

ОПРЕДЕЛЕНИЕ И РАСЧЕТ ФАКТОРНОГО ПОКАЗАТЕЛЯ СТЕПЕНИ СТАБИЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация

Статья посвящена определению понятия «стабильное развитие предприятия». Приведена классификация факторов, оказывающих влияние на стабильность предприятия. Предложена расчет факторного показателя, позволяющего определить степень стабильности исследуемого предприятия.

Ключевые слова: стабильность, фактор, предприятие

Keywords: stability, factor, enterprise

В период развития рыночных отношений для обеспечения устойчивого состояния и развития общества необходимым условием является поддержание стабильного положения предприятий.

В экономической литературе термин стабильность употребляется в нескольких аспектах:

- 1) как одна из фаз жизненного цикла предприятия;
- 2) как цель деятельности предприятия, результатом которой, по утверждению автора работы [1,6], является стабильное превышение доходов над расходами.
- 3) как свойство, характеристика предприятия.

В современной экономической теории устойчивость, стабильность обычно определяются как понятия в концепциях экономического равновесия, которые в макроэкономическом аспекте рассматривали самые различные социально-экономические школы. По определению из источника [2] слова «стабильность», «устойчивость», «равновесие» употребляются как синонимы и обозначают свойство объекта долго сохраняться, не изменяться, быть стойким по отношению к посторонним явлениям. Понятие «стабильность» в отношении функционирования предприятий встречается в научной литературе редко. Этот термин применим в основном для экономики, например, «стабилизация экономики как один из факторов успешного функционирования предприятия».

Одни ученые как из [3] отмечают, что «основой стабильности положения предприятия служит его устойчивость». Другие употребляют понятие «устойчивость» для характеристики финансового положения предприятий. Так, по мнению автора [4] устойчивость отождествляется со стабильным развитием предприятия, обобщающим критерием которого служит оценка вероятности банкротства последнего. Из [5] следует, что устойчивость предприятия включает два его основных состояния: стабильное функционирование; устойчивое развитие.

В рамках такого подхода рассматривается стабильность как многофакторное явление, при котором необходимым условием функционирования предприятия является поддержание его постоянной устойчивости, то есть способности получения прибыли предприятием при неснижающемся уровне его финансово-хозяйственной деятельности в долговременном аспекте.

При этом под *экономической стабильностью* понимается сохранение положительных тенденций потенциала предприятия с учетом сложившегося соотношения между спросом и предложением в выбранных стратегических условиях хозяйствования. Потенциал предприятия, по утверждению автора [5] включает в себя совокупность средств, подлежащих воспроизводству и необходимых для организации бесперебойного процесса деятельности предприятия. Под *экономической устойчивостью* по отношению к понятию стабильности понимается способность производственно-хозяйственной системы возвращаться в положение стабильности после возникающих изменений в условиях осуществления предприятием любого вида деятельности. На рис. 1 показаны элементы, характеризующие экономическое состояние предприятия и их взаимосвязь.



Рис. 1. Элементы, характеризующие экономическое состояние предприятия

Стабильность может быть рассмотрена относительно статичных и динамичных систем. Применительно к статичным системам, стабильность трактуется в аспекте категорий «покой», «равновесие», к динамичным – рассматривается как сохранение развития этих систем. В этом случае на уровне предприятия более правомерно использовать термин стабильность развития. *Стабильность развития* – комплексная характеристика состояния предприятия, отражающая его способность поддерживать неснижающийся уровень потенциала в условиях изменяющейся внешней и внутренней среды. Это стабильность тенденций развития.

Стабильность в качестве обобщающей характеристики предприятия формируется как результат действия большого количества факторов и условий. Сложность их учета и соответствующего управления обуславливается: направленностью действия; невозможностью оценить количественно некоторые факторы; масштабностью и интенсивностью; чувствительностью предприятия к влиянию факторов.

Для решения обозначенной проблемы необходимо систематизировать и классифицировать факторы, анализируемые в работах [6], [7], [8]. В таблицах 1 и 2 представлены факторы, оказывающие влияние на обеспечение стабильности предприятия.

