

ТҮЙІН

Т.С. Короткова,
Л.И. Кашиук, экономика ғылыми кандидаты, PhD
Инновациялық Еуразия университеті (Павлодар қ.)

**Консорциум жоғары мектеп жүйесіндегі бәсекеге қабілеттілікті
дамыту және қамтамасыз ету нысаны ретінде**

Мақалада бәсекелестік қабілеттілікті қамтамасыз ету мен интеграция формаларының бірі ретінде жоғары мектеп жүйесінде консорциумды құрудың мәселелері қарастырылады.

Түйінді сөздер: консорциум, синергия, интеграцияның формасы, ғылыми-білім беру консорциумы, сапа.

RESUME

T. Korotkova,
L. Kashuk., candidate of Economic Sciences, PhD
Innovative University of Eurasia (Pavlodar)

**Consortium as a form of developing and providing
competitiveness in high school system**

The abstract views the questions of consortium organisational structure in the system of higher education as one of the integration forms and providing of competitiveness.

Key words: consortium, synergy, integration form, scientific and educational consortium, quality.

УДК 339 (075.8)

А.У. Кужағалиев

Наблюдательный Совет ТОО «Актобе нефтепереработка» (г. Астана)

E-mail: Olga2007-80@inbox.ru

**Методика оценки устойчивости и перспективы
восстановления платежеспособности предприятий Казахстана
(на примере ТОО «Мунайсервис»)**

Аннотация. В статье, основываясь на достоверном фактическом материале, рассматриваются показатели финансово-экономической устойчивости предприятий, показаны причины, по которым субъекты бизнеса не рассматривают действующие процедуры реабилитации как эффективный механизм восстановления платежеспособности предприятий-должников.

Ключевые слова: процесс реабилитации, восстановление платежеспособности, оценка устойчивости, финансовый ресурс.

Не только для теории, но и для практики важен опыт тех предприятий, которые уже осуществляли меры по восстановлению платежеспособности, в том числе в части ошибок, которых можно было избежать. Полученная информация поможет смоделировать общий алгоритм поведения руководителя или конкурсного управляющего, применительно к новым условиям. Образцы такого алгоритма дает зарубежный опыт. В связи с этим, попытка разработки модели восстановления платежеспособности для конкретного предприятия представляется обоснованной.

Актуальность задачи подтверждается тем, что проблемы оздоровления предприятий, повышения их конкурентоспособности активно дебатированы в экономической литературе, а сами предприятия становятся объектом государственной поддержки. Однако они требуют пристального внимания не только со стороны государства, но и самих предприятий, а также предпринимательских ассоциаций и негосударственных организаций.

Исследование экономических процессов на уровне предприятий – важная задача экономической науки, которая должна разобраться, какие возможности имеются у каждого хозяйствующего субъекта и обосновать необходимые решения на каждом уровне управления [1].

Для любой системы характерна некоторая совокупность активов (материальных и финансовых), которые находятся в определенном сочетании. Осуществление операций с каждым из этих активов предполагает определенный риск, в смысле его воздействия на величину общих доходов предприятия.

Получение целевого эффекта (доход), осуществление затрат (времени и ресурсов), наличие риска (опасность или безопасность) являются основными свойствами любой организации. Поэтому финансово-экономический риск проявляется на всех этапах жизненного цикла организации, при осуществлении предприятием всех функций финансово-экономического управления.

Для измерения риска можно воспользоваться методикой измерения этапов жизненного цикла организации (ЖЦО), которая отражена в зарубежной и отечественной литературе [1]. Для оперативного анализа состояния компаний по данным бухгалтерского учета можно использовать метод, который «является оригинальным способом получения финансово-экономических результатов на языке системы национальных счетов». Исходным положением данного метода является определение индивидуальной точки финансово-экономического равновесия для каждого хозяйствующего субъекта. При этом целью осознанной финансово-экономической деятельности предприятия не является нахождение в точке равновесия. Она состоит в приобретении финансово-экономической устойчивости и обладании свободными финансовыми ресурсами. Проведение статического анализа требует структурировать бухгалтерский баланс для того, чтобы выделить в активе экономически однородные элементы. В нашем случае это могут быть четыре основных элемента: нефинансовые активы (НА); финансовые активы (ФА); собственный капитал (СК); заемный капитал (ЗК). Для проведения дальнейших расчетов требуется ввести еще одно понятие, которое также служит для обозначения индикатора финансово-экономической устойчивости (ФЭУ) исследуемого предприятия.

