

5. Ministry of industry and trade will provide the participation of the regional industrial managers in the Federal Target programs // Information-resource center ООО 'VolgaPromExpert' [Electronic resource]. Access mode: <http://www.volpromex.ru/yekonomika/minpromtorg-obespechit-uchastie-regionalnyh-promyshlenikov-v-federalnyh-celevykh-programah.html/> (date of viewing: 25.03.2012).

6. News // Official portal of the Governor and the Government of Volgograd region [Electronic resource]. Access mode: [http://www.volganet.ru/news/news/2011/11/news\\_00385.html/](http://www.volganet.ru/news/news/2011/11/news_00385.html/) (date of viewing: 20.04.2012).

7. Report of the Minister of economics on the results of 2011 / Official site of the Ministry of economics of Nizhny Novgorod region [Electronic resource]. Access mode: <http://minec.government-nnov.ru/?id=1089/> (date of viewing: 20.04.2012).

8. Official site of Novgorod regional Duma [Electronic resource]. Access mode: <http://duma.niac.ru/news/> (date of viewing: 20.04.2012).

УДК 366.6  
ББК 65.291.93

**Коняшова Алина Владимировна,**  
аспирант каф. экономики и управления  
Волгоградского государственного технического университета,  
г. Волгоград  
e-mail: [konyashova@list.ru](mailto:konyashova@list.ru);  
**Мерзликина Галина Степановна,**  
д-р экон. наук, профессор, зав. каф. экономики и управления  
Волгоградского государственного технического университета,  
г. Волгоград,  
e-mail: [konyashova@list.ru](mailto:konyashova@list.ru)

## МЕТОДИКА ОЦЕНКИ УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

### METHODOLOGY OF ASSESSMENT OF THE LEVEL OF ECONOMIC SUSTAINABILITY OF THE ENTERPRISE DEVELOPMENT

*В статье авторами рассмотрено понятие экономической устойчивости предприятия и ее составляющих. Дана характеристика критериев экономической устойчивости, каждому из которых присвоен набор показателей, представлена оценка количественных значений показателей критериев, а также значений, удовлетворяющих требованиям экономической устойчивости. Рассмотрена матрица областей экономической устойчивости развития предприятия, позволяющая оценить уровень экономической устойчивости развития предприятия, дана характеристика каждой области матрицы. Изобретена пошаговая методика оценки экономической устойчивости развития.*

*The article has reviewed the concept of economic sustainability of the enterprise and its functional components. The characteristic of criteria of economic sustainability has been provided, each of which has been given the set of indicators, the assessment of quantitative values of the criteria indicators has been given, as well as the values meeting the requirements of economic sustainability. The matrix of the areas of economic sustainability of development of the enterprise allowing evaluating the level of economic sustainability of development of the enterprise has been reviewed; the characteristic of each area of the matrix has been provided. The step-by-step technique of assessment of economic sustainability of development has been invented.*

*Ключевые слова: экономическая устойчивость, функциональные составляющие, критерии, потенциал, эффективность, показатели, матрица областей экономической устойчивости, методика оценки, шкала соответствия, экспресс-анализ экономической устойчивости.*

*Keywords: economic sustainability, functional components, criteria, capacity, efficiency, indicators, matrix of areas of eco-*

*nomical sustainability, methodology of assessment, scale of correspondence, express analysis of economic sustainability.*

Современные условия рыночных отношений и формы конкуренции все агрессивнее воздействуют на деятельность предприятий. Поэтому в настоящее время многие специалисты в качестве основной цели функционирования и развития социальных и экономических объектов разного уровня рассматривают сохранение «устойчивости» их развития при возможных изменениях (обычно негативных) условий их деятельности.

Прежде чем перейти к методике оценки экономической устойчивости развития предпринимательской структуры, рассмотрим теоретические аспекты данной категории.

С. М. Ильясов считает, что устойчивость – свойство системы возвращаться в равновесный или близкий к нему режим после выхода из него в результате какого-либо воздействия [1, с. 7].

