
МЕТОДИКА АНАЛИЗА ВЛИЯНИЯ АССОРТИМЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

М.В. Коцур

Известны понятия «финансовая устойчивость предприятия», «финансовая состоятельность предприятия». Мы вводим более широкое понятие – «экономическая устойчивость предприятия», которое кроме финансовой включает производственную, кадровую и маркетинговую устойчивость. Генеральной целью формирования ассортиментной политики предприятий является обеспечение его экономической устойчивости, управление которой требует соответствующей оценки. В экономической литературе применяется ряд методов оценки финансово-экономической устойчивости предприятия [1, С. 61-64; 102, С. 11; 2 С.9; 3, С.9; 4, С.9-10; 5, С. 7; 6, С. 8; 7, С. 13; 8, С. 13-14; 9, С. 12; 10, С. 15].

К недостаткам отдельных методик [1, 3, 7, 9] относится их ориентация лишь на один показатель производственно-хозяйственной деятельности предприятия, а не на систему взаимосвязанных показателей. Методика А.П. Душко [4] не учитывает маркетинговую и кадровую составляющие устойчивости, а поэтому не в полной мере оценивает финансовую и производственную устойчивость.

Недостатки методики Н.С. Яшина [10] обусловлены тем, что деятельность предприятия признается неудовлетворительной, если хотя бы один показатель устойчивости не соответствует норме. Показатели же финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта находятся в постоянной динамике, поэтому изменяется и уровень финансовой устойчивости в целом. Однако анализируемый подход не позволяет в общем случае зафиксировать эти изменения и соответственно оценить изменения в траектории развития предприятия.

Методики А.К. Афанасьева и Н.Ю. Четыркиной [5, 8] не позволяют оценивать финансовую устойчивость хозяйствующих субъектов при наличии отрицательных значений

хотя бы у одного единичного показателя устойчивости. Методика Е.К. Войшвилло [10] в аналогичной ситуации искажает реальное значение комплексного показателя финансовой устойчивости, поскольку непрерывное снижение отрицательного значения i -го единичного показателя устойчивости вызовет рост комплексного показателя.

Поэтому выбор показателей для оценки экономической устойчивости мы предлагаем осуществлять на основе соблюдения следующих принципов:

- комплексного подхода;
- рационального соотношения отдельных групп показателей;
- регулируемости системы показателей;
- сопоставимости показателей в различные периоды.

К показателям такой оценки предъявляются требования: логической увязанности с закономерностями научно-технического прогресса, научной обоснованности и объективности; простоты и доступности расчета, конкретности и однозначности толкования результатов, обеспечения сходимости показателей во времени.

При количественной оценке экономической устойчивости предприятия необходимо свести совокупность единичных показателей в интегральный показатель путем строго поэтапного использования метода средневзвешенной суммы показателей:

Первый этап – формирование цели оценки экономической устойчивости; анализ деятельности управленческого персонала предприятия; выбор партнера для организации совместных проектов; привлечение инвестиций; составление программы выхода на новые рынки сбыта; выяснение фактического уровня экономической устойчивости и разработка мер по его сохранению и поддержанию.

Второй этап – сбор информации о деятельности предприятия по следующим показателям: емкость рынка; соотношение спроса и предложения; доступность сырья, материалов, комплектующих; уровень конкуренции; уровень рентабельности продукции; надежность поставщиков; платежеспособность потребителей; затраты входа на рынок; степень государственного регулирования экономики и уровень риска.

Суть методики расчета интегрального показателя экономической устойчивости предприятия, основанной на методе средневзвешенной суммы показателей, сводится к следующему:

1 Исходные данные представляются в виде матрицы (a_{ij}) , где по строкам отражаются номера единичных показателей ($i = 1, 2, 3, \dots, n$). В первом столбце – наименование анализируемого предприятия, во втором — нормативные значения единичных показателей ($j = 1, 2$).

