

Меркушева М.В.

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Характерной чертой предпринимательской деятельности является получение максимальных размеров прибыли от основной деятельности за счет наиболее полного удовлетворения спроса на продукцию предприятия. Достичь этого можно, если проводить активную деятельность в области изучения потенциальных рынков, спроса на конечную продукцию предприятия, выявления внутренних возможностей, а также повышения уровня конкурентоспособности продукции, в первую очередь той, которая обеспечивает максимизацию прибыли. Именно на основании данных о состоянии рынка, о тенденциях развития и возможностях предприятия должны строиться его стратегия и тактика. Однако этого не всегда достаточно. В ряде случаев возникает объективная необходимость оценки текущего состояния предприятия, определения уровня эффективности в конкретный момент времени.

Деятельность большинства предприятий связана с производством продукции или оказанием определенного рода услуг, а также распоряжением имеющимся у него имуществом. Но это в современных условиях является только одной стороной его функционирования. Помимо этого деятельность большинства предпринимательских структур, сформировавшихся путем разгосударствления на основе крупных и средних промышленных предприятий, связана с эффективным управлением финансовыми ресурсами, ценными бумагами, реализацией эффективной финансовой политики.

К сожалению, в литературе не уделяется внимания комплексной оценке эффективности предпринимательской деятельности. Большинство существующих и широко используемых методик сводится к расчету определенного круга показателей, который сильно варьируется в зависимости от авторов. Как правило, используемые оценочные показатели можно разбить на несколько групп: показатели производства и реализации, уровня эффективности использования имеющихся ресурсов предприятия, показатели прибыльности и рентабельности, финансовые показатели (ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость). При использовании существующих подходов не всегда удается однозначно определить уровень эффективности функционирования предприятия в целом, поскольку одни показатели имеют позитивные тенденции, другие негативные, по третьим невозможно определить четкой тенденции. Показателем экономического эффекта функционирования предпринимательской структуры однозначно выступает размер балансовой прибыли.

Нами предлагается определять показатель экономического эффекта функционирования предпринимательской структуры по следующей методике, которая одновременно может служить и основой для прогнозирования стратегии развития предприятия.

Конечный показатель эффективности функционирования складывается из двух составляющих: показателя экономического эффекта, получаемого в результате производственно-хозяйственной деятельности, и экономического эффекта от проводимой предприятием финансовой политики.

Показатель экономического эффекта от производственно-хозяйственной деятельности (П1) определяется в соответствии с формулой (1):

$$П1 = C_t - (Z_t + S_t + I_t) + P + P' \quad (1), \text{ где}$$

C_t - стоимость произведенной продукции в периоде t ;

Z_t - затраты на заработную плату и отчисления на социальное страхование в периоде t ;

S_t - сумма запасов за период t ;

I_t - сумма средств, инвестированных в производство за период t ;

P - результат от операций с имуществом за период t ;

P' - прочие операционные доходы за период t .

Показатель экономического эффекта использования финансовых ресурсов предприятия (П2) определяется в соответствии с формулой (2)

$$П2 = K + Э_{цб} + П_{вр} + P_{цбд} + H_l - D - H - П \quad (2), \text{ где}$$

K - изменение кредитных средств предприятия;

$Э_{цб}$ - средства, полученные от эмиссии ценных бумаг;

$П_{вр}$ - результат от внеоперационных операций;

$P_{цбд}$ - результат от вложения средств предприятия в ценные бумаги других предприятий;

H_l - сумма средств, остающихся в распоряжении предприятия в результате налогообложения по льготной ставке;

D - сумма уплаченных дивидендов владельцам ценных бумаг предприятия;

H - сумма уплаченного налога на прибыль;

$П$ - сумма средств, вложенных в ценные бумаги других предприятий.

Если показатели результата вложения средств анализируемого предприятия в ценные бумаги других предприятий и результата от внеоперационных операций в соответствии с финансовой отчетностью предприятия имеют позитивное значение, то они суммируются, в противном случае - вычитаются.

Результатирующий показатель (П3) определяется как сумма экономического эффекта от производственно-хозяйственной деятельности (П1) и экономического эффекта использования финансовых ресурсов предприятия (П2).

Показатели П1 и П2 могут принимать значения, вся совокупность которых может быть разделена, в свою очередь, на 5 групп. На основании этих значений строится матрица взаимодействия, представленная на рис. 1. Матрица разбита на 5 основных зон, две из которых имеют еще подзоны, обозначенные индексами. На основании показателей П1 и П2 определяется местоположение в матрице результирующего показателя П3.