Предпринимательская структура (организация, предприятие), являясь социально-экономической системой, существует не изолированно, подвергаясь в большей или меньшей степени воздействию внешних сил. Само существование экономической системы зависит от того, насколько быстро и успешно она ответит на внешнее воздействие или адаптируется к изменениям внешней среды корректировкой своих внутренних переменных, то есть насколько она сможет сохранить (при исходном наличии) свое внутреннее равновесие.

Таким образом, в контексте развивающейся предпринимательской структуры экономическая устойчивость представляет собой динамическую характеристику.

Для всестороннего анализа категории экономической устойчивости авторами предлагается введение термина

«функциональная составляющая». В данном случае для достижения и обеспечения экономической устойчивости изменениям подвергается какая-либо функция либо совокупность функций предприятия.

Функциональная составляющая экономической устойчивости – это категория, характеризующая экономическую устойчивость хозяйствующего объекта с позиции эффективности выполнения им своих функций.

Виды и понятие функциональных составляющих экономической устойчивости определяются непосредственно исходя из функций организации.

Авторами выделены следующие функциональные составляющие:

1. Производственная устойчивость (ПУ).
2. Рыночная устойчивость (РУ).
3. Финансовая устойчивость (ФУ).
4. Инвестиционно-инновационная устойчивость (ИИУ).

Данные две составляющие экономической устойчивости были объединены в одну группу для упрощения дальнейших расчетов.

5. Социальная устойчивость (СУ).
6. Экологическая устойчивость (ЭУ).

Таким образом, характеристика экономической устойчивости с позиции функциональных составляющих позволит проанализировать различные ее аспекты.

#### **Критерии оценки экономической устойчивости**

Как уже было сказано выше, экономическая устойчивость развития предприятия – явление динамическое, колеблющееся. Другими словами, это состояние его равновесия, которое предполагает адаптивность предприятия к изменениям, в первую очередь внешней среды. Для успешной адаптации к изменениям предприятие должно некой обладать определенной потенциальной возможностью вернуться к равновесному состоянию, а для этого предприятие должно обладать определенным запасом энергии, направленным на нейтрализацию последствий влияния дестабилизирующих факторов. Такой энергией, по нашему мнению, является потенциал экономической устойчивости.

Таким образом, первым критерием оценки экономической устойчивости является уровень использования потенциала предприятия (УИП).

Помимо «запаса энергии» предприятия большое значение имеет скорость реакции на изменения внешней среды, так как, обладая даже большим потенциалом, при медленной адаптивной реакции предприятие растеряет свой запас энергии. В качестве скорости адаптивной реакции, по нашему мнению, выступает эффективность деятельности (ЭД).

Таким образом, вторым критерием оценки экономической устойчивости является эффективность деятельности.

Вывод об устойчивости или неустойчивости развития предприятия должен быть основан на глубоком анализе всех сторон деятельности предприятия и перспектив

его развития или существования в бизнесе; соответственно критериями оценки будут выступать эффективность деятельности, степень использования потенциала. Критерии не имеют, но предполагают количественную определенность, которая будет базироваться на традиционных показателях, отражающих результаты деятельности предприятия, таких как динамика важнейших оценочных абсолютных показателей, абсолютные величины и динамика различных коэффициентов. Определенную сложность несомненно будут представлять предметные составляющие вышеуказанных критериев оценки, здесь уместны субъективность и некоторая свобода выбора (перечень показателей оценки экономической устойчивости представлен в табл. 1).

#### **Методика оценки**

Процедура оценки экономической устойчивости предполагает сопоставление количественных и качественных характеристик показателей производственной системы со значениями, необходимыми для экономической устойчивости.

Для реализации предлагаемой методики оценки уровня экономической устойчивости развития необходимо использовать инструменты оценки:

1. Шкала соответствия показателей оценки требованиям экономической устойчивости.
2. Табулированная форма экспресс-анализа экономической устойчивости.
3. Оценка экономической устойчивости, предполагающая матричную форму предоставления данных.
4. Матрица областей экономической устойчивости развития предприятия.