2 Исходные показатели матрицы a_{ij} стандартизируют в отношении соответствующего нормативного показателя по формуле (1):

$$x_{ij} = a_{ij} / Na_{ij}, \quad (1)$$

где: x_{ij} – стандартизированные единичные показатели экономической устойчивости анализируемого предприятия; Na_{ij} – нормативное значение устойчивости показателя a_{ij} .

Формула (1) применима для показателей, рост которых сопровождается улучшением

интегрального показателя экономической устойчивости. Если повышение отдельных показателей приводит к ухудшению интегрального показателя, для стандартизации следует применять формулу (2):

$$x_{ij} = Na_{ij} / a_{ij}. \quad (2)$$

3 Для анализируемого предприятия интегральный показатель экономической устойчивости определяется по формуле (3):

$$Y_{и} = \sum_{j=1}^4 \sum_{i=1}^n \beta_j (a_{ij} \times x_{ij}), \quad (3)$$

где: $Y_{и}$ – интегральный показатель экономической устойчивости предприятия; β_j – коэффициент относительной важности j -го компонента экономической устойчивости предприятия; a_{ij} – коэффициент относительной важности i -го критерия в j -ой составляющей экономической устойчивости предприятия;

$\sum_{j=1}^4 \beta_j = 1, \sum_{i=1}^n a_{ij} = 1$ – нормируемые условия, означающие, что сумма значений коэффициентов относительной важности должна равняться единице.

Значения коэффициентов относительной важности определяются экспертным путем на основе усреднения оценок значений, получаемых от группы экспертов.

4 Интерпретация интегрального показателя экономической устойчивости предприятия осуществляется с использованием данных таблицы 1.

Таблица 1 – Интерпретация интегрального показателя экономической устойчивости предприятия

Значение интегрального показателя экономической устойчивости ($Y_{и}$)	Интерпретация интегрального показателя экономической устойчивости ($Y_{и}$)
$0,9 < Y_{и} < 1$	Зона высокой устойчивости
$0,7 < Y_{и} < 0,9$	Зона нормальной устойчивости
$0,3 < Y_{и} < 0,7$	Зона неустойчивого положения
$Y_{и} < 0,3$	Зона абсолютно неустойчивого положения

В основу расчета обобщенной оценки экономической устойчивости предприятия заложено сравнение фактических значений каждого показателя с его нормативным значением. При этом базой отсчета для оценки большинства единичных показателей устойчивости являются не субъективные предположения экспертов, а сложившиеся в реальной рыночной среде наиболее высокие результаты из всей совокупности сравниваемых объектов.

На основе результатов оценки экономической устойчивости предприятия осуществляется

разработка соответствующих управленческих решений. Характер таких решений может существенно варьировать в зависимости от первоначальной цели оценки. Направление разрабатываемых решений, как правило, связано с повышением (либо поддержанием) экономической устойчивости предприятия.

Преимущества предложенной методики оценки экономической устойчивости предприятия обусловлены тем, что она позволяет проводить такую оценку комплексно, учитывая важнейшие виды устойчивости

промышленного предприятия, что подтверждается апробацией этой методики для оценки экономической устойчивости ОАО «Горизонт».

В таблице 2 представлены исходные данные для оценки различных видов экономической устойчивости ОАО «Горизонт».

Таблица 2 – Исходные данные для оценки различных видов экономической устойчивости ОАО «Горизонт»

Виды экономической устойчивости	Наименование показателей	Нормативное значение	Фактические значения		
			2005 г.	2006 г.	2007 г.
Финансовая устойчивость	Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1,00$	1,11	1,12	1,13
	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,05$	-0,24	-0,24	-0,22
	Рентабельность активов, %	$\geq 0,85$	0,48	0,52	0,50
	Рентабельность продукции, %	5	2,5	-18,22	-15,79
Производственная устойчивость	Коэффициент загрузки производственной мощности	0,9	0,58	0,64	0,72
Кадровая устойчивость	Среднемесячная заработная плата работников, тыс. руб.		494659	545000	560500
	Производительность труда	80	35,96	41,89	42,41
Маркетинговая устойчивость	Темп роста объема продаж	120	176,2	101,7	109,0

Сравнение фактических значений показателей экономической устойчивости с нормативными показывает, что они (кроме коэффициента текущей ликвидности) характеризуют ОАО «Горизонт» как экономически неустойчивое предприятие.

