
СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА АДАПТИВНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ К ВОЗДЕЙСТВИЮ ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ

Щелоков Владимир Иванович,

аспирант кафедры экономического анализа и аудита Воронежского государственного университета; shchelokov_v@rambler.ru

В данной статье представлена система показателей для проведения экономического анализа адаптивности коммерческой организации к воздействию внешних факторов.

Ключевые слова: адаптивность, система, гибкость, устойчивость, скорость реакции, наблюдательность.

Современная внешняя среда организации характеризуется высоким уровнем динамизма, сложности и неопределенности. Какие бы цели ни ставил перед собой хозяйствующий субъект – сохранение стабильного состояния, выживание или развитие, он вынужден искать способы адаптации к воздействию окружающей среды. Проблема взаимоотношения организации с внешней средой уже давно занимает одно из ведущих мест в экономических исследованиях. Но стоит отметить, что большая часть подобных изысканий лежит в сфере стратегического менеджмента и планировании. Данные разработки вносят ценный вклад в общее развитие проблемы, но при этом в них практически не затрагивается методический аспект оценки уровня приспособленности организации к воздействию внешних факторов. Поэтому сегодня проблема оценки уровня адаптивности хозяйствующего субъекта к влиянию внешней среды становится особенно актуальной именно в сфере экономического анализа, что позволит выработать конкретные количественные критерии оценки уровня приспособленности к внешней среде.

В своем исследовании автором была предпринята попытка развития общетеоретических положений экономического анализа адаптивности организации к воздействию внешних факторов. В работе было установлено, что на сегодняшний день не выработано единых подходов к определению сущности адаптивности организации. На основе критического анализа определений различных авторов, в работе было предложено собственное определение исследуемой категории. По мнению автора, адаптивность организации – это способность хозяйствующего субъекта находить

равновесие с постоянно изменяющейся внешней средой на основе свойств гибкости, устойчивости, скорости реакции и наблюдательности с сохранением стабильного состояния и конкурентоспособности [1]. Недостаточная разработанность теоретических положений проблемы способствует и тому, что на сегодняшний день нет и общеизвестных методических разработок в сфере экономического анализа адаптивности организации к воздействию внешних факторов.

В работе автором был проведен подробный анализ свойств адаптивности организации, приведенных в определении, в результате чего была выработана система экономического анализа адаптивности, включающая четыре основных блока – анализ показателей гибкости, устойчивости, скорости реакции и наблюдательности, завершающим блоком стал расчет интегрального показателя адаптивности (рис. 1).

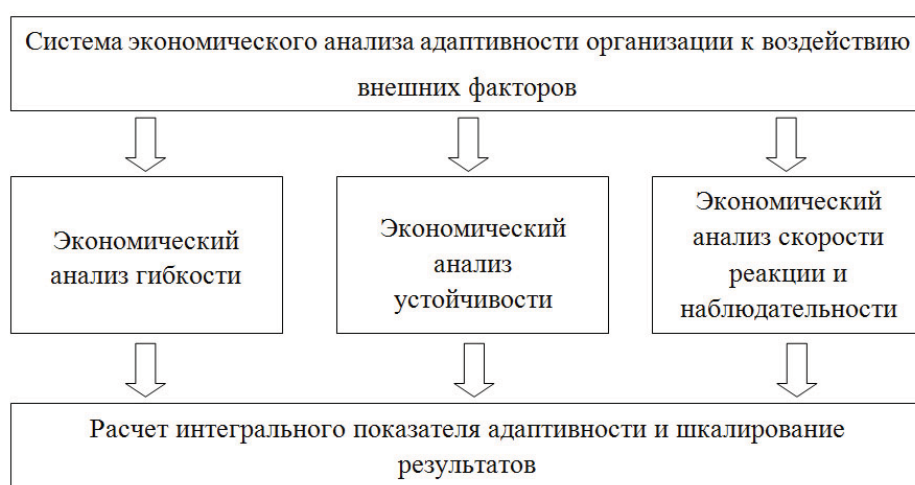


Рис. 1. Система экономического анализа адаптивности организации к воздействию внешних факторов