*1. Шкала соответствия показателей оценки требованиям экономической устойчивости.*

Процедура оценки экономической устойчивости развития предполагает расчет ряда показателей, характеризующих состояние предприятия «де эквилибрис» — в состоянии равновесия. Вывод об экономической устойчивости или неустойчивости должен опираться на оценку значения соответствующего показателя (группы показателей, совокупности показателей). Оценка значения показателя с точки зрения соответствия уровню экономической устойчивости должна осуществляться сравнением с нормой, нормативом или среднеотраслевым значением, или значением этого показателя у конкурента. Сравнение полученного значения показателя с нормативным должно предполагать наличие последнего. Многие показатели, принимаемые как показатели экономической устойчивости, имеют если не норматив, то по меньшей мере рекомендуемые значения.

В таблице ниже представлены показатели оценки экономической устойчивости, сгруппированные по критериям и функциональным составляющим.

*Таблица 1*

#### **Шкала соответствия показателей оценки требованиям экономической устойчивости**

Показатель	Значение показателя, удовлетворяющее требованиям экономической устойчивости
<i>Финансовая устойчивость</i>	
<i>Критерий «Потенциал»</i>	
коэффициент текущей ликвидности	1–2
коэффициент срочной ликвидности	0,7–0,8
коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,25
коэффициент маневренности	–

Окончание табл. 1

Показатель	Значение показателя, удовлетворяющее требованиям экономической устойчивости
коэффициент финансовой зависимости	$\leq 1$
коэффициент автономии	$\geq 0,5$
коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$
ЧОК / КЗ	$\geq 1$
<i>критерий «Эффективность»</i>	
рентабельность продаж	$\geq$ среднего значения
рентабельность активов	$\geq$ среднего значения
рентабельность собственного капитала	$\geq$ среднего значения
коэффициент финансового рычага	0,5–1
<i>Производственная устойчивость</i>	
<i>критерий «Потенциал»</i>	
уровень использования мощностей	$\geq$ среднего значения
доля активной части ОПФ	$\geq$ среднего значения
коэффициент износа ОПФ	$\geq$ среднего значения
<i>критерий «Эффективность»</i>	
обновление / выбытие ОПФ	$\geq 1$
фондоотдача	$\geq 1$
<i>Рыночная устойчивость</i>	
<i>критерий «Потенциал»</i>	
коэффициент оборачиваемости КЗ / коэффициент оборачиваемости ДЗ	$\geq 1$
диверсификация	наличие диверсификации
<i>критерий «Эффективность»</i>	
реализованная продукция / товарная продукция	$\geq 0,8$
темп изменения физического объема продаж	$\geq 1$
<i>Инвестиционно-инновационная устойчивость</i>	
<i>критерий «Потенциал»</i>	
коэффициент инвестиционной привлекательности	$\geq 1$
темп изменения доли инновационной продукции	$\geq 1$
<i>критерий «Эффективность»</i>	
темп изменения объема инвестиций в основной капитал	$\geq 1$
темп изменения объема инвестиций в НИОКР	$\geq 1$
темп изменения объема инвестиций в НМА	$\geq 1$
<i>Социальная устойчивость</i>	
<i>критерий «Потенциал»</i>	
коэффициент текучести кадров	0,03–0,05
предоставление социального пакета	Наличие соц. пакета
<i>критерий «Эффективность»</i>	
средняя заработная плата по предприятию / средняя заработная плата по региону	$\geq 1$
темп изменения производительности труда / темп изменения реализации продукции	$\geq 1$
<i>Экологическая устойчивость</i>	
<i>критерий «Потенциал»</i>	
изменение доли массы выбросов загрязняющих веществ предприятия в общей массе выбросов по области	$\leq 1$
<i>критерий «Эффективность»</i>	
изменение массы выбросов загрязняющих веществ предприятия в атмосферу	$\leq 1$

Таким образом, оценка количественных значений показателей в совокупности позволит определить экономическую устойчивость как по функциональным составляющим, так и по критериям оценки.

2. Табулированная форма экспресс-анализа экономической устойчивости (табл. 2) представляет собой специальную таблицу, в которой в четко определенной последовательности перечислены все показатели экономической

устойчивости по функциональным составляющим и критериям оценки, приведены количественные и качественные характеристики показателей.