В таблицах 3 и 4 по данным экспертов представлены весовые коэффициенты единичных показателей и отдельных видов экономической устойчивости предприятия ОАО «Горизонт».

Таблица 3 – Коэффициенты относительной важности единичных показателей экономической устойчивости ОАО «Горизонт»

Наименование единичных показателей экономической устойчивости	Коэффициент относительной важности
Коэффициент текущей ликвидности	0,28
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,13
Рентабельности активов, %	0,19
Рентабельности продукции, %	0,40
Итого – по финансовой устойчивости	1,00
Коэффициент загрузки производственной мощности (производственная устойчивость)	1,00
Среднемесячная заработная плата работников	0,36
Производительность труда	0,64
Итого – по кадровой устойчивости	1,00
Темп роста объема продаж (маркетинговая устойчивость)	1,00

Таблица 4 – Коэффициенты относительной важности отдельных видов экономической устойчивости ОАО «Горизонт»

Виды экономической устойчивости предприятия	Коэффициент относительной важности
Финансовая устойчивость	0,25
Производственная устойчивость	0,22
Кадровая устойчивость	0,23
Маркетинговая устойчивость	0,30
Итого	1,00

В таблице 5 приведены стандартизированные значения показателей экономической устойчивости ОАО «Горизонт», рассчитанные по формулам (2) и (3).

Таблица 5 – Стандартизированные показатели экономической устойчивости ОАО «Горизонт»

Виды экономической устойчивости	Наименование показателей	Стандартизированные значения показателей		
		2005 г.	2006 г.	2007 г.
Финансовая устойчивость	Коэффициент текущей ликвидности	1,11	1,12	1,13
	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,21	-0,21	-0,23
	Рентабельности активов, %	0,56	0,61	0,59
	Рентабельности продукции, %	0,5	-3,64	-3,16
Производственная устойчивость	Коэффициент загрузки производственной мощности	0,64	0,71	0,80
Кадровая устойчивость	Индекс роста среднемесячной заработной платы	0,88	0,97	1,00
	Индекс роста производительности труда	0,45	0,52	0,53
Маркетинговая устойчивость	Индекс роста объема продаж	1,00	0,58	0,62

Стандартизируемые показатели экономической устойчивости ОАО «Горизонт» (кроме показателя текущей ликвидности) указывают на его экономическую неустойчивость.

В таблице 6 приведены результаты расчетов интегральных показателей экономической устойчивости ОАО «Горизонт», полученные на основе формулы (3).

Таблица 6 – Интегральные показатели экономической устойчивости ОАО «Горизонт»

Нормативное значение $U_i \geq 0,7$	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Интегральный показатель экономической устойчивости (U_i)	0,727	0,224	0,359
Интерпретация интегрального показателя экономической устойчивости	Зона нормальной экономической устойчивости предприятия	Зона неустойчивого положения предприятия	Зона неустойчивого положения предприятия

Из таблицы 6 видно, что только в 2005 г. предприятие находилось в зоне экономической устойчивости. В 2006–2007 гг. экономическое положение ОАО «Горизонт» сместилось в зону неустойчивого, что объясняется, прежде всего, снижением уровня рентабельности реализованной продукции до минусовых значений в связи с увеличением ее себестоимости, которая в эти годы превысила показатели доходов. Важными причинами такого положения предприятия являются нерациональное использование производственных мощностей, упущения в обеспечении роста производительности труда и снижение темпов роста объемов продаж. Главная же причина неустойчивого экономического положения ОАО «Горизонт» кроется в отсутствии своевременной корректировки конкурентоспособной ассортиментной политики.

