

УДК 658.5

И. З. МУСТАЕВ, М. Б. РУМЯНЦЕВА

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ НА БАЗЕ ПОТЕНЦИАЛОВ

Рассмотрены актуальные задачи определения эффективности деятельности предприятия. Приводится методика расчета эффективности, базирующаяся на потенциалах. Приведены практические расчеты по предложенной методике. *Внеоборотные активы; инновационный потенциал; методика; оценка; эффективность*

В настоящее время актуальной стала тема инновационного развития предприятий.

Определение стратегии развития предприятия и текущее управление тесно связаны с величиной и структурой инновационного потенциала, который является одним из условий осуществления инноваций [1]. Управление с использованием инновационного потенциала предопределяет разработку новых механизмов оценки эффективности.

1. АКТУАЛЬНОСТЬ ТЕМЫ

Для адекватной оценки текущей ситуации и выбора перспективных направлений развития на предприятии необходимо провести комплексную оценку имеющихся потенциалов. Это способствует выявлению резервов и обеспечивает корректировку развития.

Возрастающая роль инновационной деятельности предъявляет повышенные требования к точности механизмов оценки потенциала, при использовании и управлении инновационной деятельностью предприятия.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили труды российских и зарубежных ученых в области управления инновационной деятельностью и оценки потенциалов. Информационной базой исследования послужили данные финансовой отчетности промышленного предприятия, материалы монографий, научных публикаций и периодической печати.

Целью исследования является разработка теоретических и прикладных механизмов оценки эффективности инновационного потенциала.

Объектом исследования выступило государственное унитарное предприятие города Уфы.

Предметом исследования является эффективность инновационного потенциала предприятия.

Научная новизна состоит в разработке методики оценки эффективности использования потенциалов.

Практическая ценность: новый подход позволяет разработать механизм согласования оперативного и стратегического уровней управления предприятия.

2. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

Обеспечение доминирующей роли инновационной деятельности, в качестве одного из главных источников конкурентных преимуществ предприятия, определяет необходимость разработки механизмов оценки эффективности использования инновационного потенциала.

Текущее состояние активов предприятия характеризуется накопленным потенциалом [2]. С другой стороны, сам потенциал определяется динамикой формирования активов. Величина потенциала увязывается с функциональной структурой предприятия.

Следует отметить, что у существующих методик есть недостатки, один из которых – это ограниченная репрезентативность.

Предлагается новая методика оценки эффективности активов с использованием накопленного потенциала. Предлагается следующий коэффициент:

$$k_{\text{п.в.а.}}^{\text{эфф.}} = \frac{\Delta\Pi_{\text{предпр.}}^{(\text{нак})}}{\Delta\Pi_{\text{в.а.}}^{(\text{нак})}},$$

где $k_{\text{п.в.а.}}^{\text{эфф.}}$ – коэффициент эффективности потенциала внеоборотных активов; $\Delta\Pi_{\text{предпр.}}^{(\text{нак})}$ – приращение накопленного потенциала предприятия, руб; $\Delta\Pi_{\text{в.а.}}^{(\text{нак})}$ – приращение накопленного потенциала внеоборотных активов, руб.

В качестве объекта исследования рассматривается государственное унитарное предприятие, однако подход к анализу эффективности сохраняется при изменении формы собственности. Информационной базой исследования являлась бухгалтерская и финансовая отчетность исследуемого предприятия.

Временная база, на которой рассматривалась деятельность предприятия, составляет пять лет. Фрагмент расчетных данных поквартально за 2008 год приведен в табл. 1 и 2. График зависимости выручки от внеоборотных активов показан на рис. 1, 2.

Таблица 1
Динамика изменения накопленного потенциала внеоборотных активов за 2008 г.

