

DOI: <http://dx.doi.org/10.15688/re.volsu.2016.3.14>

УДК 338.31

ББК 65.5

АКТУАЛИЗАЦИЯ МЕТОДИЧЕСКОЙ БАЗЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Евгения Викторовна Никулина

Кандидат экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой экономики,
Белгородский государственный национальный исследовательский университет
nikulina@bsu.edu.ru
ул. Победы, 85, 308015 г. Белгород, Российская Федерация

Наталья Сергеевна Нестерова

Студентка IV курса института экономики,
Белгородский государственный национальный исследовательский университет
mis.nns@mail.ru
ул. Победы, 85, 308015 г. Белгород, Российская Федерация

Аннотация. В данной статье авторы ставят перед собой цель рассмотреть и проанализировать различные методики оценки эффективности деятельности предприятий. В современных условиях этому вопросу уделяется большое внимание, однако методов оценки эффективности деятельности предприятий, разработанных в настоящее время, очень много, и зачастую показатели, применяемые в рамках того или иного метода, дублируют друг друга. Изучив и систематизировав различные методики, нормативно-правовые требования к ним, авторы статьи выделяют наиболее применимые в современных условиях группы показателей оценки эффективности деятельности предприятий.

Так, среди множества методик наиболее применимыми в современных условиях являются следующие: «ликвидности» и «платежеспособности»; «деловой активности»; «интенсивности использования ресурсов (основных производственных фондов)»; «рентабельности (доходности)»; «финансовой устойчивости или структуры капитала»; «конкурентоспособности»; «риска и банкротства». Эти группы являются взаимосвязанными и позволяют осуществить структурированный анализ, по результатам которого возможно произвести расчеты и группировку показателей, дающих наиболее точную, достоверную и объективную картину текущего экономического состояния организации.

Ключевые слова: экономический эффект, организация, финансово-хозяйственная деятельность, методы оценки эффективности деятельности организации, экономическое состояние организации.

Одно из направлений повышения конкурентоспособности реального сектора – создание емкого внутреннего рынка, заполненного качественными отечественными товарами. На раз-

витие реального сектора влияют не только государственные программы поддержки и развития, но и внутренняя среда предприятий, конкурентоспособность выпускаемой продукции, рен-

© Никулина Е.В., Нестерова Н.С., 2016

табельность и эффективность всей деятельности предприятий.

У российской промышленности есть реальные возможности удовлетворять как внутренние потребности, так и создавать по ряду товарных групп конкурентоспособную продукцию на экспорт. Направленность хозяйственного механизма в производстве на непрерывное достижение высоких конечных результатов, объединение и накопление рыночного опыта как собственниками, руководством, так и ведущими менеджерами объективно требуют внедрения новых подходов в управлении процессом оценки и увеличения эффективности функционирования промышленных организаций [7].

В научной литературе под экономической эффективностью деятельности понимается свойство предприятия, связанное с его способностью точно формулировать с учетом внешних и внутренних условий функционирования свои цели и достигать необходимых результатов при установленном соотношении затрат и результатов [3].

В целом эффективность производственного процесса понимается как отношение полезного социального и экономического результата к понесенным затратам. Принято использовать различные показатели для оценки экономической эффективности того или иного действия (решения, процесса, работы) или так называемые мерила соотношения полученных результатов с поставленными целями. Такое соотношение называют критериями эффективности.

Вопросы оценки эффективности процессов, осуществляемых в организациях, на предприятиях, в подразделениях, на рабочих местах, а также по отдельным проектам сводятся к вопросам оценки конечных и промежуточных результатов. Основными показателями, традиционно выступающими в качестве основных результатов деятельности, являются следующие: валовая выручка, прибыль от реализации работ (услуг), продаж, чистая прибыль, налогооблагаемая прибыль, нераспределенная прибыль, процент износа и амортизации.

