Галицкая Ю.Н., Ярошенко А.Н.

Методы комплексной оценки эффективности бизнеса в российской и международной практике

*ФГБОУ ВО Кубанский государственный технологический университет
(Россия, Краснодар)*

doi:10.18411/lj-11-2018-39

idsp: lj-11-2018-39

Аннотация

В статье рассмотрены основные подходы и методы оценки эффективности бизнеса, применяемые в российской и международной практике, проведена их сравнительная оценка.

Ключевые слова: оценка эффективности, рентабельность активов, авансированный капитал, метод бальной оценки, метод расстояний, показатели интенсификации

Abstract

The article describes the main approaches and methods of assessment of efficiency of business applied in the Russian and international practice are considered, their comparative assessment is carried out.

Key words: evaluation of efficiency, return on assets, advanced capital, method of point estimation, distance method, intensification indicators

В современных экономических условиях комплексная оценка эффективности бизнеса является активно развивающимся направлением, а финансово-хозяйственная деятельность каждого субъекта является предметом интереса обширного круга участников рыночных отношений. Поэтому комплексная оценка эффективности составляет весомую часть информационного обеспечения для принятия управленческих решений руководством, обоснования целесообразности, результативности тех или иных процессов функционирования и развития хозяйствующих субъектов.

Содержание эффективности деятельности состоит в глубоком и всестороннем изучении экономической информации о том, как функционирует анализируемый субъект хозяйствования, для того, чтобы иметь возможность принять оптимальные управленческие решения, посредством которых будет обеспечено выполнение производственных программ предприятия, а так же возможность оценки уровня их выполнения, выявление слабых мест и внутрихозяйственных резервов.

Комплексная оценка эффективности деятельности является всесторонним исследованием действия таких факторов, как внешние и внутренние, рыночные и производственные, основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Обычно в состав таких показателей включают такие данные, как сведения о количестве и качестве производимой продукции, комплекс финансовых показателей работы, кроме того, по результатам анализа указывают на возможности его развития в перспективе.

Основным направлением комплексной оценки эффективности является следование от сложного комплекса - к составляющим его элементам, от результата - к выводам о причинах достижения такого результата и возможных в дальнейшем последствий. Схему анализа строят, используя принцип «от общего к частному». Смысл такого принципа является совершенно очевидным: вначале описывают наиболее общие, ключевые характеристики анализируемого объекта или явления, после чего анализируют отдельные частности.

В настоящее время не существует единой методики проведения комплексной оценки эффективности деятельности предприятия. На практике применяются различные группы показателей, коэффициентов и критериев. Это объясняется различными интересами групп пользователей информации о деятельности предприятия. Несмотря на

это любая методика или набор инструментов проведения анализа основаны на соотношении результатов и затрат, понесенных для осуществления поставленных целей.

Традиционно авторы методик комплексной оценки эффективности деятельности в качестве первого и второго этапов комплексного анализа предлагают использовать методы горизонтального и вертикального анализов.

Горизонтальный анализ заключается в сопоставлении каждой отдельной позиции финансовой отчетности с рядом предыдущих периодов и определения общей тенденции и позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста. Вертикальный анализ основывается на расчете отдельных статей финансовой отчетности в виде относительных показателей, характеризующих структуру средств предприятия и их источников.

Один из следующих методов, используемых в процессе комплексного анализа эффективности деятельности, является коэффициентный метод. Анализ относительных показателей (коэффициентов) основывается на расчете и оценке соотношений между отдельными статьями финансовой отчетности, а также определение взаимосвязей между показателями, характеризующими эффективность деятельности предприятия.

Факторный анализ заключается в комплексной методике системного изучения, установления причин (факторов) изменения результативного показателя, а также количественной оценки их влияния. Факторный анализ основывается на двух типах моделей: детерминированных и стохастических. В зависимости от используемого логического метода факторный анализ может разделяться на прямой (собственно анализ), когда результативный показатель разбивают на составные элементы, так и обратный (синтез), когда его отдельные части объединяют в результативный показатель.

