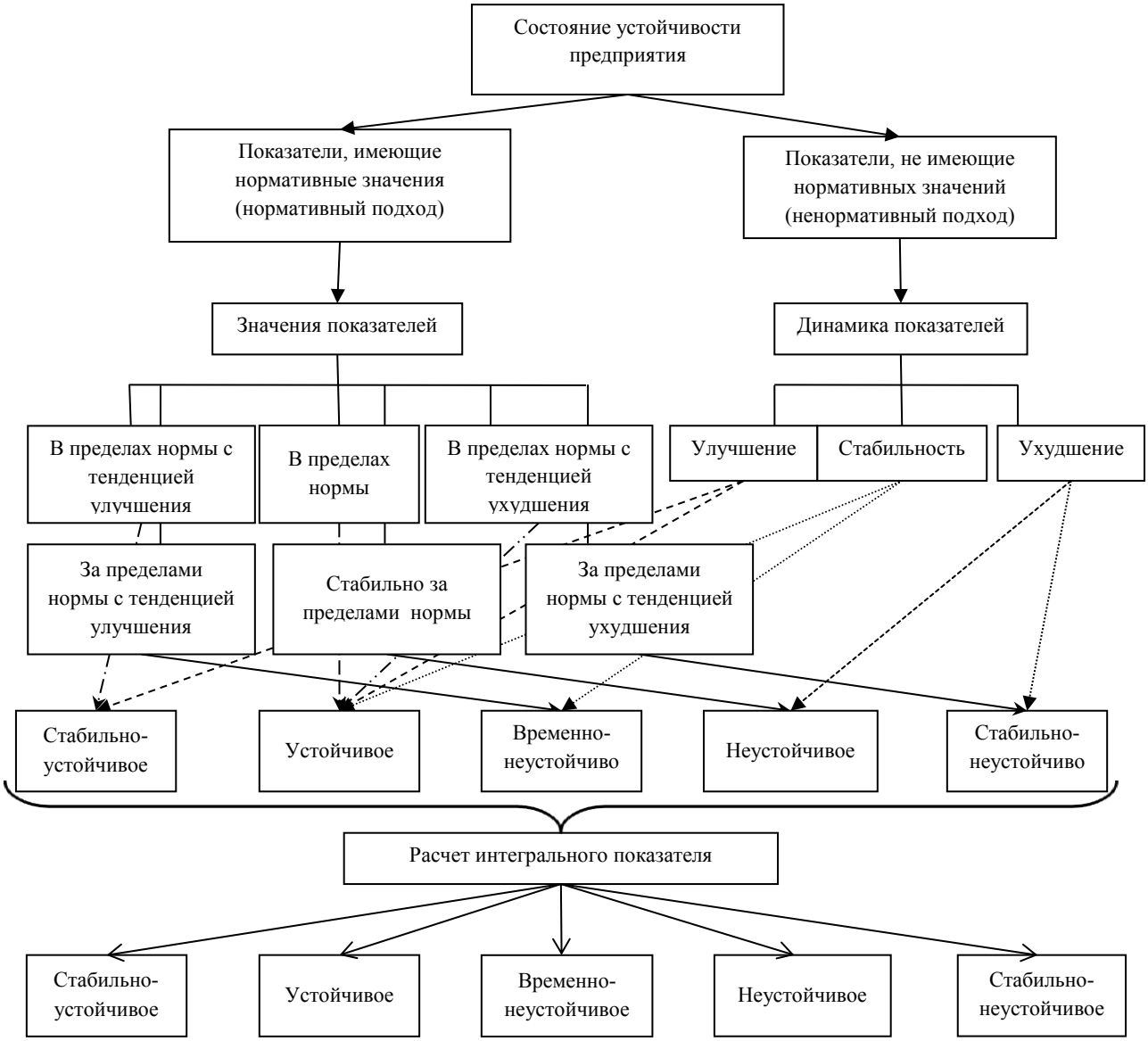

Рисунок 2 – Схема оценки уровня экономической устойчивости предприятия

Для получения итоговой оценки уровня экономической устойчивости находим среднюю интегральную оценку по полученным отдельным оценкам показателей по следующей формуле:

$$У = \frac{1}{n1} \cdot \sum_{i=1}^{n1} x_i \cdot a_1 + \frac{1}{n2} \cdot \sum_{i=1}^{n2} x_i \cdot a_2 + \frac{1}{n3} \cdot \sum_{i=1}^{n3} x_i \cdot a_3 + \frac{1}{n4} \cdot \sum_{i=1}^{n4} x_i \cdot a_4 + \frac{1}{n5} \cdot \sum_{i=1}^{n5} x_i \cdot a_5$$

В формуле используются следующие условные обозначения:

У – оценка экономической устойчивости предприятия;

n_j – количество полученных при отборе значимых показателей, влияющих с бальной оценкой равной модулю j, j =1,2,3,4,5;

x_i – числовая оценка отдельно взятого, влияющего на экономическую устойчивость, показателя, полученная в соответствии с таблицами 4, 5.

Весовые коэффициенты a_j, j =1,2,3,4,5, ($\sum_{j=1}^{5} a_j = 1$), получаем экспертным методом, исходя из соображений значимости влияющих фактов. Т.е. чем сильнее влияние фактора, тем большую долю он будет иметь в оценке экономической устойчивости.

В случае если $n_j = 0$, j =1,2,3,4,5, доля занимаемая факторами с оценкой влияния j пропорционально распределяется между оставшимися оценками.

В результате получаем интегральную оценку уровня экономической устойчивости предприятия, которая может изменяться в диапазоне от 0 до 1. Ведём условные обозначения: СН – стабильно-неустойчивый уровень экономической устойчивости; Н – неустойчивый уровень экономической устойчивости; ВН – временно-неустойчивый уровень экономической устойчивости; У – устойчивый уровень экономической устойчивости; СУ – стабильно-устойчивый уровень экономической устойчивости.

На основе интегральной оценки определяется уровень экономической устойчивости при помощи диапазона шкалы, разработанной автором и представленной на рисунке 3.

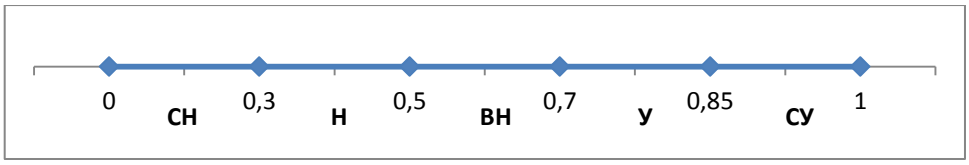

Рисунок 3 – Шкала определения уровня экономической устойчивости

Таким образом, в результате проведения оценки уровня экономической устойчивости под влиянием внешних и внутренних факторов, предприятие получает информацию об уровне устойчивости.

Список литературы

1. Факторы, влияющие на устойчивость предприятий // В мире экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://worldofeconomy.ru/index.php?newsid=30. – Заглавие с экрана.
2. Куропаткина О.М., Неупокоева Т.Э. Мониторинг внутренних и внешних факторов финансовой устойчивости розничных торговых организаций // Вестник научно-технического развития. – 2012. – № 2(54). – С. 18-29. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.vntr.ru/ftpgetfile.php?id=577. – Заглавие с экрана.
3. Неволина О.В. Формирование регионального механизма устойчивого развития малого бизнеса в субъекте федерации / Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Москва, 2011.
4. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций // Федеральная служба по финансовому оздоровлению и банкротству: Приказ от 23 января 2001 №16 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.i-con.ru/econom/9/. – Заглавие с экрана.