

Графова Г.Ф.

канд. экон. наук, доцент филиала Всероссийского заочного финансово-экономического института в г. Липецке

Новикова Ю.А.

предприниматель

СУДИТЕ САМИ...

об оценке конкурентоспособности предприятия

Основными принципами оценки конкурентоспособности объектов следует считать: а) использование современных методов анализа, прогнозирования, нормирования; б) ориентацию на количественные методы оценки. Модели для оценки конкурентоспособности объектов должны учитывать весомость факторов, определяющих их конструкцию. При этом факторы (показатели), формирующие конструкцию модели преимущественно должны быть удельными или относительными.

В настоящее время отсутствует единая общепринятая методика оценки конкурентоспособности организации. Одна из них, разработанная Р.Ф. Фатхудиновым, предлагает следующие методические особенности оценки конкурентоспособности организации (5):

1) уровень конкурентоспособности считать как средневзвешенную величину по показателям конкурентоспособности выбранных товаров на конкретных рынках;

2) отдельно проводить анализ эффективности деятельности органи-

зации, исходя из конкурентоспособности и эффективности каждого товара на каждом рынке;

3) отдельно считать показатель устойчивости функционирования организации;

4) прогнозировать перечисленные в первых трех пунктах комплексные показатели минимум на пять лет.

Конкурентоспособность организации ($K_{орг}$) определяется с учетом весомости товаров и рынков, на которых они реализуются:

$$K_{орг} = \sum_{i=1}^n \alpha_i \beta_j \times K_{ij} \rightarrow 1$$

где α_i - удельный вес i -го товара организации в объеме продаж за анализируемый период (определяется долями единицы $i = 1, 2, \dots, n$);

β_j - показатель значимости рынка, на котором представлен товар организации. Для развитых стран (США, Япония, страны Евросоюза, Канада) значимость рынка рекомендуется принимать равной 1,0, для остальных стран - 0,7, для внутреннего рынка - 0,5;

K_{ij} конкурентоспособность i -го товара на j -м рынке.

Удельный вес i -го товара организации в ее объеме продаж определя-

ется по формуле:

$$\alpha_i = V_i / V$$

где V_i - объем продаж i -го товара за анализируемый период, млн. ден. ед.;

V - общий объем продаж организации за тот же период, млн. ден. ед. Изложенные теоретические положения по оценке конкурентоспособности предприятия свидетельствуют о необходимости организации работы по подбору обширного массива часто труднодоступной исходной информации, обработка и анализ которой далеко не гарантирует обоснованность выводов о конкурентоспособности системы. Не исключая возможности применения различных методик, представляется целесообразным в качестве основного критерия конкурентоспособности предприятия использовать *рейтинговую оценку* финансово-экономического состояния предприятия.

Основное достоинство предложенного критерия - относительная простота и возможность проведения необходимых расчетов на базе внешней бухгалтерской отчетности предприятия, а именно: форма № 1 (бухгалтерский баланс) и форма № 2 (отчет о прибылях и убытках).

Для удобства проведения анализа и расчета отдельных показателей, прежде всего, следует составить *агрегированный бухгалтерский баланс предприятия*. При этом активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности и расположены в порядке ее убывания, а пассивы - по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты.

В табл. 1 представлены агрегированные бухгалтерские балансы

трех предприятий г. Липецка.

Предприятие 1 - самое крупное градообразующее предприятие Липецка, причем две трети областного бюджета (доходная часть) формируется за счет его налоговых отчислений. Для него характерны высокая значимость и конкурентоспособность, как на внутреннем, так и на внешнем (международном) рынках металлопродукции, отличные результаты производственно-хозяйственной деятельности (высокий уровень чистой прибыли). Предприятие 2 - представитель самой многочисленной категории предприятий, занимающих достаточно прочную позицию на внутреннем региональном рынке. Конечный результат производственно-хозяйственной деятельности - чистая прибыль в небольших размерах.

Предприятие 3 - представитель группы предприятий, проходящих процедуры банкротства.

Основные показатели «Отчета о прибылях и убытках» (ф. № 2) указанных предприятий, необходимые для оценки финансово-экономического состояния предприятия, приведены в табл. 2.