Зона 1 – это зона нулевой эффективности. Она характеризуется тем, что убытки, получаемые в результате непродуманной финансовой или производственно-хозяйственной политики, компенсируются другой. Нахождение предприятия в этой зоне свидетельствует о его промежуточном состоянии. Непринятие своевременных действенных мер может привести к ухудшению конечных показателей деятельности предпринимательской структуры.

Зона 2 – это зона максимальной эффективности. Свидетельствует о продуманной стратегии развития предприятия в целом. Положение предприятия в этой зоне является идеальным.

	П2>>0	П2>0	П2=0	П2<0	П2<<0
П1>>0	ПЗ>>0 ₂	ПЗ>>0 ₂	ПЗ>0 _{5²}	ПЗ>0 _{5²}	ПЗ=0 ₁
П1>0	ПЗ>>0 ₂	ПЗ>>0 ₂	ПЗ>0 _{5²}	ПЗ=0 ₁	ПЗ<0 _{4²}
П1=0	ПЗ>0 _{5¹}	ПЗ>0 _{5¹}	ПЗ=0 ₁	ПЗ<0 _{4²}	ПЗ<0 _{4²}
П1<0	ПЗ>0 _{5¹}	ПЗ=0 ₁	ПЗ<0 _{4¹}	ПЗ<<0 ₃	ПЗ<<0 ₃
П1<<0	ПЗ=0 ₁	ПЗ<0 _{4¹}	ПЗ<0 _{4¹}	ПЗ<<0 ₃	ПЗ<<0 ₃

Рис 1. Матрица взаимосвязи показателей производственно-хозяйственной и финансовой деятельности

Зона 3 - кризисная зона. Сложившаяся ситуация обусловлена наличием серьезных просчетов в управлении, отсутствием обоснованной стратегии в области маркетинга, финансов. Выход из этой зоны возможен при разработке комплексного плана финансово-хозяйственного оздоровления, обоснованного плана маркетинга.

Зона 4¹ – деятельность предприятия, находящегося в данной зоне не совсем успешно, основные просчеты допущены при реализации производственной и маркетинговой стратегий. Зона 4² – то же, что и зона 4¹, однако просчеты допущены в сфере обращения с финансами предприятия, или выбрана неудачная финансовая стратегия.

Зона 5 – зона эффективности. Однако негативное влияние имеет место. Возможно, предприятие несет определенные убытки в результате плохо выбранной стратегии привлечения средств (зона 5²), или продукция предприятия теряет конкурентоспособность, в результате чего значительно сокращаются рынки сбыта (зона 5¹). Непринятие своевременных мер может привести к сползанию предприятия в нижние зоны матрицы.

Далее приведем расчет указанных показателей по предлагаемой методике для ОАО «Керченский рыбокомбинат».

Таблица 1

Исходные данные для расчета показателей эффективности функционирования ОАО «Керченский рыбокомбинат», тыс. грн.

Наименование показателей	1997 год	1998 год	1999 год
Стоимость произведенной продукции	1941,0	2513,0	4190,7
Затраты на заработную плату и отчисления	674,0	935,0	1249,7
Величина потребленных запасов	695,0	841,0	1574,1
Инвестиции в производство	0	0	0
Результат от операций с имуществом	72,5	12,9	3,8
Прочие операционные доходы	0	0	0
Изменение кредитных средств	0	286,3	- 437,6
Средства, полученные от эмиссии ценных бумаг	0	0	0
Доходы от внереализационных операций	32,5	46,0	38,6
Сумма уплаченного налога на прибыль	48,3	63,8	120,9
Сумма выплаченных дивидендов	0	0	0
Сумма вложений в другие предприятия	0	0	0
Результат от вложения средств в другие предприятия	0	0	0

Для рассматриваемого предприятия показатели П1, П2, П3 составили:

1997год	644,5	- 15,8	628,7
1998 год	749,9	286,5	1018,4
1999 год	1370,7	-519,9	850,8

Результатирующий показатель П3 у рассматриваемого предприятия на протяжении анализируемого периода имел положительное значение. Это, бесспорно, является положительным моментом в деятельности ОАО «Керченский рыбокомбинат». Наличие отрицательных значений показателя П2 обусловлено главным образом изменением кредитных средств (выплатой кредитов). Привлечение заемных средств всегда обуславливает положительное значение показателя П2. В целом положение предприятия является стабильным, поскольку оно находится в зоне 5². Однако руководству предприятия следует пересмотреть реализуемую в настоящее время финансовую стратегию.