Для оценки резервов повышения экономической устойчивости ОАО «Горизонт» с

использованием метода «процента от продаж» исследована мера воздействия оптимального варианта ассортиментной политики на единичные показатели экономической устойчивости предприятия (таблица 7).

Суть метода «процента от продаж» состоит в корректировке производственного ассортимента с учетом наиболее высокого процента продаж отдельных моделей ассортиментного ряда. По ОАО «Горизонт» такой моделью является телевизор Horizont 20LCD812 Angel A, удельный вес производства и продажи которого предлагаем увеличить, что и является основным направлением оптимизации ассортиментной политики предприятия.

Как видно из таблицы 7, воздействие оптимального варианта ассортиментной политики оказывает положительное влияние на все показатели экономической устойчивости предприятия, динамика которых приближается к нормативным значениям.

Таблица 7 – Воздействие оптимального варианта ассортиментной политики на показатели экономической устойчивости ОАО «Горизонт» в перспективе 2008–2010 гг.

Составляющие экономическую устойчивость	Наименование показателей	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Финансовая устойчивость	Коэффициент текущей ликвидности	1,15	1,18	1,23
	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,17	-0,05	0,03
	Рентабельность активов, %	0,52	0,55	0,58
	Рентабельность продукции, %	-8,51	0,54	3,1
Производственная устойчивость	Коэффициент загрузки производственной мощности	0,75	0,78	0,81
Кадровая устойчивость	Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	682,5	835,0	900,0
	Производительность труда	55,81	60,28	84,36
Маркетинговая устойчивость	Темп роста объема продаж	111,2	113,4	113,9

В таблице 8 приведены стандартизированные значения показателей экономической устойчивости ОАО «Горизонт» с учетом влияния реализации оптимального варианта

ассортиментной политики. Значения этих показателей рассчитаны по формулам (1) и (2). При этом нормативные значения были скорректированы с учетом их прогнозируемой динамики.

Таблица 8 – Стандартизированные данные показателей экономической устойчивости ОАО «Горизонт», рассчитанные с учетом влияния реализации оптимального варианта ассортиментной политики

Составляющие экономическую устойчивость	Наименование показателей	Стандартизированные показатели		
		2008 г.	2009 г.	2010 г.
Финансовая устойчивость	Коэффициент текущей ликвидности	1,15	1,18	1,23
	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,29	-1,00	1,67
	Рентабельность активов, %	0,61	0,65	0,68
	Рентабельность продукции, %	-1,22	0,08	0,44
Производственная устойчивость	Коэффициент загрузки производственной мощности	0,83	0,87	0,90
Кадровая устойчивость	Индекс роста среднемесячной заработной платы	0,76	0,93	1,00
	Индекс роста производительности труда	0,56	0,62	0,84
Маркетинговая устойчивость	Индекс роста объема продаж	0,65	0,67	0,67

В таблице 9 представлена динамика интегрального показателя экономической устойчивости ОАО «Горизонт» с учетом влияния

на ее оптимального варианта ассортиментной политики.

Таблица 9 – Прогноз воздействия оптимального варианта ассортиментной политики на экономическую устойчивость ОАО «Горизонт»

Нормативное значение $У_{и} \geq 0,7$	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Интегральный показатель экономической устойчивости ($У_{и}$)	0,501	0,650	0,822
Интерпретация интегрального показателя экономической устойчивости	Зона неустойчивого положения предприятия	Зона неустойчивого положения предприятия	Зона нормальной экономической устойчивости предприятия

Из таблицы 9 следует, что реализация оптимального варианта ассортиментной политики позволит предприятию в перспективе обеспечить переход из зоны неустойчивого положения в зону нормальной экономической устойчивости. При этом рост значения интегрального показателя в 2010 г. по сравнению с 2007 г. составит 129,0%.

В результате апробации разработанной методики оценки экономической устойчивости ряда предприятий показана возможность ее применения при оценке рациональной ассортиментной политики; определена необходимость активизации работы на ОАО «Горизонт» по разработке оптимального варианта его ассортиментной политики, что позволит обеспечить в перспективе достижение состояния положительной экономической устойчивости.