Таблица 1

Классификация эндогенных факторов

Группа факторов	Составляющие факторов
Производственные или факторы, лежащие в основе основной деятельности	выполнение плана производства
	структура текущих затрат (высокая доля постоянных издержек)
	уровень использования основных средств
	уровень использования новых технологий
	степень диверсификации ассортимента продукции
	модернизация оборудования
Организационно-управленческие	принятие управленческих решений
	контроль за исполнением
	взаимоотношения в коллективе
	текучесть кадров
	структура управления предприятием
Финансовые	финансовая стратегия
	маркетинговая стратегия
	структура активов
	доля заемного капитала
	зависимость от покупателей
	зависимость от поставщиков
	доля краткосрочных источников привлечения заемного капитала

	величина и динамика дебиторской задолженности
	стоимость капитала
	уровень финансовых рисков
	система учета

Таблица 2

Классификация экзогенных факторов

Группа факторов	Составляющие факторов
Факторы прямого воздействия	
Государственно-правовые	налоговая система
	состояние регулирующего законодательства
Рыночные	уровень конкуренции в отрасли
	спрос на продукцию предприятия
	предложения товаров – субститутов
	активность фондового рынка
	стабильность валютного рынка
Факторы косвенного воздействия	
Экономические	динамика объема национального дохода
	уровень инфляции
	динамика реальных доходов населения
	уровень безработицы
Научно-технические	износ и обновление оборудования
Политические	политическая стабильность
	криминогенная ситуация
Социальные	демографические тенденции
природно-климатические	стихийные бедствия

По сфере влияния все факторы подразделяются на экзогенные или внешние - не зависящие от деятельности предприятия, и эндогенные (внутренние), влияние которых зависит от деятельности предприятия. [6].

Экзогенные факторы подразделяются на факторы прямого воздействия, которые оказывают непосредственное влияние на операции предприятия и испытывают на себе прямое воздействие операций предприятия, и факторы косвенного воздействия, которые не могут оказывать прямого немедленного влияния.

При классификации экзогенных факторов следует учитывать их взаимосвязанность, сложность, подвижность и неопределенность [6]. Взаимосвязанность экзогенных факторов – это уровень силы, с которой изменение одного из них воздействует на другие. Под сложностью внешней среды понимается число факторов, на которые производственная система обязана реагировать в целях своего выживания, а также уровень вариации каждого фактора. Подвижность или динамичность среды – это скорость, с которой происходят изменения в окружении предприятия. Неопределенность внешней среды является функцией зависящей от количества информации, которой располагает предприятие по поводу конкретного фактора внешней среды, а также функцией уверенности в точности располагаемой информации. Чем неопределеннее внешнее окружение, тем труднее принимать эффективные решения.

Эндогенные факторы условно классифицируются по видам деятельности предприятия, связанными напрямую с основной (производственной), организационно-управленческой, финансовой деятельностью.

По оказанию влияния на стабильность предприятия экзогенные и эндогенные факторы подразделяются на дестабилизирующие, нейтральные и положительно влияющие. Дестабилизирующие – это факторы, которые выводят предприятие из состояния стабильного функционирования. Нейтральные – факторы, не оказывающие воздействия на стабильность

предприятия, либо влияют очень мало. Положительно влияющие поддерживают стабильное развитие предприятия.

Траектория эволюционного развития любого предприятия имеет вид жизненного цикла в виде смены его фаз. Потеря стабильности имеет место быть в начале существования, в конце или в переходах от одной фазе к другой. В этом случае воздействие экзогенных и эндогенных факторов приводит либо к временной потере стабильности, либо к банкротству предприятия.

Для определения степени воздействия факторов на предприятие применяется метод суммы мест, используемый в экономическом моделировании. Исходные данные взяты из анкеты-опросника, высланной специалистам в области экономики и руководящему составу промышленных предприятий Республики Беларусь. Форма анкеты с указанием ключевых факторов, оказывающими влияние на стабильность предприятия в агрегированном виде представлена в таблице 3.

Таблица 3

Определение степени влияния представленных факторов на стабильность предприятия

Наименование фактора	В большей степени	В определенной степени	В малой степени	Практически нет
1	2	3	4	5
<i>производственные</i>				
Выполнение плана производства	4	3	2	1
Модернизация оборудования	4	3	2	1
Использование новых технологий	4	3	2	1
<i>финансовые</i>				
Работа службы маркетинга	4	3	2	1
Финансовая стратегия	4	3	2	1
Зависимость от покупателей	4	3	2	1
Зависимость от поставщиков	4	3	2	1
Система учета	4	3	2	1
<i>организационно-управленческие</i>				
Принятие решений	4	3	2	1
Взаимоотношения в коллективе	4	3	2	1
1	2	3	4	5
Структура управления предприятием	4	3	2	1
<i>внешние</i>				
Налоговая система	4	3	2	1
Состояние регулирующего законодательства	4	3	2	1
Уровень конкуренции в отрасли	4	3	2	1
Стабильность валютного рынка	4	3	2	1
Уровень инфляции	4	3	2	1
Уровень безработицы	4	3	2	1
Политическая стабильность	4	3	2	1
Криминогенная ситуация	4	3	2	1
Демографические	4	3	2	1

тенденции				
Стихийные бедствия	4	3	2	1

В результате анкетирования была сформирована таблица результатов опроса, состоящая из I - строк и k - столбцов, где I - количество факторов, k – количество анкет.