После сопоставления имеющихся количественных и качественных характеристик показателей со шкалой соответствия по каждому показателю указывается, либо он соответствует требованиям экономической устойчивости развития, что в таблице отражается как 1, либо нет (0).

Таблица 2

**Табулированная форма экспресс-анализа экономической устойчивости**

№	Наименование показателя	Характеристика	Оценка
Рыночная устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Коэффициент оборачиваемости КЗ / коэффициент оборачиваемости ДЗ		
2	Диверсификация		
Критерий «Эффективность»			
3	Реализованная продукция / товарная продукция		
4	Темп изменения физического объема продаж		
Производственная устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Уровень использования мощностей		
2	Доля активной части ОПФ		
Критерий «Эффективность»			
3	Коэффициент износа ОПФ		
4	Выбытие / обновление ОПФ		
5	Фондоотдача		
Финансовая устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Коэффициент текущей ликвидности		
2	Коэффициент срочной ликвидности		
3	Коэффициент абсолютной ликвидности		
4	Коэффициент маневренности		
5	Коэффициент финансовой зависимости		
6	Коэффициент автономии		
7	Коэффициент обеспеченности собственными средствами		
8	Чистый оборотный капитал / краткосрочные обязательства		
Критерий «Эффективность»			
9	Рентабельность продаж		
10	Рентабельность активов		
11	Рентабельность собственного капитала		
12	Коэффициент финансового рычага		
Инвестиционно-инновационная устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Коэффициент инвестиционной привлекательности		
2	Доля инновационной продукции		
Критерий «Эффективность»			
3	Темп изменения объема инвестиций в основной капитал		
4	Темп изменения объема инвестиций в НИОКР		
5	Темп изменения объема инвестиций в нематериальные активы		
Социальная устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Коэффициент текучести кадров		
2	Предоставление социального пакета		
Критерий «Эффективность»			
3	Средняя заработная плата по предприятию / Средняя заработная плата по региону		
4	Производительность труда		
Экологическая устойчивость			
Критерий «Потенциал»			
1	Изменение доли массы выбросов загрязняющих веществ предприятия в общей массе выбросов по области		
Критерий «Эффективность»			
2	Темп изменения массы выбросов загрязняющих веществ предприятия в атмосферу		

3. Оценка экономической устойчивости выполняется в трех частях:

Часть I. Функциональные составляющие экономической устойчивости.

Часть II. Критерии оценки экономической устойчивости.

Часть III. Матричная форма предоставления результатов оценки экономической устойчивости предприятия.

Первые две части предполагают формализованную оценку всех показателей, включенных в модель экономической устойчивости, и в целом их совокупности.

В первой части все показатели сгруппированы по функциональным составляющим, во второй части – по критериям оценки. Наименования показателей не приводятся, лишь

их номера (в соответствии с перечнем показателей в таблице экспресс-оценки экономической устойчивости).

Далее все соответствующие оценки суммируются и в заключении указывается их сумма по соответствующему уровню экономической устойчивости.

*Матричная форма предоставления результатов расчетов* – часть III оценки экономической устойчивости предприятия.

Результаты расчетов первых двух частей формализованной оценки экономической устойчивости можно свести воедино и представить в матричной форме. В этом случае необходимо формирование базовой – нормативной матрицы (при условии, что все показатели соответствуют требованиям экономической устойчивости развития).

Таблица 3

**Исходная нормативная матрица оценки экономической устойчивости развития**

Функциональная составляющая экономической устойчивости	Критерий экономической устойчивости		Итоговая оценка в баллах
	УИП	ЭД	
РУ	2	2	4
ПУ	2	3	5
ФУ	8	4	12
ИИУ	2	3	5
СУ	2	2	4
ЭжУ	1	1	2
Итоговая оценка в баллах	17	15	32

Балльные оценки экономической устойчивости хороши для использования их как основы. Более понятно, если оценки были бы представлены в процентном измерении. Примем за 100% максимальное значение по группе показателей по каждому критерию оценки и функциональной составляющей. Тогда итоговая оценка и по горизонтали, и по вертикали потребует процедуры взвешивания каждого из них. Придадим каждому составляющему компоненту равный вес, тогда итоговая оценка, например по рыночной устойчивости, будет выглядеть:

$$PУ = \frac{100\% (2 \text{ балла}) + 100\% (2 \text{ балла})}{2} = 100\% \quad (1)$$

Если же показатели рыночной устойчивости по критериям оценки не все соответствуют требованиям экономической устойчивости, то соответственно результат РУ (рыночной устойчивости) будет менее 100%.