С другой стороны, возникает дилемма, что же принимать за показатели оценки эффективности в процессе оценки деятельности предприятия. Организация, у которой понятные, конкретно поставленные и четко сформулированные цели, имеющие определенный временной период их достижения, может произвести оценку эффективности ее работы путем элементарного составления нормативных определений с фактическими представлениями.

В экономическом анализе существует множество относительных и абсолютных показателей оценки эффективности деятельности предприятия, однако, на наш взгляд, данный перечень показателей должен быть необходимым и достаточным для качественной оценки.

Экономический подход к оценке эффективности деятельности организации Д. Синка, по нашему мнению, является наиболее плодотворным, включающим в систему оценки эффективности организационной системы понятие результативности ее функционирования из семи следующих элементов: действенный характер – степень достижения поставленных задач; экономия или степень использования имеющихся ресурсов; качество как уровень соответствия спецификациям и назначению; рентабельность прибыли как соотношение между валовым доходом и общими издержками; производительность – соотношение количества произведенных продуктов к потребленным ресурсам; качество трудовой жизни как степень удовлетворения участниками производства их личных потребностей и запросов в процессе трудовой деятельности; внедрение инноваций – модернизация научно-технического потенциала предприятия [9]. Достаточно широкое распространение данный подход получил в зарубежных системах оценки эффективности деятельности предприятий.

В российской теории экономического анализа принято деление экономических показателей, которые характеризуют экономические явления и процессы, на абсолютные, относительные и средние. Отражение количественных размеров явления присуще абсолютным показателям (размер прибыли, собственного капитала). Относительные показатели предназначены соотносить объекты, которые невозможно сопоставить по абсолютным показателям. Относительные показатели получают путем отношения одной величины к другой, одну из которых принимают за базу сравнения. Эти показатели представляют в виде коэффициентов или процентов (рентабельность продаж, доходность активов). Обобщенную количественную совокупность явлений по какому-либо признаку характеризуют средние величины (среднемесячная численность персонала, среднесуточный объем продаж).

Экономическая эффективность в научной литературе представлена как величина относительная, поэтому, один из наиболее распространенных способов ее определения заключается в отношении величины эффекта к величине зат-

рат. При этом сопоставление результата и затрат может быть представлено в различных комбинациях:

1. $\frac{\text{Результаты}}{\text{Затраты}} = \text{эффект, полученный на единицу затрат.}$

2. $\frac{\text{Затраты}}{\text{Результаты}} = \text{эффект, приходящийся на единицу полученного результата.}$

3. $\frac{\text{Результаты} - \text{Затраты}}{\text{Результат}} = \text{эффект, приходящийся на единицу получаемых результатов [1].}$

Таким образом, чем больше экономический эффект и меньше произведенные для этого затраты ресурсов, тем выше эффективность деятельности предприятия.

Различных комбинаций предлагаемых показателей для оценки эффективности деятельности предприятия много; они часто дублируют друг друга, что осложняет процесс оценки состояния анализируемого предприятия. Поэтому нет необходимости использовать для анализа все множество представленных в теории величин и методик оценки, имеющих схожие показатели. Однако остается нерешенной проблема выбора оптимальной системы показателей, которая могла бы позволить быстро, достоверно и четко провести оценку; проанализировать состояние изучаемого объекта и предоставить руководству структурированную информацию, используя которую возможно принимать взвешенные управленческие решения.

В нормативно-правовых актах представлено множество различных систем показателей, используемых при оценке деятельности предприятий. Так, методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утвержденные Федеральной службой России по финансовому оздоровлению и банкротству, включают следующие группы показателей:

1) общие показатели (среднемесячная выручка, доля денежных средств в выручке);

2) показатели платежеспособности и финансовой устойчивости (общая платежеспособность, коэффициент задолженности по займам и кредитам банков, уровень платежеспособности по текущим обязательствам, коэффициент автономии, коэффициент покрытия, собственный капитал в обороте, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами);

3) показатели рентабельности и деловой активности (коэффициент обеспеченности оборотными активами, коэффициент оборотных средств в производстве, рентабельность оборотного ка-

питала, рентабельность продаж, среднемесячная выработка одного работника);

4) показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации (фондоотдача, коэффициент инвестиционной активности) [10].