К каждому из блоков системы экономического анализа, отражающим свойства адаптивности, были определены конкретные экономические показатели. Так, на основе подробного анализа определений гибкости организации различных авторов, было выделено несколько общих критериев гибкости, в том или ином виде прослеживающихся в большинстве соответствующих определений:

- 1) способность удовлетворить рыночный спрос, как за счет широкой номенклатуры и ассортимента продукции, так и за счет выпуска новых видов продукции;
- 2) способность перенастраивать производство в соответствии с рыночным спросом;
- 3) способность к своевременной мобилизации финансовых ресурсов.

Таким образом, гибкая организация должна предоставлять потребителям широкий спектр номенклатуры продукции с достаточной долей ассортимента, что бы охватить как можно больше потенциальных покупателей в своей нише и постараться полностью удовлетворить потребительские предпочтения.

Чем больше номенклатура продукции и чем шире ее ассортимент по сравнению с другими организациями по отрасли, тем более гибким является хозяйствующий субъект. Не менее важными факторами, влияющим на гибкость, является географическая широта рынков сбыта продукции и диверсификация потребителей по различным отраслям промышленности. Также, на гибкость влияет и уровень инновационности применяемых в организации технологий производства. Регулярное обновление основных производственных фондов и удовлетворительное финансирование научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок позволяют не только повысить конкурентоспособность продукции и снизить ее себестоимость, но и способствуют уменьшению материальных и временных затрат на переналадку производства под выпуск новых видов продукции. Не менее важной является способность мобилизовать финансовые ресурсы организации, как в целях преодоления возникающих кризисов, так и для финансирования новых возможностей развития. При этом стоит отметить, что такого рода мобилизация должна быть адекватной по времени тем целям, для достижения которых она проводится.

На основе выделенных критериев гибкости организации автором было предложено использовать следующие экономические показатели:

1) Коэффициент диверсификации основной товарной продукции.

Данный показатель отражает товарную широту охвата рынка в сравнении с конкурентами и позволяет оценить насколько гибкой является организация в удовлетворении рыночного спроса в своей отрасли. Так же, данный коэффициент в определенной степени позволяет судить и о диверсификации производственных активов.

$$K_{дп} = \frac{n_{вып}}{n_{макс}}, \quad (1)$$

где $K_{дп}$ – коэффициент диверсификации товарной продукции; $n_{вып}$ – количество видов основной товарной продукции, производимой хозяйствующим субъектом; $n_{макс}$ – максимальное количество единиц основной товарной продукции среди конкурентов.

2) Коэффициент диверсификации основных рынков сбыта.

Данный показатель отражает географическую диверсификацию рынков сбыта продукции по регионам продаж. Чем на большем количестве рынков представлена продукция хозяйствующего субъекта, тем более адаптивным он является к страновым рискам и местным колебаниям спроса. При этом большое значение имеет и концентрация сбыта по конкретным регионам – чем равномернее распределены продажи по географическим сегментам, тем более гибкой является организация к воздействию внешней среды.

Показатель диверсификации автором было предложено определять как обратное значение коэффициента концентрации Герфиндаля:

$$K_{др} = 1 - K_{Г} = 1 - \sum_{i=1}^n d^2, \quad (2)$$

где $K_{др}$ – коэффициент диверсификации основных рынков сбыта;
 $K_{Г}$ – коэффициент концентрации Герфиндаля; d – удельный вес выручки по i -му географическому сегменту в ее общей структуре; n – количество географических сегментов.

Данный коэффициент варьируется от 0 до 1. Чем больше его значение, тем более диверсифицированным является региональная структура продаж.

3) Коэффициент реинвестирования выручки.