Также в российской и международной практике при проведении комплексной оценки эффективности деятельности предприятий прибегают к использованию различных экономико-математических и статистических методов. К ним относятся:

- метод средней арифметической взвешенной. Данный метод применяется при расчете средней заработной платы работников предприятия, расчете среднего вклада в банке, расчете средней дневной выработки одного работника и т.д.

При этом средняя арифметическая взвешенная определяется по формуле (1):

$$X = \frac{\sum x_i f_i}{\sum f_i} \quad (1)$$

- метод балльной оценки – в баллах оцениваются приращения показателей по определенной шкале;
- метод прироста совокупного ресурса на 1 % прироста продаж продукции;
- метод расстояний. При использовании этого метода первым делом определяют эталонный условный объект, имеющий максимальные оценки по всем показателям. Далее лучшую оценку получают объекты, максимально приближенные к эталону.

Кроме того, для проведения комплексной оценки деятельности используют интегральные показатели. Так, в своих работах А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев отмечают, что существует «естественный, данный самой рыночной экономикой интегральный показатель эффективности в виде показателя рентабельности активов» и предлагают осуществлять комплексную оценку эффективности деятельности организации на основе пятифакторной модели рентабельности активов.

По мнению А.Д. Шеремета, показатель рентабельности авансированного капитала является обобщающим показателем эффективности бизнеса, т.к. он обобщает результаты всей интенсификации использования производственных ресурсов. Данный показатель является главным регулятором конкуренции, присущей рыночной экономике.

Комплексная оценка эффективности деятельности бизнеса осуществляется на основе пятифакторной модели рентабельности активов. Данная модель включает в себя пять основных показателей интенсификации использования производственных ресурсов и рассчитывается по формуле:

$$Pa = \frac{1 - \left(\frac{U}{N} + \frac{M}{N} + \frac{A}{N} \right)}{\frac{F+E}{N}} \quad (2)$$

где U/N – оплатоемкость продукции, отражающая трудоемкость в стоимостной форме, руб.;

M/N – материалоемкость продукции, руб.;

A/N – амортизационная емкость продукции, руб.;

F/N – фондоемкость продукции по основному капиталу, руб.;

E/N – оборачиваемость оборотного капитала (коэффициент закрепления), руб.

Для расчета влияния вышеперечисленных факторов на рентабельность активов, как правило, применяется способ цепной подстановки.

Также в экономической литературе в качестве критерия комплексной оценки эффективности бизнеса предлагается использовать коэффициент устойчивости экономического роста (K_y). Данный коэффициент отражает долю reinvestированной чистой прибыли в собственный капитал предприятия и рассчитывается по формуле (3) :

$$K_y = \frac{ЧП}{СК} \quad (3)$$

где ЧП – чистая прибыль, reinvestированная в производство за отчетный период;

СК – собственный капитал.

Однако, стоит отметить, что отдельного интегрированного показателя не достаточно для проведения комплексной оценки бизнеса. Для проведения реальной оценки эффективности деятельности предприятия необходимо использовать систему показателей.

В настоящее время не существует единой методики, определяющей необходимый набор показателей, а предлагаемые в литературе и используемые на практике системы показателей не совершенны и характеризуют только отдельные виды хозяйственной деятельности.

Например, по мнению Э.И. Крылова необходимо использовать систему аналитических показателей, включающих в себя четыре группы показателей экономической эффективности: показатели производства, использования труда, затрат на амортизацию, материальных ресурсов.

В свою очередь, А.Д. Шерemet, предлагает при проведении комплексной оценки бизнеса, использовать систему, состоящую из 28 коэффициентов, таких как фондоотдача, объем продаж, среднесписочная численность персонала, рентабельность активов, коэффициенты ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости. На основании такой методики возможна оценка работы организации по принципу сравнительного анализа с базовым периодом.

А. И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А. В. Малеева, Л.И. Ушвицкий считают необходимым оценивать совокупный экономический потенциал организации по его отдельным составляющим – производственному и финансовому потенциалу.

