

Методологическое обеспечение анализа конкурентоспособности в производственном предпринимательстве

© 2009 О.Н. Левшина

Московская академия предпринимательства
при Правительстве Москвы

Обосновано, что методологическое обеспечение анализа в производственном предпринимательстве является необходимым элементом системы оценки уровня конкурентоспособности субъектов рынка. Оно позволяет систематизировать информацию о конкуренции на рынке и определить тенденции развития экономической системы.

Ключевые слова: производственное предприятие, предпринимательство, оценка конкурентоспособности, теория анализа.

Концептуальные подходы отражают различные системы взглядов, основных идей анализа деятельности субъектов производственного предпринимательства, которые образуют базовые теории. Базовыми теориями, представляющими собой совокупность научных положений, логическое обобщение опыта, общественной практики, считают теории стоимости (чистой приведенной стоимости, сохранения стоимости), рыночной эффективности, асимметричности информации,

Таблица 1. Основные теории, используемые при анализе конкурентоспособности субъектов производственного предпринимательства

Название теории	Содержание теории	Практическое использование при анализе конкурентоспособности субъектов сферы производственного предпринимательства
Теория чистой приведенной стоимости	Дисконтирование потоков денежных средств по ставке, равной альтернативным издержкам инвестирования, т.е. ожидаемой норме доходности акций, имеющих аналогичный уровень инвестиционного риска	Определение современной стоимости текущих вложений с учетом коэффициента дисконтирования, рассчитанного на основе нормы инвестирования, определяемой по учетной ставке Банка России или годовой процентной ставке депозитного сертификата Сбербанка России
Теория эффективности рынков капитала	Три аспекта теории в связи с определением доступности информации: 1) низкая эффективность или теория случайного блуждания (цены отражают прошлую информацию); 2) средняя эффективность (цены отражают опубликованную информацию); 3) высокая эффективность (цены отражают всю информацию, которую можно получить)	Экономические показатели субъекта производственного предпринимательства отражают действительную стоимость лежащих в их основе активов
Теория слагаемости стоимостей, или закон сохранения стоимости	Стоимость целостной единицы равна сумме стоимостей ее частей. Нельзя увеличить рыночную стоимость организации, объединив две разные организации, если при этом не увеличить их совокупный поток денежных средств	При расчете конкурентоспособности отдельных подразделений или продуктов необходимо учитывать слагаемость стоимостей
Теория асимметричности информации	Неравный доступ к информации покупателя и продавца	Использование комплексного подхода к конъюнктурному анализу при определении соотношения спроса и предложения
Теория рефлексивности	Взаимодействие когнитивной (оценка состояния рынка) и бездействующей (действия участников рынка) функций, характеризующих влияние участников рынка на уровень конкурентоспособности	Основа фундаментального подхода к оценке конкурентоспособности в сфере производственного предпринимательства
Теория честной игры	Ожидаемая доходность в конце периода соответствует фактически достигнутой	Определение уровня конкурентоспособности на основе доходного подхода

честной игры. Концептуальные подходы к оценке эффективности субъектов производственного предпринимательства базируются на основных теориях финансов (табл. 1).

Используя положения теорий финансов применительно к условиям российской экономики, необходимо учитывать ее особенности, связанные со спецификой социально-экономических отношений, условий производственного предпринимательства.

К концептуальным подходам анализа субъектов производственного предпринимательства можно отнести:

- учет действия экономических законов;
- использование базовых подходов к оценочной деятельности;

- применение фундаментального и технического анализа.

Учет действия экономических законов. Анализ конкурентоспособности субъектов производственного предпринимательства с позиций различных экономических законов опирается на реальную зависимость конкуренции от конкретных экономических закономерностей. Представим характеристику влияния отдельных экономических законов на конкуренцию (табл. 2).

Базовые подходы к оценочной деятельности. Использование базовых подходов оценочной деятельности (табл. 3) основано на требованиях федерального закона “Об оценочной деятельности в Российской Федерации” и “Стандартах оценки, обязательных к применению субъектами оценочной деятельности”.