Путем выборки исходная таблица была преобразована в таблицу, элементами которой являются количества (n) выставленных оценок со значением j для каждого I - го фактора, где j изменяется в диапазоне от 1 до 4.

По формуле (1) рассчитывается средняя оценка по каждому фактору:

$$\bar{W}_i = \frac{\sum_{j=1}^4 j \times n_{ij}}{k}, \quad (1)$$

где n_{ij} - количество оценок со значением j по i-му фактору

k - общее количество анкет

Средняя оценка необходима для расчета весомости каждого фактора, определяется по формуле (2):

$$W_i = \frac{\bar{W}_i}{\sum_{i=1}^I \bar{W}_i}, \quad (2)$$

где \bar{W}_i - средняя оценка по каждому фактору, определяется по формуле (1):

В таблице 4 представлена весомость факторов.

Таблица 4

Весомость факторов

Наименование фактора	Весомость фактора, (Wi)
1	2
Выполнение плана производства	0,052
Модернизация оборудования	0,052
Использование новых технологий	0,049
Работа службы маркетинга	0,049
Финансовая стратегия	0,055
Зависимость от покупателей	0,055
Зависимость от поставщиков	0,054
Система учета	0,049
Принятие решений	0,060
Взаимоотношения в коллективе	0,054
Структура управления предприятием	0,054
Налоговая система	0,055
Состояние регулирующего законодательства	0,049
Уровень конкуренции в отрасли	0,049
Стабильность валютного рынка	0,046
Уровень инфляции	0,046
Уровень безработицы	0,042
Политическая стабильность	0,047
Криминогенная ситуация	0,026
Демографические тенденции	0,028
Стихийные бедствия	0,029

Значение весомости факторов необходимо для расчета факторного показателя степени стабильности (S), который определяется по формуле (3):

$$S = \sum W_i \times P_i, \quad (3)$$

где W_i - весомость i -го фактора

где P_i - балльная оценка в диапазоне от 0 до 100 (измерение производится в процентах от достигнутого уровня) по i -му фактору. Балл ставится в зависимости от выполнения плановых заданий, составленных с учетом влияния вышеперечисленных факторов, в тех случаях, когда плановый показатель может быть задан, в остальных экспертным путем. Все выполняющиеся процессы для стабильно работающего предприятия будут иметь наивысшую оценку, равную 100%.

Таким образом, стабильно функционирующее предприятие, у которого факторный показатель степени стабильности стремится к наивысшей оценке 100.

Представленный расчет степени стабильности предприятия является одним из элементов в системе обеспечения стабильного функционирования промышленных предприятий и позволяет:

- сравнивать финансовое состояние одного предприятия с другим. На рисунке 2 изображен сравнительный анализ двух предприятий, на одном закрашенная область в светлый цвет означает степень стабильности более низкую (факторный показатель равен 40,8). На другом закрашенная область в темный цвет означает, что предприятие функционирует более стабильно по сравнению с первым (факторный показатель равен 49,5). Причем видно, на какие производственные процессы, в основе которых лежит влияние того или иного фактора, следует обратить руководству предприятия.

- определить сильные и слабые стороны в деятельности предприятия;

- установить конкретные цели повышения стабильности благодаря корректированию влияния эндогенных факторов;

- обеспечить основанное на конкретных данных стратегическое и текущее планирование, направленное на обеспечение стабильного развития предприятия.