Отчетный период	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Внеоборотные активы, тыс. руб.	36609	38359	39662	39425
Накопленный потенциал, тыс. руб.	294886	306729	318812	324180

Как свидетельствуют данные, стоимость активов во втором квартале возросла на 4,8%, а накопленный потенциал увеличился на 4,0%. В третьем квартале рост активов составил 3,4%; накопленный потенциал соответственно увеличился на 3,9%. К четвертому кварталу наблюдается снижение стоимости активов на 1,0%; накопленный потенциал при этом увеличился на 1,7%. Выручка за 2008 год возросла на 111,0%.

Таким образом, тенденции изменения накопленного потенциала и базового актива могут различаться. Это связано с множеством факторов, в том числе с учетом изменяющихся рисков формирования потенциала.

Таблица 2
Динамика изменения накопленного потенциала предприятия за 2008 г.

Отчетный период	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Выручка, тыс. руб.	39 153	53 738	60 060	82 678
Накопленный потенциал, тыс. руб.	368 131	388 768	413 871	460 160

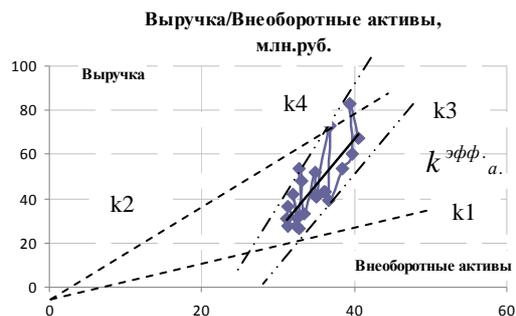


Рис. 1. Соотношение выручки предприятия и внеоборотных активов

Как следует из графика на рис.1, текущий коэффициент эффективности равен $k^{эфф.в.а.} = 4,1$ руб. / руб. Это означает, что изменение внеоборотных активов на 1 руб. вызывает изменение выручки в 4,1 руб. Вариация абсолютного коэффициента эффективности составила 60% в диапазоне от $k1 = 0,48$ до $k2 = 0,77$. Вариация коэффициента текущей эффективности составила 260% в диапазоне от $k3 = 0,5$ до $k4 = 1,8$.

График зависимости накопленных потенциалов приведен на рис. 2.

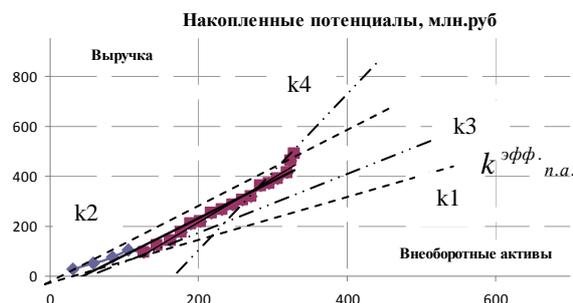


Рис. 2. Соотношение потенциалов выручки и внеоборотных активов

Как следует из графика, текущий коэффициент эффективности равен $k^{эфф.п.а.} = 1,8$ руб. / руб., т. е. изменение внеоборотных активов на 1 руб. вызывает изменение потенциала предприятия на 1,8 руб. Рентабельность внеоборотных активов составляет 80%. Систематическая ошибка в определении коэффициента эффективности составляет по оценкам около 10%. Наблюдается тенденция к изменению абсолютного коэффициента эффективности в диапазоне от $k1 = 0,76$ до $k2 = 1,53$, что составляет 30%. Тенденция к изменению коэффициента текущей эффективности находится в диапазоне от $k3 = 1,33$ до $k4 = 1,58$, что составляет 18,8%.

Таким образом, видно, что коэффициент эффективности, определенный по накопленным потенциалам, меньше в 2,3 раза ($4,1 > 1,8$), чем

анализируемый коэффициент, определенный по базовым активам.

Накопленный потенциал учитывает всю деятельность предприятия к моменту анализа. В отличие от исходных данных, накопленный потенциал «очищен» от быстро изменяющихся (случайных) факторов, поэтому репрезентативность его выше.