Таблица 2. Экономические законы, учитываемые при оценке конкурентоспособности в производственном предпринимательстве

Экономический закон	Основное содержание закона	Практическое использование при оценке конкурентоспособности
Закон спроса	Величина спроса возрастает при снижении цены товара и уменьшается при ее повышении Стоимость есть равновесие интересов продавцов и покупателей, т. е. равновесие цены спроса	Чем больше количество товара, которое необходимо продать, тем ниже должна быть назначаемая на него цена Спрос на товар определяется постоянными (доходность, ликвидность, налогообложение) и переменными факторами (изменение вкусов и предпочтений покупателей, эффект ожидаемой динамики цен). Объем спроса - количество продукции, которое покупатель готов приобрести по данной цене в течение определенного промежутка времени. Цена спроса - это максимальная цена приобретения продукции
Закон предложения	Объем предложения товара увеличивается при увеличении цены и уменьшается при ее снижении	Чем меньше цена, тем меньше предлагается товара, и наоборот, объем предложения меняется с изменением цен Предложение зависит от таких факторов, как цены привлечения ресурсов, налогообложение
Закон предельной полезности	Предельная полезность продукции убывает с приростом ее количества, которое имеется в данный период времени Предельная полезность продукции - это полезность единицы (наименьшая польза) из имеющегося запаса данного вида продукции	Чем больше предлагается товара, тем меньше будет его стоимость на рынке Ценность (стоимость) товара зависит от его конкретной полезности
Закон конкуренции, или факторов производства	Борьба между производителями за инвестиции и между инвесторами за более эффективное, доходное вложение капитала на фондовом рынке. Внутренний аспект конкуренции отражает конкуренцию между товарами, находящуюся под воздействием таких факторов, как число и разнообразие производителей, количество аналогичных товаров, знание цен конкурентов. Во внешнем аспекте конкуренция рассматривается как конкуренция между различными рынками факторов производства	Функциональный подход к определению конкурентоспособности основан на анализе показателей состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации Структурный подход предполагает оценку конкурентоспособности исходя из уровня монополизации организации, т.е. концентрации производства и капитала, и наличия барьеров для других организаций

Таблица 3. Базовые концепции и подходы к оценке конкурентоспособности

Концепции	Подходы	Методы
Концепция стоимости	Доходный	Капитализации прибыли, дисконтирования денежных доходов
Концепция накопления активов	Затратный	Имущественный подход
Концепция замещения	Сравнительный	Аналогии рыночных продаж

Таблица 4. Содержание интуитивного (экспертного) подхода, фундаментального и технического анализа

Интуитивный подход	Фундаментальный анализ	Технический анализ
Определение возможной динамики стоимости организации на основании экспертных оценок профессиональных оценщиков	Изучение макроэкономических тенденций, движения цен и их влияния на динамику стоимости организации Изучение деятельности организации и причин изменения ее рентабельности Прогнозирование будущей доходности организации на основании тенденций движения цен	Изучение данных о ценах в прошлом и выявление тенденций для определения динамики цен, их цикличности в настоящем и будущем, установление трендов (основных направлений динамики рыночной цены организации)

При наличии достаточного объема рыночной информации для оценки организации возможно применять все три подхода, используя как можно большее число методов оценки. Тогда при согласовании результатов оценки, полученных различными методами, вероятность получить более точное значение значительно возрастает. Приемлемость (целесообразность) использования каждого метода оценки определяется следующими критериями: достаточностью исходной информации, возможностью отражения конъюнктуры рынка и текущей стоимости денежных средств, способностью учета специфических особенностей объекта.

Отметим, что оценочная деятельность является экспертной оценкой, основанной на профессиональных знаниях, опыте и интуиции эксперта-оценщика. Эта деятельность, с одной стороны, составляет основу интуитивного (экспертного) подхода, а с другой - базируется на теориях оценки, фундаментальном и техническом анализе (табл. 4).

Фундаментальный и технический анализ. Использование общепризнанных методических подходов фундаментального и технического анализа также относится к основным концептуальным подходам оценки конкурентоспособности организации в производственном предпринимательстве.

Методы фундаментального анализа основываются на изучении показателей деятельности организации и учитывают множество факторов. Фундаментальный анализ обычно состоит из двух стадий. Первая стадия включает анализ положения в отрасли, к которой принадлежит организация, с учетом политической и экономической ситуации в стране и международной обстановки. Вторая (основная) стадия предполагает собственно анализ и диагностику финансово-хозяйственной

деятельности организации. Фундаментальный анализ используется для определения реальной стоимости организации на основе прогнозирования будущей доходности, дивидендов и прибыли и базируется на последовательном изучении ее деятельности, отрасли и региона месторасположения и экономики в целом. Основной недостаток фундаментального анализа заключается в том, что он не учитывает реальных изменений, колебаний цен и предполагает, что стоимость организации стабильная или равномерно изменяющаяся.

Фундаментальный анализ дополняет теория рефлексивности, которая уточняет его результаты, учитывает воздействие конкуренции на общее экономическое развитие и зависимость развития производственного предпринимательства от субъективных представлений его участников о возможных рыночных изменениях.

