

УДК 332.142

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА СОСТОЯНИЕ РЕГИОНА В КРИЗИСНЫХ УСЛОВИЯХ

© 2010 О.А. Кавыршина, И.А. Егорова*

Ключевые слова: предприятие, фактор, оценка влияния, банковский рейтинг, рейтинговое число.

Рассматриваются факторы деятельности предприятия, влияющие на развитие региона, определяется методика оценки влияния факторов и отбора предприятий для принятия решений о выделении дотаций в условиях нестабильности.

В последние годы усилилось влияние таких дестабилизирующих для регионального развития факторов, как отсутствие конкурентоспособного производства, избыточность неэффективного имущественного комплекса на крупных промышленных предприятиях, отсутствие бюджетных программ развития производства, неблагоприятный инвестиционный климат, неплатежи предприятий в бюджеты.

В настоящее время реализуются различные региональные программы по оздоровлению предприятий и оказанию им финансовой помощи.

Наиболее значимыми показателями, которые определяют результативность реформирования с точки зрения администрации и инвесторов, являются:

- 1) обеспечение текущих платежей в бюджет;
- 2) выполнение графика погашения задолженности в бюджеты;
- 3) сокращение задолженности по заработной плате и рост душевого дохода;
- 4) сохранение и рост числа рабочих мест;
- 5) стабилизация и рост экономической эффективности;
- 6) выход на безубыточное функционирование, стабилизация и рост предельной и чистой прибыли.

Условие отбора предприятий - отнесение их к статусу предприятий, имеющих социальную или экономическую значимость для региона.

Для этого должно соблюдаться хотя бы одно из условий:

♦ предприятие относится к приоритетной отрасли региона;

♦ выпускаемая продукция или услуги относятся к предметам повседневного спроса или к предметам стратегического назначения;

♦ не менее 20% общего объема продукции отправляется на экспорт;

♦ наличие на балансе предприятия объектов инженерной, транспортной и социальной инфраструктуры общей оценочной стоимостью не менее 50 000 МРОТ;

♦ размер обязательных платежей в бюджеты всех уровней не менее 50 000 МРОТ в год;

♦ на финансирование благотворительной деятельности направляется не менее 25% того, что разрешено законодательством.

По мнению авторов, можно выделить следующие группы факторов деятельности предприятия, влияющих на социально-экономическое развитие региона в условиях нестабильной ситуации (естественно, данный перечень требует его конкретизации для каждого вида производства, ранжирования показателей на основные и второстепенные).

1. Производственные факторы:

1.1. Динамика производства.

1.2. Реальный уровень загрузки производственных мощностей.

1.3. Темп обновления основных производственных фондов (реновации).

1.4. Стабильность производственного процесса.

1.5. Конкурентоспособность продукции.

1.6. Маркетинг.

1.7. Структура текущих затрат.

1.8. Уровень использования основных средств.

1.9. Размер страховых и сезонных запасов.

* Кавыршина Ольга Александровна, кандидат экономических наук, доцент Воронежского государственного технического университета; Егорова Ирина Александровна, соискатель, ассистент Воронежского государственного технического университета. E-mail: irishok84@inbox.ru.

1.10. Ассортимент выпускаемой и реализуемой продукции.

1.11. Вклад валовой добавочной стоимости предприятия в валовой региональный продукт.

1.12. Производственный менеджмент.

2. Инвестиционные факторы:

2.1. Структура фондового портфеля.

2.2. Продолжительность строительно-монтажных работ.

2.3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

2.4. Сроки окупаемости инвестиционных проектов.

3. Финансовые факторы:

3.1. Финансово-экономическая деятельность предприятия.

3.2. Рыночная привлекательность предприятия.

3.3. Платежеспособность и ликвидность.

3.4. Финансовая устойчивость.

3.5. Экономическая безопасность.

4. Инновационные факторы:

4.1. Доля НИОКР в общем объеме работ.

4.2. Доля НИР в общем объеме НИОКР.

5. Социальные факторы:

5.1. Сохранение и рост числа рабочих мест.

5.2. Структура кадрового потенциала (возрастная, квалификационная).

5.3. Уровень оплаты труда по отношению к среднему показателю по экономике в целом.

5.4. Потери рабочего времени.

5.5. Наличие задолженности по заработной плате.

6. Фискальные факторы:

6.1. Вклад налогов предприятия в бюджет региона.

6.2. Обеспечение регулярной и полной выплаты текущих налогов в бюджеты и внебюджетные фонды.

Расчет указанных показателей с трудом позволяет судить о положении предприятия в условиях кризиса, в силу их разнородности и многочисленности. Поэтому их необходимо свести в несколько рейтинговых индикаторов, каждый из которых соответствовал бы конкретной группе показателей. Для этого авторы предлагают использовать группу балансовых методов¹. Совокупность данных методов позволяет сравнивать и упорядочивать предприятия на основе некоторого, не поддающегося измерению свойства. При этом общее представление о степени проявления данного латентного свойства складывается как результат взаимодействия целого ряда частных, поддающихся измерению характеристик, от которых зависит в конечном итоге исследуемое свойство.

