

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

В современных условиях, когда экономика региона переживает глубокий кризис, большинство предприятий оказались в тяжелом финансовом положении. Связано это как с объективными, так и субъективными причинами. Руководители высшего звена управления в основном оказались не готовыми к работе в условиях крайней нестабильности, жесткой конкуренции и повышенного риска. Таким образом, весьма актуальной представляется задача создания инструмента для выполнения комплексного анализа и прогнозирования производственно-экономической деятельности предприятий с целью выявления недостатков в управлении, а также определения путей повышения эффективности их работы.

Целью данной работы является разработка методики проведения экономического анализа в условиях нестабильности и повышенного риска, позволяющей выполнять корректный и достаточно полный анализ результатов работы предприятий на основе накопленной информации производственного, экономического, финансового и управленческого характера.

К сожалению, в настоящий момент подавляющее большинство предприятий региона характеризуется неоправданной информационной закрытостью, что объясняется кризисным состоянием, неблагоприятной политической обстановкой и попыткой противостояния несовершенной системе налогообложения.

В то время как западные предприниматели не совершают сделку без серьезного изучения репутации и платежеспособности потенциального партнера, в регионе предварительное изучение надежности контрагента на должном уровне не стало обязательной практикой.

Как показали исследования, для успешной деятельности промышленных предприятий в сложившихся условиях необходимо максимально использовать прогнозирование и планирование, которые должны включать ряд критериев, характеризующих различные сферы деятельности предприятия.

В связи с тем, что предприятия работают в условиях воздействия постоянно меняющихся внешних и внутренних факторов, и в первую очередь — конкуренции, прогнозирование технико-экономических показателей должно осуществляться непрерывно, в динамике. Наиболее предпочтительным является подход, предполагающий использование разнородной информации после приведения к единой шкале оценок. При этом целесообразно использовать матричные методы. Использование весовых коэффициентов, соответствующих степени значимости, как комплексных характеристик, так и отдельных коэффициентов, позволяет осуществлять последовательное их агрегирование и рассчитывать общий рейтинг каждого из предприятий.

Для использования трудноформализуемой информации, с целью ее включения в комплексную систему прогнозирования, целесообразно привлекать методы экспертных оценок. При этом количество экспертов целесообразно ограничивать (обычно это 5–10 лучших специалистов), и значимость их мнения желательно пересматривать на основе результатов предыдущих прогнозов. Так, если прогнозы конкретного эксперта в прошлом оказывались достаточно надежными, то его значимость автоматически возрастает. При этом коэффициент конкордации прогнозов различных экспертов не учитывается, поскольку, с нашей точки зрения, в условиях крайней нестабильности он не может отражать реального положения дел. Нестандартное мышление какого-либо эксперта позволяет сделать предположение, не совпадающее с мнением большинства, но тем не менее наиболее верное.

Сравнительный анализ положения предприятия среди аналогичных (конкурентов) целесообразно осуществлять как с гипотетическим средним (эталонным) предприятием, так и со средним предприятием по родственной сфере деятельности.

В зависимости от условий может происходить как ухудшение, так и улучшение экономического состояния анализируемого предприятия. Поэтому желательно рассматривать многовариантные методы экономического прогнозирования.

На базе проведенных исследований рекомендуется использовать методику прогнозирования с необходимым и достаточным минимумом показателей, характеристик и коэффициентов. Применение предлагаемой методики прогнозирования на предприятиях и организациях позволит объективно оценивать положение предприятий на перспективу.

В сложившихся условиях многие предприятия оказываются перед неразрешимой проблемой: для того, чтобы иметь средства, нужно произвести и реализовать продукцию, а для этого, в свою очередь, нужны значительные средства на приобретение сырья, материалов, топлива, обновление основных фондов, реконструкцию и т. д. В такой ситуации без посторонней помощи предприятия не смогут преодолеть кризис. Одним из перспективных путей является широкое привлечение капитала в промышленность. А для этого нужны твердые гарантии взаимной выгоды как для инвесторов, так и для предприятий.

Количественная оценка степени инвестиционного риска должна учитывать: во-первых, общую сумму средств (Q), которыми располагает потенциальный инвестор, и их долю, используемую в сделке (q); во-вторых, величину возможной прибыли (Π) и возможного убытка (Y); в-третьих, вероятность получения убытка (P_Y); и в-четвертых, время, в течение которого ожидается получение результатов (T , лет).

Для расчета степени инвестиционного риска (R) предлагаются следующие формулы:

$$R = R^* + (1 - R^*) \cdot F; \quad (1)$$

$$R^* = \sqrt[3]{\frac{q}{Q} \cdot \frac{Y}{Y + \Pi} \cdot P_Y}; \quad (2)$$

$$F = \frac{T}{T + A}, \quad (3)$$

где R^* — степень риска без учета фактора времени;

F — функция, учитывающая повышение степени риска при удалении сроков получения результата;

A — коэффициент, учитывающий стабильность экономического положения страны ($A \approx 2$ для условий нестабильности; $A \approx 10$ для обычных условий и $A \approx 20$ для стран с наиболее устойчивой экономикой).

Величина R меняется в пределах от 0 до 1, что удобно для анализа. Нулевое значение соответствует полному отсутствию риска, что практически недостижимо. Единица соответствует противоположному крайнему положению, когда с вероятностью равной 1 инвестор полностью потеряет все вложенные средства.

Нетрудно убедиться, воспользовавшись приведенными формулами, что для нынешних условий инвестирование с отдаленной перспективой является весьма рискованным. Именно это и является причиной снижения объема инвестиций в последние годы.

Использование выполненных разработок на действующих промышленных предприятиях может быть рекомендовано для планирования мероприятий по повышению их конкурентоспособности в будущем, т. е., для разработки тактических стратегических планов. Также они могут быть использованы как составная часть единого комплекса учета, анализа, прогнозирования и планирования основных направлений деятельности предприятия.

© Лебедева И. Б.

© Лебедев В. А.