Данный показатель отражает условную долю выручки, которая направляется хозяйствующим субъектом на затраты по приобретению и модернизации собственных основных фондов. На практике данный коэффициент получил широкое распространение, т.к. позволяет оценить инвестиционную активность организации в собственное развитие.

$$K_{рв} = \frac{CAPEX}{N}, \quad (3)$$

где $K_{рв}$ – коэффициент реинвестирования выручки; CAPEX (Capital Expenditure) – инвестиционные затраты по приобретению и модернизации собственных основных фондов; N – выручка от продаж.

4) Показатель потенциала мобилизации финансовых ресурсов.

Для определения потенциала мобилизации финансовых ресурсов в виде банковского кредита автор предлагает использовать следующую формулу:

$$P_m = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n X_i, \quad X_i = \begin{cases} 1, K_i \geq K_{iH} \\ 0, K_i < K_{iH} \end{cases} \quad (4)$$

где P_m – показатель потенциала мобилизации финансовых ресурсов; X_i – индикатор, принимающий значение 0 или 1, в зависимости от соответствия финансового коэффициента нормативному значению; K_i – i -й финансовый коэффициент; K_{iH} – нормативное ограничение K_i ; n – количество финансовых коэффициентов.

В качестве финансовых коэффициентов были предложены показатели, используемые ОАО «Сбербанк России» в роли количественных индикаторов оценки уровня кредитоспособности заемщиков. Нормативные значения данных коэффициентов так же соответствуют методике банка и взяты на уровне соответствия 1 классу кредитоспособности по рейтинговой шкале СБ РФ [2].

Устойчивость так же является неотъемлемой частью адаптивности организации, так как успешность процесса приспособления к изменяющейся внешней среде во многом зависит от того насколько организация способна сохранять свое текущее положение под воздействием окружающей действительности. В экономической литературе существует достаточно большое количество точек зрения на понятие устойчивости организации и

ее виды. На рис. 2 представлена наиболее распространенная классификация видов устойчивости организации.

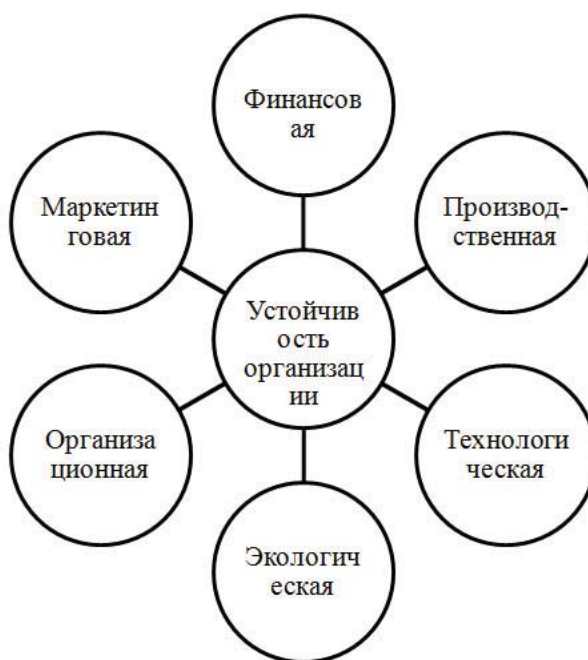


Рис. 2. Классификация видов устойчивости организации

По мнению автора, финансовая устойчивость является наиболее важной составляющей адаптационного механизма организации. На сегодняшний день, существует довольно много методик оценки финансовой устойчивости. Они различаются как по набору показателей, так и по способу интерпретации результатов – с выводом интегрального показателя или без него. Так же, большинство методик основаны на коэффициентном методе. В своем исследовании Н.П. Любушин отмечает, что существует несколько подходов к анализу финансовой устойчивости – традиционный, ресурсный, ресурсно-управленческий, методы с использованием стохастического анализа, методы, основанные на теории нечетких множеств, и другие специальные методы [3]. Наибольшее распространение получил традиционный подход, который включает показатели, характеризующие платежеспособность хозяйствующего субъекта, активы и источники их формирования.