Исследование проблемы влияния ассортиментной политики на экономическую устойчивость предприятия позволяет сформулировать следующие предложения.

1 Первостепенной задачей предприятий по производству бытовых товаров является формирование конкурентоспособной ассортиментной политики на основе повышения

качества продукции, снижения цены потребления ресурсов, улучшения сервисного обслуживания клиентов.

2 Основным направлением достижения конкурентоспособности ассортиментной политики ОАО «Горизонт» является развитие инновационной деятельности по разработке и выпуску моделей телевизоров на плоских панелях для приема программ цифрового телевизионного вещания.

3 В целях повышения экономической эффективности деятельности предприятий по производству бытовых товаров целесообразно расширять экспорт и рационализировать импорт, соблюдать сбалансированность внешнеторговых операций на основе: модернизации производства; повышения конкурентоспособности ассортиментной политики; внедрения в производство международных стандартов; углубления взаимодействия с мировым рынком; развития инфраструктуры и товаропроводящей сети предприятий-экспортеров; реализации экспортоориентированных инвестиционных проектов; повышения в объеме экспорта высокотехнологичной продукции; расширения современных форм международного сотрудничества.

ЛИТЕРАТУРА

- 1 Энциклопедический словарь бизнесмена. Менеджмент, маркетинг, информатика / под ред. М.И. Молдованова. – Киев: Техника, 1993. – 856 с.
- 2 Осипов, В.А. Эффективность производства / В.А. Осипов. – Владивосток: Изд-во ДВГТУ, 1997. – 172 с.
- 3 Портфель конкуренции и управления финансами / отв. ред. Ю.Б. Рубин. – М.: «СОМИНТЕК», 1996. – 736 с.
- 4 Душко, А.П. Обеспечение конкурентоспособности ремонтно-строительных предприятий в условиях жилищно-коммунальной реформы: дис. ... канд. экон. наук / А.П. Душко. – СПб., 1998. – 221 с.
- 5 Афанасьева, А.К. Выбор и обоснование обобщающего показателя конкурентоспособности предприятия. На примере строительной фирмы: дис. ... канд. экон. наук / А.К. Афанасьева. – СПб., 1998. – 160 с.
- 6 Яшин, Н.С. Исследование конкурентоспособности промышленного предприятия: методология и опыт: дис. ... д-ра экон. наук / Н.С. Яшин. – Саратов, 1997. – 452 с.
- 7 Трофимова, Я.В. Определение конкурентоспособности промышленного предприятия: на примере предприятий-производителей асбестовых техн. изделий: дис. ... канд. экон. наук / Я.В. Трофимова. – Ярославль, 1998. – 211 с.
- 8 Четыркина, Н.Ю. Государственное регулирование конкурентоспособности предприятий: автореф. дис. ... канд. кон. наук / Н.Ю. Четыркина. – СПб., 1999. – 20 с.
- 9 Шевченко, С.Ю. Обеспечение конкурентоспособности предприятий средствами инновационного развития производства: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / С.Ю. Шевченко. – СПб., 1996. – 32 с.
- 10 Войшвилло, Е.К. Понятие как форма мышления: логико-гносеологический анализ / Е.К. Войшвилло. – М.: Изд-во МГУ, 1989. – 239 с.

РЕЗЮМЕ

Предложена методика проведения анализа степени влияния ассортиментной политики предприятия на его экономическую устойчивость как главный фактор обеспечения финансовой устойчивости. За основу показателей взяты принципы комплексного подхода, рационального соотношения отдельных групп показателей, регулируемости их системы показателей и сопоставимости в различные периоды. Полученные единичные показатели на примере ОАО «Горизонт» сведены в интегральный с помощью метода средневзвешенной суммы показателей. На основе использованных расчетов сделан вывод относительно экономической устойчивости ОАО «Горизонт» и внесены предложения по ее обеспечению.

* Статья поступила в редакцию 1 сентября 2008 г.