На первом этапе исследования выбирается набор коэффициентов, определяющих финансово-экономическое состояние предприятия. Для каждого коэффициента назначают норматив, соответствующий идеальному предприятию. В итоговом рейтинге предприятия ранжируются в порядке уменьшения рейтингового числа.

В общем виде алгоритм сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния предприятия может быть представлен в несколько этапов:

1. Исходные данные представляются в виде матрицы $A = \{a_{ij}\}$, где по строкам записаны номера показателей ($i = 1, 2, \dots, n$), а по столбцам - номера предприятий ($j = 1, 2, \dots, m$).

2. По каждому показателю находится максимальное значение и заносится в столбец условного эталонного предприятия ($m + 1$).

Матрица расчёта стандартизованных показателей по группе факторов

Название показателя	Условное обозначение	Расчет	Исходная матрица $A = \{a_{ij}\}$			Показатели эталонного предприятия $\max_i a_{ij}$ $m + 1$	Стандартизованные показатели X_{ij} по группам		
			Предприятие 1	...	Предприятие m		Предприятие 1	...	Предприятие m
1.			-	-	-	-	-	-	-
2.			-	-	-	-	-	-	-
Итого $\sum_{i=1}^n X_{ij}$	x	x	x	x	x	x	-	-	-

3. Исходные показатели матрицы $\{a_{ij}\}$ стандартизуется в отношении соответствующего показателя эталонного предприятия по формуле:

$$X_{ij} = \frac{a_{ij}}{\text{opt}_j a_{ij}},$$

где X_{ij} - стандартизированные показатели состояния j -го предприятия; $\text{opt}_j a_{ij}$ - максимум или минимум из множества значений одного показателя $\{a_{ij}\}$ по разным предприятиям, $j \in [1; m]$.

4. Для каждого анализируемого предприятия значение его рейтинговой оценки определяется по формуле:

где X_{ij}^{\max} - нормированный показатель, полученный на основе матрицы A , путем деления на $\max_j a_{ij}$ как наилучший показатель; X_{ij}^{\min} - нормированный показатель, полученный на основе матрицы A , путем деления на $\min_j a_{ij}$ как наилучший показатель; n - количество показателей в группе.

На X_{ij}^{\min} в формуле необходимо поделить единицу с целью получения обратной величины имеющей динамику, аналогичную X_{ij}^{\max} - улучшение происходит с возрастом.

5. Предприятия упорядочиваются в порядке убывания рейтингового числа.

В итоге наивысший рейтинг имеет предприятие со значением $R = 1, R(0; 1]$. Алгоритм расчета рейтингового числа может быть модифицирован посредством применения весов для коэффициентов, полученных экспертным путем.

Таким образом, оценку влияния факторов предприятия на состояние региона можно представить в виде блок-схемы (см. рисунок).

Авторы предлагают следующую шкалу оценки влияния показателей деятельности предприятия на социально-экономическое состояние региона по группам факторов:

$R_j = 0,0-0,3$ незначительное влияние предприятия;

$R_j = 0,31-0,6$ средняя степень влияния предприятия;

$R_j = 0,61-1$ сильное влияние предприятия.

Расчет рейтинговых чисел (R_j) производится по следующим группам показателей, присвоив им соответствующие веса определенные экспертным путем (указаны в скобках):

- 1) производственные факторы (0,25);
- 2) инвестиционные факторы (0,1);
- 3) финансовые факторы (0,15);
- 4) инновационные факторы (0,1);
- 5) социальные факторы (0,15);
- 6) фискальные факторы (0,25).

Расчет рейтинговых чисел по формулам позволит вывести ряд индикаторов, которые можно обобщить путем перемножения на соответствующие им экспертные веса с последующим нахождением суммы - интегрального показателя отражающего факторы деятельности предприятия, влияющие на социально-экономическое развитие области в условиях нестабильной ситуации.

Успешность предприятия по конкретному рейтинговому числу (R_j) может определяться критерием максимальности или минимальности данного числа - в зависимости от экономической сущности показателя.

Результатом является расчет суммы стандартизованных показателей. Путем деления данной суммы на количество показателей в группе получаем рейтинговое число R_j по j -му предприятию.

В результате, 6 рейтинговых чисел (R_j) для предприятия j , по каждой группе показателей обобщаются на основе указанных выше весов по следующей формуле, что позволяет рассчитать интегральный индекс j -го предприятия. Чем больше данный индекс, тем больше вклад локальных факторов деятельности предприятия, влияющих на социально-экономическое развитие области в условиях нестабильной ситуации:

$$I_j = R_j^{np} \cdot 0,25 + R_j^{инв} \cdot 0,1 + R_j^{фин} \cdot 0,15 + R_j^{иннов} \cdot 0,1 + R_j^{соц} \cdot 0,15 + R_j^{фиск} \cdot 0,25,$$

где R_j^{np} - рейтинговое число производственных факторов; $R_j^{инв}$ - рейтинговое число инвестиционных факторов; $R_j^{фин}$ - рейтинговое число финансовых факторов; $R_j^{иннов}$ - рейтинговое число инновационных факторов; $R_j^{соц}$ - рейтинговое число социальных факторов; $R_j^{фиск}$ - рейтинговое число фискальных факторов.