Российские экономисты (Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, Л.Т. Гиляровская) выделяют важность системного подхода, заключающегося в обеспечении комплексности анализа деятельности хозяйствующего субъекта, и используют термин «эффективность» для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия с различных ее сторон (см. таблицу) [2; 8; 10].

Э.И. Крылов предлагает использовать систему аналитических показателей, включающую четыре группы обобщающих показателей оценки экономической эффективности: объем производства; долю использования живого труда; структуру материальных ресурсов; затраты на амортизацию основных производственных фондов [3].

А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев предлагают использовать свою систему комплексной оценки, состоящую из 28 экономических показателей: объема продаж, среднесписочной численности персонала, фондоотдачи, затрат на 1 руб. продукции, рентабельности активов и т. д. [11]. Данная методика позволяет оценить работу по принципу «лучше» или «хуже» на основании сравнения с базовым периодом. Возможность одновременно произвести оценку степени эффективности применения потраченных производственных ресурсов, а также ее использование как на уровне самой организации, так и отдельных ее структурных подразделений, деятельность которых может быть выражена в натуральных измерителях, является преимуществом данной методики.

Среди этих методик можно выделить наиболее применимые в современных условиях: «ликвидности» и «платежеспособности»; «деловой активности»; «интенсивности использования ресурсов (основных производственных фондов)»; «рентабельности (доходности)»; «финансовой устойчивости или структуры капитала»; «конкурентоспособности»; «риска и банкротства».

Представленные выше группы являются взаимосвязанными и позволяют осуществить структурированный анализ, по результатам которого возможно произвести расчеты и группировку показателей, дающих наиболее точную, достоверную и объективную картину текущего экономического состояния организации [5–7].

**Методики расчета показателей для оценки эффективности деятельности предприятия:
российский опыт**

Авторы	Этапы анализа	Показатель
А.Д. Шеремет	Оценка «внутренней эффективности»	В зависимости от специфики деятельности
	Оценка финансовых результатов деятельности	Характеризуется величина прибыли; показатели эффективности использования активов (коэффициенты оборачиваемости запасов, активов, оборотных активов); показатели рентабельности (рентабельность продаж, активов, собственного капитала)
	Анализ финансового положения предприятия	Показатели ликвидности (ликвидность баланса, коэффициенты общей, абсолютной и срочной ликвидности); показатели структуры капитала (коэффициенты собственности, обеспеченности собственными средствами, финансовой независимости); показатель чистого оборотного капитала
Г.В. Савицкая	Оценка абсолютного финансового эффекта	Показатели финансовой эффективности; показатели прибыли (валовая прибыль, прибыль от реализации продукции, чистая прибыль и др.)
	Оценка уровня эффективности функционирования предприятия: а) темпы развития предприятия;	Показатели рентабельности (доходности): темпы прироста совокупных активов, объема продаж, прибыли, собственного капитала (коэффициент устойчивости роста), чистых активов;
	б) уровень доходности бизнеса; в) эффективность использования ресурсного потенциала предприятия	прибыль на одну акцию, рентабельность собственного (акционерного) капитала, рентабельность совокупных активов, рентабельность продаж, маржинальная рентабельность; частные показатели, дополняющие (обобщающие) рентабельность: персонала; капитала, вложенного в основные средства.
Л.Т. Гиляровская	Анализ финансового состояния, оценка имущественного положения	Коэффициенты соотношения основных и оборотных активов, обновления, выбытия, износа основных средств
	Ликвидность активов, оценка платежеспособности	Коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности; собственный оборотный капитал, обеспеченность собственными оборотными средствами
	Ликвидность баланса	Соотношение элементов актива и пассива бухгалтерского баланса
	Структура капитала	Коэффициенты независимости, финансовой зависимости, финансирования, инвестирования, структуры долгосрочных активов, структуры заемного капитала, финансовой устойчивости
	Анализ чистых активов	Показатель чистых активов
	Рентабельность	Чистая прибыль; рентабельность активов, продаж, собственного капитала, инвестиций
	Деловая активность	Выручка от продаж, фондоотдача, производительность труда, оборачиваемость оборотных активов (в днях, в оборотах), коэффициент устойчивости экономического роста
Н.П. Любушин	Чтение баланса	Показатели баланса
	Анализ платежеспособности организации	Коэффициенты абсолютной ликвидности, текущей ликвидности и коэффициент промежуточного покрытия
	Анализ и оценка финансовой устойчивости	Коэффициенты: собственности, заемных средств, соотношение заемных и собственных средств, мобильности собственных средств, соотношение внеоборотных средств с суммой собственных средств и долгосрочных пассивов
	Анализ и оценка деловой активности	Обобщающие показатели ресурсоотдачи и коэффициент устойчивости экономического роста
	Анализ и оценка рентабельности	Рентабельность авансированного капитала, рентабельность собственного капитала