Тогда матричная форма предоставления результатов оценки экономической устойчивости будет выглядеть следующим образом (табл. 4).

Таблица 4

**Матричная форма предоставления результатов оценки экономической устойчивости**

Функциональная составляющая экономической устойчивости	Критерий экономической устойчивости		Итоговая оценка в баллах
	УИП	ЭД	
РУ			
ПУ			
ФУ			
ИИУ			
СУ			
ЭжУ			
Итоговая оценка в баллах			

После того как рассчитана итоговая оценка экономической устойчивости развития предприятия по критериям в процентном измерении, необходимо определить область, занимаемую предприятием, по матрице областей экономической устойчивости развития предприятия (рис. 1).

Рассмотрим матрицу устойчивости развития и присвоим каждому квадрату название. Содержание устойчивости развития предполагает гармоничное сочетание потенциала и эффективности.

Уровень использования потенциала предприятия может быть недостаточным (0–33,3%), достаточным (33,3–66,7%) и максимальным (66,7–100%).

Определим, что эффективность деятельности может изменяться от 0 до 33,3% (низкая эффективность), от 33,3 до 66,7 % (средняя эффективность) и от 66,7 до 100 % (высокая эффективность).

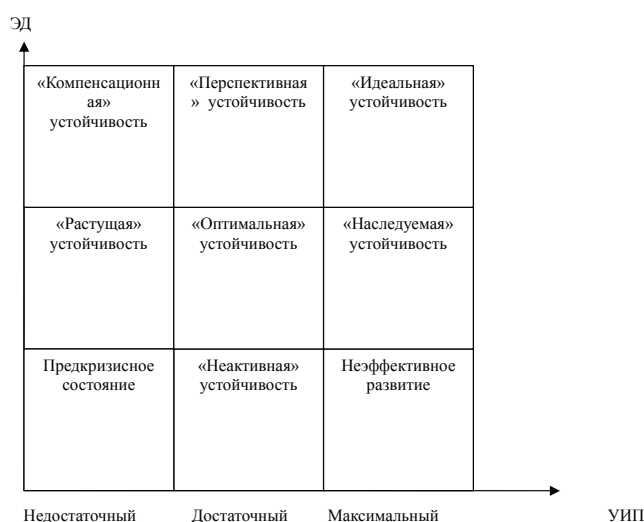


Рис. 1. Матрица областей экономической устойчивости развития предприятия

Дадим название каждому сочетанию потенциала и эффективности, определяющему устойчивость развития предприятия:

1. Предкризисное состояние (потенциал недостаточный, эффективность низкая). Большая часть показателей находится на низком уровне, существуют проблемы в производстве или сбыте продукции. Скорее всего, предприятия, попавшие в этот квадрат, характеризуется сбоями в производственно-хозяйственной деятельности, выпуск продукции ведется нерегулярно, сбыт ранее произведенной продукции не осуществляется. Значительное сокращение рабочих мест, высокая задолженность по выплате заработной платы. Возможно, предприятие не способно самостоятельно выполнить договорные обязательства.

2. «Оптимальная» устойчивость (потенциал достаточный, эффективность средняя). Экономическое положение обеспечивается стабильными технико-экономическими показателями. Социальная и материальная удовлетворенность трудового коллектива на значительном уровне. Характеризуется равномерным положительным трендом показателей. Данный квадрат является своего рода «золотой серединой», так как здесь наблюдается сбалансированность между достаточным запасом энергии и средней скоростью реакции на изменения.