Проанализировав основные существующие методики оценки финансовой устойчивости, автор пришел к выводу, что в целях исследования адаптивности, наиболее соответствующей с точки зрения рациональности будет методика, предложенная Д.А. Ендовицким [4]. По мнению Д.А. Ендовицкого, комплексный экономический анализ финансовой устойчивости коммерческой организации должен состоять из 14 блоков. При этом факторный анализ финансовой устойчивости проводится по укрупненному модулю, состоящему из 8 блоков, которые включают анализ ликвидности и платежеспособности, капитала и обязательств, влияния инфляции, валютных курсов, уровня налогообложения, денежного потока и качества

прибыли, анализ распределения прибыли и анализ устойчивости сегментов бизнеса. Стоит отметить, что в работе Д.А. Ендовицкого не были приведены конкретные экономические показатели финансовой устойчивости по каждому из блоков методики, но при этом большинство из них являются хорошо известными и широко применяются в различных методиках оценки финансовой устойчивости. В исследовании автором каждому из блоков методики Д.А. Ендовицкого были определены соответствующие показатели:

1) блок «Анализ ликвидности активов и платежеспособности» – коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности;

2) блок «Анализ капитала и обязательств. Оценка финансового рычага» коэффициенты автономии, финансирования, постоянного актива, маневренности собственного капитала и коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами;

3) блок «Анализ влияния инфляции» – показатель удельного веса не денежных активов в валюте баланса, показатель удельного веса денежных пассивов в валюте баланса и показатель соотношения денежных пассивов и денежных активов;

4) блок «Анализ влияния изменения валютных курсов» – показатель независимости выручки организации от валютных курсов (рассчитывается как отношение выручки от продаж на внутреннем рынке к ее общему объему);

5) блок «Анализ влияния уровня налогообложения» – по данному блоку автор предложил не применять какие-либо показатели, т.к. уровень налогообложения в каждом конкретном периоде является постоянной величиной и не влияет на уровень адаптивности организации.

6) блок «Анализ денежного потока и качества прибыли» – показатель соотношения денежного притока и оттока по операционной деятельности, показатель рентабельности расхода денежных средств и показатель стабильности прибыли. При этом стоит отметить, что показатель стабильности прибыли автором было предложено рассчитывать как обратный коэффициент вариации:

$$K_{\text{ст}} = a / \sigma , \quad (5)$$

где $K_{\text{ст}}$ – показатель стабильности прибыли; a – среднеарифметическое значение показателя рентабельности продаж; σ – среднеквадратическое отклонение показателя рентабельности продаж.

Расчет данного показателя целесообразно осуществлять за 3 года с поквартальной выборкой (12 кв.).

7) блок «Анализ распределения прибыли, оценка финансовых резервов» – показатель реинвестирования чистой прибыли в развитие.

8) блок «Анализ устойчивости сегментов бизнеса» – по данному блоку автором был предложен показатель устойчивости сегментов бизнеса:

$$K_{\text{yc6}} = \frac{\sum_{i=1}^n X_i}{n}, \quad X_i = \begin{cases} 1, & V_i \leq 33\% \\ 0, & V_i > 33\% \end{cases} \quad (6)$$

где K_{yc6} – показатель устойчивости сегментов бизнеса; X_i – индикатор, принимающий значение 0 или 1 в зависимости от значения показателя V_i ; V_i – коэффициент вариации показателя рентабельности продаж по i -му сегменту (целесообразно осуществлять расчет за 3 года с поквартальной выборкой (12 кв.)); n – количество операционных сегментов бизнеса.

По мнению автора, приведенный выше набор показателей, позволяет комплексно оценить финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта и может быть использован для включения в общую систему показателей для проведения экономического анализа адаптивности организации к воздействию внешних факторов.