Примечание. Составлено авторами.

Данные показатели оценки эффективности деятельности предприятия складываются под воздействием вполне определенных экономических и других факторов, оказывающих влияние как из окружающей среды предприятия (внешних), так и возникающих внутри самого предприятия (внутренних). Такая система показателей для оценки экономической эффективности деятельности предприятия будет наиболее полной и достаточной.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Асадов, А. Н. Экономика и социология труда / А. Н. Асадов. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2011. – 212 с.
2. Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ / Л. Т. Гиляровская. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 527 с.
3. Крылов, Э. И. Анализ финансовых результатов предприятия / Э. И. Крылов, В. М. Власов. – СПб. : Изд-во ГУАП, 2006. – 256 с.
4. Любушин, Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н. П. Любушин. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 448 с.
5. Никулина, Е. В. Управление реализацией инновационных проектов по развитию производства / Е. В. Никулина, И. В. Чистникова // Научное образование. – 2015. – № 18. – С. 299–303.
6. Никулина, Е. В. Формирование и развитие предпринимательской среды малого бизнеса в регионе / Е. В. Никулина, Я. В. Мочалова // Научный результат. Серия: Экономические исследования. – 2014. – Т. 1, № 2 (2). – С. 78–84.
7. Оценка и совершенствование инвестиционно-инновационной деятельности предприятия : монография / И. А. Митрофанова, А. Б. Тлисов, Н. П. Иванов, М. А. Крылова. – М. ; Берлин : Директмедиа Паблишинг, 2016. – 98 с.
8. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Минск : Новое знание, 2011. – 704 с.
9. Синк, Д. С. Управление производительностью: планирование, измерение и оценка, контроль и повышение / Д. С. Синк. – М. : Прогресс, 2011. – С. 78–79.
10. Федеральная служба России по финансовому оздоровлению и банкротству. Приказ от 23 января 2001 г. № 16. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc; base=LAW;n=16208> (дата обращения: 12.04.2016). – Загл. с экрана.
11. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 354 с.