В качестве инструментария для анализа финансово-экономического состояния предприятия широко используются абсолютные и относительные показатели, которые выражают отношение одних абсолютных показателей к другим.

Все показатели распределяются по четырем группам:

1 группа - показатели ликвидности;

2 группа - показатели финансовой устойчивости;

3 группа - показатели рентабельности (прибыльности);

4 группа - показатели деловой актив-

Агрегированные бухгалтерские балансы предприятий, руб.

Таблица 1

Группы баланса	Условное обозначение	код строки баланса	На начало отчетного периода			На конец отчетного периода			в среднем		
			предприятие 1	предприятие 2	предприятие 3	предприятие 1	предприятие 2	предприятие 3	предприятие 1	предприятие 2	предприятие 3
Активы											
Наиболее ликвидные активы	A ₁	250/260	12388389	18166	3183	2836231	22407	30815	20325810	20285	16999
Быстрореализуемые активы	A ₂	240	6423849	155632	268749	9238663	178016	280283	7831256	166824	274516
Мгновенно реализуемые активы и средства в виде акций оборотные активы	A ₃	210/2201									
	A ₃	230+270+140	13191242	311671	642207	1338288	448396	545922	13264765	380034	594564
Груднореализуемые активы	A ₄	190-140	8736590	311221	202576	11302185	447945	237454	10029380	379583	220015
	Баланс (A ₁ +A ₂ +A ₃ +A ₄)		17138255	656642	11322	20586879	650356	131516	18862567	653199	71119
	Бал		49041735	1142111	926461	71527061	1299175	988536	60284398	1220643	957498
Пассивы											
Наиболее срочные обязательства	П ₁	620	4041613	85111	419509	5631996	89467	960833	4836804	87289	690171
Краткосрочные обязательства	П ₂	610+660	-	524545	29438	-	660602	28233	-	592574	28835
Долгосрочные обязательства	П ₃	590	551845	13652	36270	715988	3801	584	633917	8726	18427
Постоянные пассивы	П ₄	490+630+640+650	4448277	518203	411214	65179077	545305	-1114	54813677	532054	220065
Баланс (П ₁ +П ₂ +П ₃ +П ₄)	Бал		49041735	1142111	926461	71527061	1299175	988536	60284398	1220643	957498

Основные показатели отчета прибылях и убытках предприятий

Показатель	Условное обозначение	Код строки	предприятие 1	предприятие 2	предприятие 3
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	В	010	75026216	1369464	335903
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	С	020	42556023	1059352	491474
Валовая прибыль	Вв	029	32470193	310112	-155571
Коммерческие расходы	КР	030	1135613	111868	3618
Управленческие расходы	УР	040	-	21924	-
Прибыль (убыток) от продаж	Пп	050	31334580	176320	159189
Прибыль (убыток) до налогообложения	Пн	140	29746220	141100	-386802
Текущий налог на прибыль	Пп	150	7177281	38220	57140
Чистая прибыль (убыток)	Пч	190	22568393	104018	-442330

ности (оборачиваемости активов). В практике оценки финансово-экономического состояния предприятия возникают самые различные варианты соответствия и несоответствия отдельных коэффициентов нормативным требованиям. Таким образом, сам факт расчета всей совокупности коэффициентов не может дать исчерпывающую оценку состояния предприятия (неудовлетворительную, удовлетворительную, хорошую или отличную). Следовательно, возникает необходимость проведения рейтинговой (интегральной) оценки, которая должна быть ориентированна на использование всех четырех групп финансово-экономического состояния. Она может быть представлена «балльной» системой и проводится по следующей схеме. Численные нормативные значения коэффициентов ликвидности, фи-

нансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности имеют определенные границы (диапазон).

Значения коэффициентов, выходящие за пределы диапазона нормативных (рекомендуемых) значений (> или <), следует оценивать баллом «отлично» (5) или «неудовлетворительно» (2) в зависимости от специфики экономического смысла показателей.

Численное значение коэффициентов, находящихся внутри нормативного диапазона, оценивается баллом «хорошо» (4) или «удовлетворительно» (3) в зависимости от того, насколько они приближены к «отличной» или «неудовлетворительной» границам.