Скорость реакции организации на воздействие внешней среды, а так же ее наблюдательность являются одними из основных свойств адаптивности хозяйствующего субъекта. Следовательно, показатели, отражающие данные свойства, так же должны быть включены в систему показателей для экономического анализа адаптивности. Но при этом стоит отметить, что количественно оценить в буквальном смысле скорость реакции и наблюдательность невозможно, т.к. эти категории носят субъективно-описательный характер. В то же время, они отражают качества присущие системе управления организации, а именно ее административному персоналу, от которого, в конечном счете, и зависит, в какое время будут приняты меры по реагированию на внешние раздражители и то, насколько хорошо будет подвергаться мониторингу внешняя среда хозяйствующего субъекта. Опыт, квалификация и систематическое обучение управленческого персонала непосредственно влияют на адаптивность организации. Проявлением же опыта и квалификации менеджмента является эффективность его работы, которая в свою очередь включает и скорость реакции на внешние факторы и наблюдательность. В качестве показателей, отражающих скорость реакции и наблюдательность, автор считает, что можно использовать коэффициенты эффективности работы управленческого персонала:

1) Показатель производственной эффективности управления

$$K_{\text{эф1}} = \frac{T_{\text{птр}}}{T_{\text{рупр}}} \quad (7)$$

где $K_{\text{эф1}}$ – коэффициент производственной эффективности управленческих расходов; $T_{\text{птр}}$ – темп роста производительности труда; $T_{\text{рупр}}$ – темп роста управленческих расходов.

Данный показатель позволяет судить об эффективности работы управленческих кадров в достижении целей по повышению ритмичности работы, сокращению трудоемкости выпуска продукции, улучшению материально-технического снабжения и пр. То есть, насколько темп роста

производительности труда опережает темп роста управленческих расходов.

2) Показатель экономической эффективности управления.

$$K_{\text{эф2}} = \frac{T_N}{T_{\text{рупр}}} , \quad (8)$$

где $K_{\text{эф2}}$ – коэффициент экономической эффективности управленческих расходов; T_N – темп роста выручки от продаж.

Данный показатель раскрывает эффективность работы менеджмента в реализации мероприятий по наращиванию выручки организации, в том числе за счет мониторинга внешней среды на предмет поиска новых возможностей сбыта продукции и их своевременной реализации.

Таким образом, в исследовании проблемы адаптивности организации к воздействию внешних факторов, автором была предложена система экономических показателей адаптивности, состоящая из 3 блоков – показатели гибкости, показатели финансовой устойчивости и показатели эффективности управления. В работе автором был также рассчитан интегральный показатель адаптивности двумя способами – методом расстояний и с использованием инструментария теории нечетких множеств.

Список источников

1. Щелоков, В.И. Критический анализ подходов к определению адаптивности организации [текст] / В.И. Щелоков // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организаций : материалы III Междунар. науч.-практ. конф., 23 апреля 2010 г. : в 2 ч. – Воронеж, 2010. – Ч. 2. – С. 269 – 272.
2. Регламент предоставления ОАО «Сбербанк России» кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (редакция 5) [текст] № 285-5-р от 30.06.2006г. с учетом изменений от 29.12.2010г.
3. Любушин, Н.П. Анализ методов и моделей оценки финансовой устойчивости организаций [текст] / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева, А.И. Галушкина // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №1. – С. 3 – 11.
4. Ендовицкий, Д.А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации [текст] / Д.А. Ендовицкий // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – №6. – С. 2 – 7.

SYSTEM OF INDICATORS OF ECONOMIC ANALYSIS OF ADAPTABILITY OF COMMERCIAL ORGANIZATION TO INFLUENCE OF EXTERNAL FACTORS

Shchelokov Vladimir Ivanovich,

Post-graduate student of the Chair of Economic Analysis and Audit of
Voronezh State University; shchelokov_v@rambler.ru

The article is devoted to the system of indicators for the economic
analysis of organization adaptability to influence of external factors.

Keywords: adaptability, system, flexibility, stability, speed of reac-
tion, observation.