Таким образом, комплексная оценка эффективности бизнеса является важнейшим условием принятия правильных управленческих решений во всех сферах коммерческой деятельности. Выбор метода комплексной оценки зависит от ее конкретных целей, задач и объекта, доступности учетно-аналитической информации и профессионализма финансового аналитика.

1. Грицай М.А. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие / М.А. Грицай. Омск: Омский государственный технический университет, 2017. — 187 с.
2. Киселева Л.Г. Экономический анализ и оценка результатов коммерческой деятельности: учебное пособие / Л.Г. Киселева. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 99 с.
3. Галицкая Ю.Н., Гукасян З.О. Инструменты комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия виноделия. Экономика и предпринимательство. 2017. № 8-1 (85-1).

4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 208 с.
5. Крылов Э.И. Анализ финансовых результатов предприятия: учеб. пособие / Э. И. Крылов, В. М. Власова; ГУАП. — СПб., 2006. — 256 с.
6. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.И.Алексеева, Ю.В.Васильев, А.В., Малеева, Л.И.Ушвицкий. - М.: Москва :КноРус, 2017. — 706 с.

Даянова Г. И., Протопопова Л.Д.
Оптимальные размеры крестьянских (фермерских) хозяйств молочного
направления Республики Саха (Якутия)

ФГБУ Якутский научно-исследовательский институт сельского хозяйства
им. М.Г. Сафронова
(Россия, Якутск)

doi:10.18411/lj-11-2018-40

idsp: lj-11-2018-40

Аннотация

В статье проведен анализ развития крестьянских хозяйств Якутии. Основой для анализа послужили статистические данные, так же итоги двух Всероссийских сельскохозяйственных переписей за 2006 и 2016 годы. Определены оптимальные модели крестьянских хозяйств молочного направления.

Ключевые слова: крестьянские хозяйства, оптимальная модель хозяйства, сельское хозяйство, сельское население, Республика Саха (Якутия)

Якутия крупнейший регион России, расположенный в северо-восточной части Сибири. Природно-климатические условия региона характеризуется резко континентальным климатом, большой амплитудой колебания годовой, сезонной и суточной температуры воздуха, засушливым климатом, коротким вегетационным периодом, наличием многолетне-мерзлых пород и мерзлотных почв с низким плодородием. Здесь на обширнейших территориях, с площадью в 3 млн. кв. км, проживает 964 тысяч человек, в том числе сельского населения 331 тысяч человек, плотность населения составляет около 0,31 человека на 1 кв. километр. Доля земель сельскохозяйственного назначения в общей площади земельного фонда региона составляет 6,3% или 19446,4 тыс. га. Под сельскохозяйственные угодья занята небольшая доля земли – 1640,2 тыс. га или 0,53% от общей площади региона. На 1 сельского жителя приходится по 4,9 га угодий, в том числе пашни – 0,3 га, сенокосов – 2,2 га, пастбищ – 2,4 га.

Аграрный сектор Республики Саха (Якутия) производит менее 2% валового регионального продукта и 15% продукции сельского хозяйства Дальневосточного федерального округа. По итогам 2017 г. произведено валовой продукции сельского хозяйства на 25,1 млрд. руб. (животноводство – 16,1 млрд. руб., растениеводство – 8,5 млрд. руб.) что в сопоставимых ценах на 1,7% выше уровня 2016 г., прогнозная оценка на 2018 г. – 26 млрд. рублей.

В настоящее время в республике преобладает мелкотоварное агропроизводство, более 90 тыс. личных подсобных хозяйств (ЛПХ) производят значительную часть мяса, молока, картофеля и овощей (таблица 1). Количество сельскохозяйственных организаций осуществлявших сельскохозяйственную деятельность достигло 730 единиц, на них приходится 27,46 % от объема валовой продукции сельского хозяйства республики. Они по размеру являются малыми хозяйствами: в среднем на одно предприятие приходится 13 работников, и 288 га сельскохозяйственных угодий. В последние годы Якутия стала одним из самых активных регионов по развитию фермерства и кооперации на селе. На сегодня на каждые 1000 человек сельского населения приходится порядка 9 фермеров –