REFERENCES

1. Asadov A.N. *Jekonomika i sociologija truda* [Economics and sociology of labor]. St. Petersburg, Saint Petersburg State University Publ., 2011. 212 p.
2. Giljarovskaja L.T. *Jekonomicheskij analiz* [Economic analysis]. Moscow, UNITY-DANA Publ., 2000. 527 p.
3. Krylov E.I., Vlasova V.M. *Analiz finansovyh rezul'tatov predpriyatiya* [Analysis of enterprise financial results]. St. Petersburg, St. Petersburg State University of space instrument making Publ., 2006. 256 p.
4. Ljubushin N.P. *Kompleksnyj jekonomicheskij analiz hoz'jajstvennoj dejatel'nosti* [Comprehensive economic analysis of economic activity]. Moscow, UNITY-DANA Publ., 2006. 448 p.
5. Nikulina E.V., Chistnikova I.V. *Upravlenie realizaciej innovacionnyh proektov po razvitiyu proizvodstva* [Manage the implementation of innovative projects on the development of production]. *Nauchnoe obrazovanie*, 2015, no. 18, pp. 299-303.
6. Nikulina E.V., Mochalova Ja.V. *Formirovanie i razvitie predprinimatel'skoj sredy malogo biznesa v regione* [Formation and development of the business environment of small business in the region]. *Nauchnyj rezul'tat. Serija: Ekonomicheskie issledovanija*, 2014, vol. 1, no. 2 (2), pp. 78-84.
7. Mitrofanova I.A., Tlison A.B., Ivanov N.P., Krylova M.A. *Ocenka i sovershenstvovanie investicionno-innovacionnoj dejatel'nosti predpriyatija: monografija* [Assessment and improvement of investment and innovative activity of the enterprise: monograph]. Moscow: Berlin, Direktmedia Publishing, 2016. 98 p.
8. Savickaja G.V. *Analiz hoz'jajstvennoj dejatel'nosti predpriyatija* [Analysis of the economic performance of an enterprise]. Minsk, New knowledge Publ., 2011. 704 p.
9. Sink D.S. *Upravlenie proizvoditel'nost'ju: planirovanie, izmerenie i ocenka, kontrol' i povysenie* [Performance management: planning, measurement and evaluation, monitoring and improvement]. Moscow, Progress Publ., 2011, pp. 78–79.
10. *Federal'naja sluzhba Rossii po finansovomu ozdorovleniju i bankrotstvu. Prikaz ot 23 janvarja 2001 g. № 16* [Federal service of Russia on financial improvement and bankruptcy. The order of January 23, 2001 No. 16]. Available at: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=16208>.
11. Sheremet A.D., Negashev E.V. *Metodika finansovogo analiza dejatel'nosti kommercheskih organizacij* [Methods of financial analysis of activity of commercial organizations]. Moscow, INFRA-M Publ., 2010. 354 p.

**UPDATING OF THE METHODOLOGICAL BASE OF THE EFFICIENCY ASSESSMENT
OF THE ENTERPRISES' ACTIVITY**

Evgenya Viktorovna Nikulina

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Head of the Department of Economics,
Belgorod State National Research University
nikulina@bsu.edu.ru
Pobedy St., 85, 308015 Belgorod, Russian Federation

Nataliya Sergeevna Nesterova

4th Year Student, Institute of Economics,
Belgorod State National Research University
mis.nns@mail.ru
Pobedy St., 85, 308015 Belgorod, Russian Federation

Abstract. In this article the authors set before themselves the purpose to study and to analyze various techniques of the assessment of the efficiency of the activity of the enterprises. In modern conditions much attention is paid to the questions of the assessment of the efficiency of activity of the enterprises, however, there is a lot of methods of the assessment of the efficiency of their activity developed now and often the indicators applied within this or that method duplicate each other.

Having studied and having systematized various techniques of the assessment of the efficiency of the activity of the enterprises, the standard legal requirements to them, the authors of the article isolate the most applicable groups of indicators for the assessment of the efficiency of the enterprises activity in modern conditions.

So among a set of techniques are the most applicable in modern conditions: “liquidities” and “solvency”; “business activity”; “intensity of use of resources (fixed business assets)”; “efficiency (profitability)”; “financial stability or structure of the capital”; “competitiveness”; “risk and bankruptcy”.

These groups are interconnected and allow carrying out the structured analysis by results of which it is possible to make calculations and to group the indicators giving the most exact, reliable and objective picture of the current economic state of the organization.

Key words: economic impact, organization, organization's financial and economic activities, methods of assessing the effectiveness of the organization, economic condition of the organization.