Теория рефлексивности лежит в основе инструментального анализа оценки конкурентоспособности. Инструментальный анализ рынка построен на анализе рынков отдельных товаров, взаимозависимости их при оценке общего уровня конкурентоспособности организации.

Фундаментальный анализ на рынке включает анализ организации и ее характеристик. Такого рода анализ осуществляется на основе предоставляемой информации, при этом его результаты не зависят от личной оценки участников рынка. Вместе с тем любой участник рынка проводит собственный анализ, в котором устанавливает субъективную сравнительную оценку привлекательности организации-конкурента, учитывая имеющиеся возможности и обязательства. На практике полный анализ состояния организации требует обязательного использования фундаментального анализа.

Таблица 5. Методы оценки конкурентоспособности в производственном предпринимательстве

Метод	Содержание метода	Особенности метода
Экспертный	Экспертные оценки специалистов по имеющимся тенденциям и возможным направлениям изменения конкурентной стоимости продукции и обобщение	Необходимость тщательного подбора экспертов и детального отбора анализируемых состояний
Аналитический	Системный анализ составных элементов стоимости продукции или организации и разнонаправленных факторов, одновременно влияющих на уровень каждого элемента	Учет большого числа разнообразных источников информации
Статистический	Статистический анализ с применением средних величин, индексов, дисперсии, вариации, корреляции, регрессии и дюрации	Необходимость правильно определить вид статистической зависимости
Индексный	Определение общей тенденции изменения конъюнктуры рынка	Трудность выбора индекса для оценки продукции или организации в целом
Нормативно-параметрический	По параметрам (характеристикам) продукции или организации задается диапазон нормативных значений, которые оцениваются определенным количеством баллов. Стоимостная оценка суммы баллов определяет уровень цены	Неравноценность отдельных параметров, большой диапазон нормативных значений, субъективность балльной оценки
Балансовый	По балансу определяют номинальную стоимость продукции, рыночную стоимость	Невозможность учесть различные факторы ценообразования
Моделирование	Схематичное отражение влияния различных факторов на уровень цены	Трудность выбора наилучшей модели для оценки

Технический анализ основан на изучении значительных массивов информации. Он дает возможность определить ряд стандартных повторяющихся закономерностей, характеризующихся определенными признаками. Технический анализ основан на том, что изменения, например, рыночной стоимости акций, в будущем можно прогнозировать на основе анализа изменений рыночной стоимости в прошлом и настоящем, установив тенденции этих изменений.

Методы технического анализа рынка разработаны и используются экспертами для прогнозирования уровня цен. Для оценки рыночной стоимости организаций в рамках технического анализа применяются следующие методы: метод, основанный на предположении об относительной устойчивости роста стоимости; метод Хетча, т. е. метод определения отличий краткосрочных колебаний стоимости от изменения тенденции долгосрочного развития; метод графического и фактографического анализа.

Основные виды и методы оценки конкурентоспособности организации. Виды оценки конкурентоспособности различаются в зависимости от ее целей и методов и видов определяемой стоимости. Различают следующие виды оценки:

- оценка покупателя при выборе объекта инвестиций с учетом риска, доходности и ликвидности, возможности диверсификации вложений;
- оценка продавца при определении номинальной стоимости, стоимости сбыта, рыночной стоимости при реализации своих товаров;

- оценка эксперта;
- оценка по сегментам и интересам рынка;
- оценка по видам;
- оценка, использующая комбинацию различных методов и др.

При оценке целесообразно комплексное использование таких методов, как экспертный, аналитический, статистический, индексный, нормативно-параметрический (балльный), балансовый, моделирование и прогнозирование. Представим общую характеристику этих методов (табл. 5).

На рынке могут использоваться концептуальные, математические, трендовые, компонентного анализа, структурные, статистические, факторные, графические, логические и имитационные модели.

Особое место среди методов оценки конкурентоспособности занимает метод оценочных показателей, с использованием которого часто проводится анализ конкурентоспособности субъектов рынка производственного предпринимательства. Многие институциональные и частные инвесторы находят систему сравнительной оценки полезной.

Требует тщательного изучения и такой метод оценки конкурентоспособности, как мультипликативный на основании различных мультипликаторов (коэффициентов). В условиях отечественной экономики усредненные средненормативные значения коэффициентов (мультипликаторов) без привязки к отраслевой специфике, без учета особенностей производства малопоказательны.

Поступила в редакцию 08.06.2009 г.