3. ВЛИЯНИЕ УРОВНЯ ИНФЛЯЦИИ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ НАКОПЛЕННОГО ПОТЕНЦИАЛА ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

Методология анализа эффективности внеоборотных активов по потенциалам позволяет решить задачу анализа изменения эффективности при изменении инфляции. Это вызывает значительные, а иногда непреодолимые сложности при использовании других методов, например факторного анализа. Существующие методы обладают повышенной чувствительностью к изменению уровня инфляции. Результаты анализа сведены в табл. 3 и рис. 3. Аналитические данные по коэффициенту эффективности приведены в табл. 4.

Таблица 3

Значения коэффициента эффективности внеоборотных активов

Накопленный потенциал	Квартальное увеличение уровня инфляции, %			
	0	10,9	21,8	32,7
Отношение накопленного потенциала выручки к накопленному потенциалу внеоборотных активов, руб./руб.	1,47	1,57	1,67	1,76

Внеоборотные активы

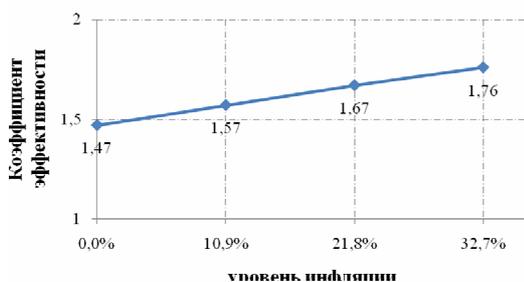


Рис. 3. Изменение эффективности внеоборотных активов

По рассмотрении взаимосвязи коэффициента эффективности основных средств и уровня инфляции, были сделаны следующие выводы, что при увеличении уровня инфляции коэффициент эффективности основных средств увеличивается. Прирост составляет 20%, что соответствует действительной эффективности внеоборотных активов.

Таблица 4

Аналитические данные по коэффициенту эффективности

Прирост уровня инфляции, %	10,9	21,8	32,7
Прирост накопленного потенциала выручка / Внеоборотные активы, %	0,62	0,29	0,15

Таким образом, предлагаемая методика анализа, позволяет более адекватно определять эффективность использования внеоборотных активов.

Данные по внеоборотным активам и соответствующим потенциалам представлены в табл. 5.

Таблица 5

Анализ структуры активов по коэффициентам

Название актива	Исходные данные		
	коэф. эффективности, руб./руб.	абсолют. коэф. (вариация, %)	текущий коэф. (вариация, %)
Внеоборотные активы	4,1	60	260
	Накопленный потенциал		
	коэф. эффективности, руб./руб.	абсолют. коэф. (вариация, %)	текущий коэф. (вариация, %)
	1,8	30	18,8

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, анализ коэффициентов позволяет выявить проблему репрезентативности показателя эффективности активов предприятия, определяемого по исходным данным. Вариация коэффициентов имеет случайный характер и достигает величин более 200%.

Предлагаемый подход основан на анализе потенциалов предприятия и обеспечивает повышение достоверности показателя эффективности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. **Иванов Н. И.** Экономические аспекты производственного потенциала: Теория и практика. Донецк: ИЭП НАН Украины, 2000. 284 с.

2. **Гизатуллин Х. Н., Мустаев И. З., Фатхуллина Л. З.** Инновационные модели финансового менеджмента предприятия. Екатеринбург: Экономика, 2008. 127с.

ОБ АВТОРАХ



Мустаев Ирек Закиевич, проф., зав. каф. упр-я инновациями. Дипл. инж.-электромех. (УАИ, 1978). Д-р экон. наук (УГАТУ, 2005). Иссл. в обл. мат. моделей потенциалов развития экон. объектов.



Румянцева Майя Борисовна, асс. той же каф. Дипл. инф.-экон. (УГАТУ, 2007). Готовит дис. в обл. упр-я инновац. потенциалом промышленных предприятий РБ.