Рекомендуется делить величину диапазона пополам. При этом половину, приближенную к «отличному» рубежу, оценивать баллом «хоро-

**Рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятия
(уровень его конкурентоспособности)**

Помер группы	Показатель (условное обозначение)	Значимость группы в рейтинговой оценке	Фактически величина коэффициентов			Оценка отдельных коэффициентов в баллах			Оценка в баллах, с учетом значимости показателей		
			Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе	Прешири-ятисе
1	Показатели ликвидности $K_{\text{ли}}$ $K_{\text{ср}}$ $K_{\text{вн}}$ Среднее значение по группе	0,3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
			8,56	1,01	1,73	5	3	3			
			5,82	0,33	0,40	5	2	2			
			4,20	0,04	0,02	5	2	2			
2	Показатели финансовой устойчивости $K_{\text{фин}}$ $K_{\text{лик}}$ $K_{\text{ср}}$ Среднее значение по группе	0,15	1	2	3	1	2	3	1	2	3
			0,10	1,29	3,35	5	2	2			
			0,61	0,01	-0,94	5	2	2			
			0,91	0,44	0,23	5	2	2			
3	Показатели рентабельности $R_{\text{а}}$ $R_{\text{к}}$ Среднее значение по группе	0,40	1	2	3	1	2	3	1	2	3
			0,37	0,09	-0,46	5	5	2			
			0,41	0,20	-2,01	5	5	2			
			2,0	2,42	0,66	2	2	2			
4	Показатели деловой активности $K_{\text{дел}}$ $K_{\text{ср}}$ Среднее значение по группе	0,15	1	2	3	1	2	3	1	2	3
			1,4	2,57	1,53	3	5	4			
			2,50	3,50	3,00	3,00	3,00	3,00			
			4,63	3,52	2,25	4,63	3,52	2,25			

шо», а половину, приближенную к «неудовлетворительному» рубезу, баллом «удовлетворительно». Сравнение нормативных и фактических значений различных коэффици-

ентов дает возможность применения «балльной» системы для рейтинговой оценки финансово-экономического состояния предприятия, а следовательно, и для оценки уровня

его конкурентоспособности.

В этой связи возникает вопрос о значимости отдельных групп показателей в формировании рейтинговой оценки.

В отличие от равноценной значимости всех групп предпочтительным представляется вариант дифференцированной значимости отдельных групп, что подтверждается отечественной и зарубежной практикой.

Так, в широко известной пятифакторной «Z-модели» Э. Алтмана по определению вероятности потенциального банкротства два фактора из пяти представлены показателями рентабельности.

Особая значимость показателей рентабельности прослеживается и в «золотом правиле экономики предприятия».

При оценке значимости отдельных групп показателей в качестве ориентировочного варианта можно принять следующий:

- а) ликвидность - 30 %;
- б) финансовая устойчивость -15%;
- в) рентабельность - 40%;
- г) деловая активность - 15 %.

В соответствии с диапазоном нормативных значений и значимостью отдельных групп финансово-экономических показателей в табл. 3 представлены:

- фактические средние значения показателей ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности по трем предприятиям г. Липецка;
- оценка фактической величины каждого показателя по балльной системе оценки;
- рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятий в целом с учетом значи-

мости каждой группы показателей (оценка конкурентоспособности).

Итоговая рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятий, проведенная по предложенной выше методике с использованием показателей ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности свидетельствует о достаточно высоком рейтинге и высокой конкурентоспособности предприятия 1, успешно работающего на внешнем и внутреннем рынках металлопродукции, и о низком рейтинге и низкой конкурентоспособности предприятия 3, проходящего процедуры банкротства.

Именно рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятия объективно отражает его конкурентоспособность как во внутриотраслевом, так и межотраслевом и региональном аспектах.

Литература

1. Аврашков Л.Я., Графова Г.Ф. Методика и практика оценки финансового состояния предприятия – М. //Современный бухгалтер 2002 - №3
2. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиции: Учебное пособие для ВУЗов -М.: Финансы, ЮНИТИ -ДАНА, 1999
3. Графова Г.Ф. Критерии и показатели оценки финансово-экономического состояния предприятия. - М.// Аудитор. 2003 - №12
4. Российский статистический ежегодник. -М: Госкомстат, 2005
5. Фатхутдинов Р.А. Управление конкурентоспособностью организации, пособие. -М: Издательство Эксмо, 2004