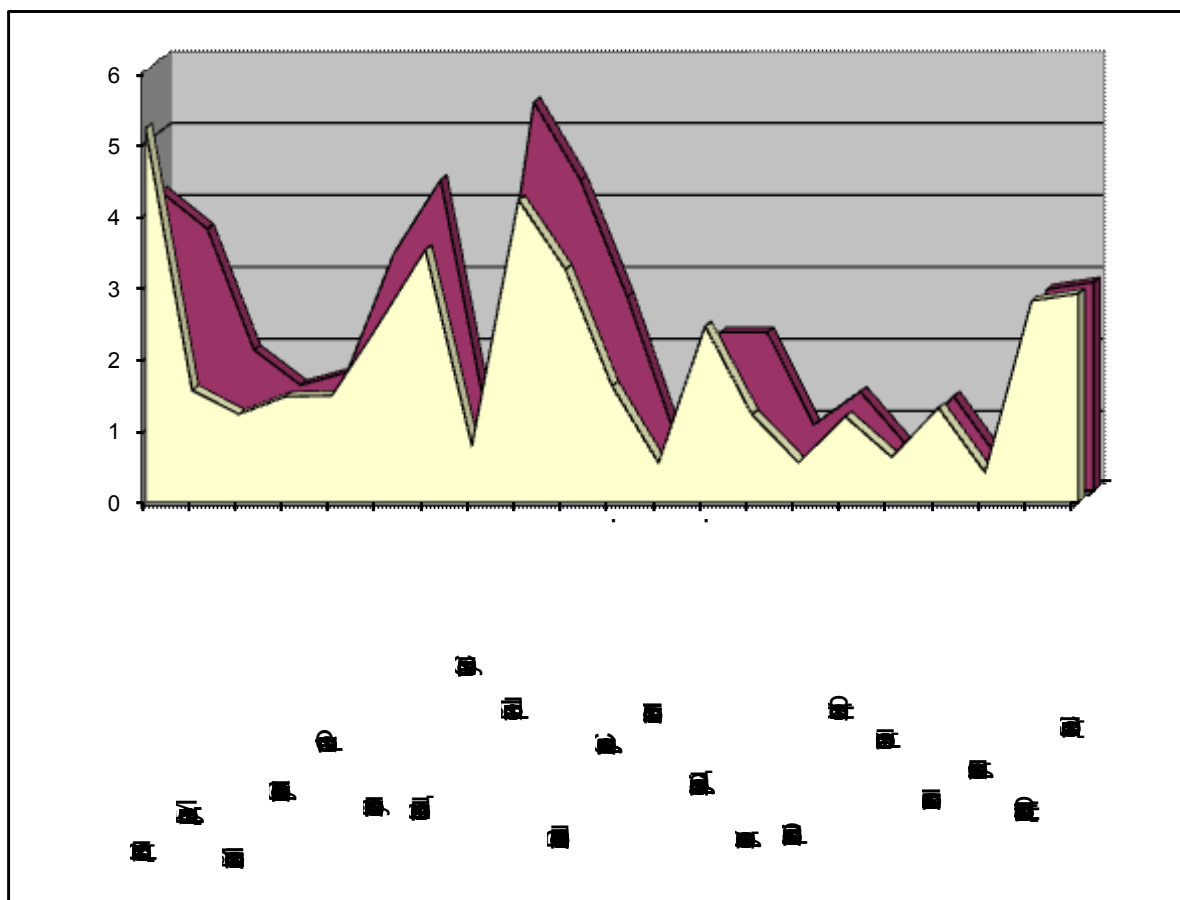


Рис.2 Сравнительный анализ степени стабильности двух предприятий.

Литература

1. Головкина О.В. Механизм оценки финансово-экономической стабильности функционирования предприятия. – Волгоград: Изд-во Волгогр. гос. ун-та, 2003.
2. Большой экономический словарь./Под ред. Азриэляна А.Н. – М.: ИНФРА – М, 1999. - 1134 с.

3. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: учебное пособие. – 2-е издание, переработанное и дополненное. – М.: издательство «дело и сервис»; Новосибирск: издательский дом «сибирское соглашение», 1999. – 160 с.
4. Уткин Э.А. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. – М.: Издательство «Зерцало», 1998. – 272с.
5. Сапелкина Е.П. Исследование экономической устойчивости предприятий: традиционные модели и новые инструменты. – Мн.: Адукацыя і выхаванне, 2003. – 176с.
6. Минин Н.Н. Механизм устойчивого функционирования промышленного предприятия: Дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.05. – Белгород, 2000. – 170 с.
7. Мурина Н.Н. Финансовые факторы повышения экономической устойчивости предприятий в переходный период: Дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.05. – М., 2001.
8. Смирнова С.С. Управление влиянием факторов на устойчивость предприятий в условиях перехода к рынку: Дис. ... канд. эконом. наук: 08.00.05. – Апатиты, 1998.