Расчет индикатора (I_j) по данной формуле производится для каждого из рассматриваемых

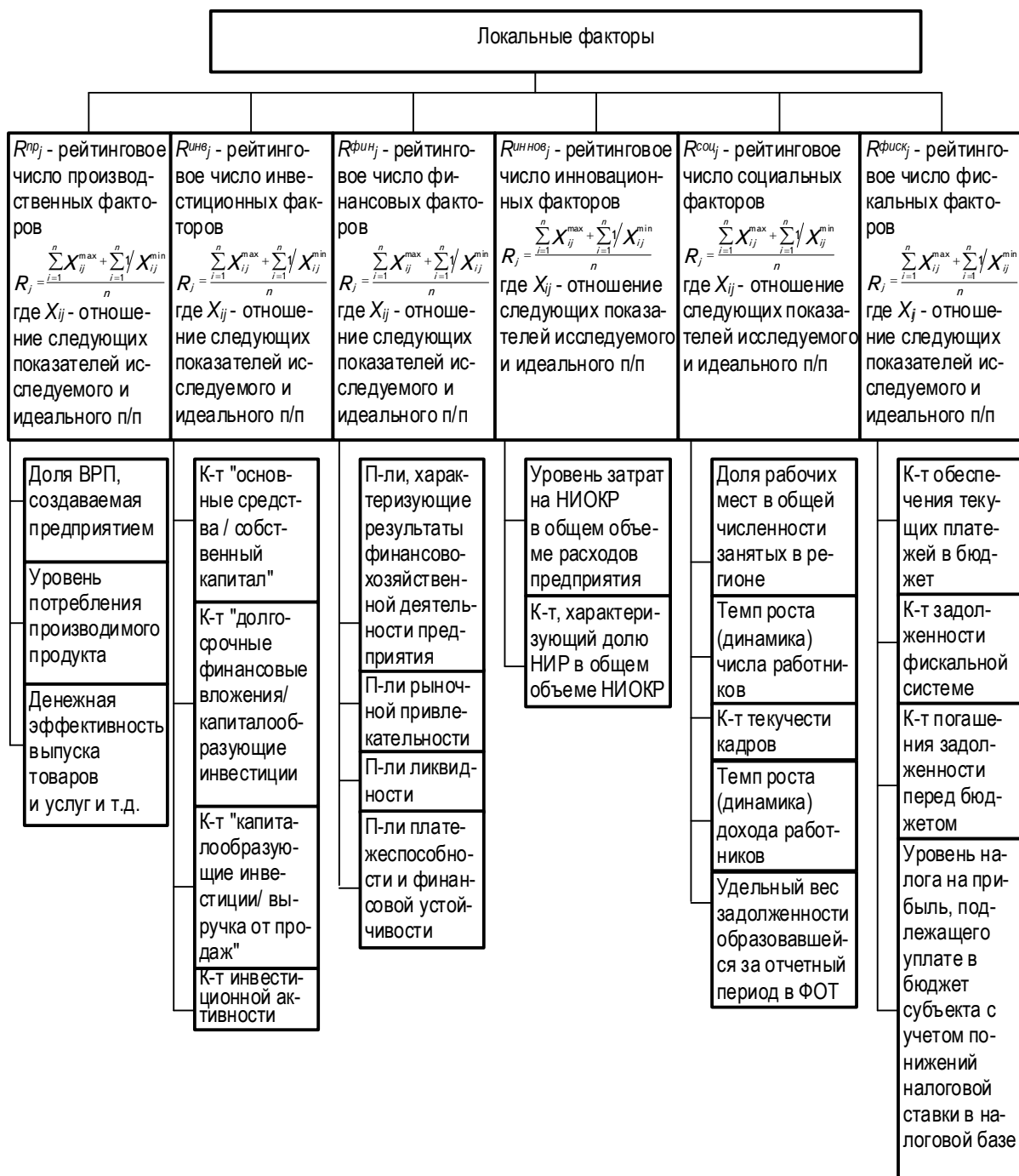


Рис. Блок-схема оценки влияния факторов предприятия на социально-экономическое состояние региона

мых предприятий, которые затем ранжируются по убыванию I_j . Предприятия, имеющие наибольшее значение I_j , рассматриваются в качестве реципиента дотаций в первую очередь.

¹ См.: http://www.cfin.ru/finanalysis/banks/bank_ratings.

Поступила в редакцию 02.12.2009 г.