3. «Идеальная» устойчивость развития (потенциал существенный, эффективность высокая). Экономическое положение высокоэффективное. Характеризуется стабильным увеличением технико-экономических показателей в пределах запланированных значений. Персонал обеспечен стабильной заработной платой, созданы оптимальные условия его труда, отдыха и воспроизводства. Выполнение предприятием всех обязательств не вызывает сомнения. Очевидно, что данный квадрат является целью управленческих решений, достичь которой крайне сложно, и постоянно пребывать в нем, скорее всего, невозможно, так как предприятие использует запас всей своей энергии (максимальный уровень использования потенциала) и движется с максимальной скоростью (высокая эффективность), что может привести к «истощению» возможностей предприятия.

4. «Растущая» устойчивость (потенциал недостаточный, эффективность средняя). Предполагается, что в данном случае усилия предприятия направлены на обеспечение эффективности при сохранении незначительного потенциала.

Такое состояние, скорее всего, говорит о том, что предприятие действует в условиях ограниченных финансовых возможностей, оставляет минимальный запас энергии, чтобы наращивать скорость реакции, здесь как бы «потенциал» поддерживает «эффективность».

5. Компенсационная устойчивость (потенциал недостаточный, эффективность высокая). Управленческие действия в этом квадрате представляют собой «сочетание крайностей» – незначительный потенциал компенсируется высокой эффективностью. Осуществляются действия по получению максимальной отдачи, но без учета потенциала, то есть все внимание к эффективности деятельности.

6. «Перспективная» устойчивость (потенциал достаточный, эффективность высокая). В этом случае предприятие имеет достаточный, но не максимально возможный потенциал, но эффективность деятельности высокая, и это хорошо, так как это приведет к тому, что потенциал будет сформирован на максимальном уровне. Пополнение потенциала усилит позицию на рынке и улучшит его экономическую устойчивость.

7. «Неактивная» устойчивость (потенциал достаточный, эффективность низкая). Здесь мы видим обратную картину квадрату «Растущая устойчивость». В условиях ограниченности финансовых возможностей все усилия направлены на поддержание потенциала предприятия, но эффективность низкая, что, безусловно, временно приостанавливает развитие, т. е. деятельность предприятия направлена не на рост, а на удержание существующих позиций.

8. Неэффективное развитие (потенциал максимальный, эффективность низкая). Данный квадрат характеризует совокупность управленческих действий, к сожалению, неэффективных. Как было сказано ранее, устойчивое разви-

тие – это гармоничное сочетание потенциала и эффективности. Любое негармоничное сочетание следует признать неэффективным, то есть нерезультативным, не достигающим необходимого эффекта. Впрочем, такое название (неэффективный) только у этого, а не у всех других, кроме № 3, квадратов. Почему? Предприятие с таким управлением накапливает средства, создает существенный потенциал и ничего (почти) не предпринимает. В этом случае разрыв между потенциалом и эффективностью велик, это рано или поздно приведет к тому, что предприятие растеряет свой потенциал, что повлечет негативные последствия.

9. Наследуемая устойчивость (потенциал существенный, эффективность средняя). Предприятие имеет значительный потенциал, но эффективность не соответствует необходимому уровню. Предприятие обладает устойчивостью в основном за счет накопленного запаса энергии (потенциала). В данном случае разрыв между потенциалом и эффективностью невелик, что является лишь неблагоприятной тенденцией.

Итак, разработана методика оценки устойчивости развития предприятия, основой которой является матрица областей экономической устойчивости развития. Матрица разработана с помощью метода сценарного прогнозирования – матрицирования. Каждая позиция матрицы предполагает варианты стратегических маршрутов – стратегические указания, с помощью которых можно определить направление развития предприятия. Безусловно, в хозяйственной практике чистого состояния в соответствии с определенной стратегией наверняка нет, и все же, определив исходное состояние предприятия в матрице, можно предположить варианты маршрута развития, его достоинства и недостатки и принять соответствующие решения.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ильясов С. М. Устойчивость банковской системы: механизмы управления, региональные особенности: учеб. пособие для студ. вузов. М.: ЮНИТИ-Дана, 2001. 255 с.

## REFERENCES

1. Ilyasov S. M. Sustainability of the bank system: management mechanisms, regional features: text book. M.: UNITI-Dana, 2001. 255 p.