Формула ФЭУ имеет следующий вид:

$$И = СК - НА,$$

где: И – индикатор ФЭУ; СК - собственный капитал; НА - нефинансовые активы [2].

Исходной шкалой ФЭУ может служить трехпозиционная статическая шкала, показатели которой отражены в таблице 1.

Таблица 1 – Исходная статическая шкала финансово-экономической устойчивости предприятия*

Зона, состояние	Значение индикатора ФЭУ	Оценка собственного капитала	Оценка заемного капитала
Зона устойчивости	$И > 0$	$СК > на$	$ЗК < ФА$
Состояние равновесия	$И = 0$	$СК = на$	$ЗК = ФА$
Зона неустойчивости	$И < 0$	$СК < на$	$ЗК > ФА$

*Источник: Ибришев [2]

На стадии зарождения компании показатели ее финансово-экономической рискованности очень высоки (таблица 2).

Таблица 2 – Критерии оценки финансово-экономического риска компании на стадии зарождения*

Уровень финансово-экономического риска	Критерии оценки		
	Коэффициент покрытия основных средств	Динамика прироста показателей	
		Прибыль от реализации	Себестоимость единицы продукции
Минимальный	> 0	> 0	< 0
Средний	≥ 1	> 0	> 0
Высокий	≥ 1	< 0	< 0
Крайне высокий	< 1	< 0	> 0

*Источник: Ибришев [2]

Для стадии роста характерны быстрый рост прибыли и стабилизация результатов деятельности (таблица 3). На стадии роста оценить уровень финансово-экономического риска компании можно по показателям соотношения заемных и собственных средств и финансовому рычагу, что дает представление о стабильности денежных потоков.

Таблица 3 – Критерии оценки уровня финансово-экономического риска компании на стадии роста*

Уровень финансово-экономического риска	Критерии оценки			
	Коэффициент покрытия основных средств	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Динамика прироста показателей	
			Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Финансовый рычаг
Минимальный	≥ 1	≤ 1	< 0	< 0
Средний	≥ 1	≥ 1	< 0	< 0
	≥ 1	≤ 1	> 0	< 0
Высокий	≥ 1	≥ 1	> 0	< 0
	< 1	≤ 1	< 0	> 0
	≤ 1	≥ 1	< 0	> 0
	≥ 1	≤ 1	> 0	> 0
Крайне высокий	< 1	≥ 1	> 0	> 0

*Источник: Ибришев [2]

На стадии зрелости компания работает в полную силу, показатели стабильны, однако в связи с ужесточением конкуренции и изношенностью основных фондов может перейти к стадии спада (таблица 4). Здесь следует контролировать объем продаж и оборачиваемость активов, так как снижение этих показателей будет отражать снижение конкурентоспособности продукции (услуги) и увеличения запасов сырья и готовой продукции на складах.

На данном этапе нельзя судить об уровне финансово-экономического риска компании по показателям себестоимости и прибыли от реализации, так как руководство компании может принять решение об обновлении основных фондов, что негативно отразится на показателях, но не всегда обозначает повышение финансово-экономического риска компании. Критериями оценки уровня финансово-экономического риска компании является динамика объема продаж, оборачиваемость оборотных активов.

Таблица 4 - Критерии оценки финансово-экономического риска на стадии зрелости*

Уровень финансово-экономического риска	Критерии оценки		
	Коэффициент покрытия основных средств	Динамика прироста показателей	
		Объем реализации	Оборачиваемость оборотных активов
Минимальный	≥ 1	> 0	> 0
Средний	≥ 1	> 0	< 0
Высокий	≤ 1	< 0	< 0
Крайне высокий	< 1	< 0	> 0

*Источник: Ибришев [2]

Предлагаемая методика использования динамической шкалы ФЭУ для анализа финансовой устойчивости предприятий (в том числе региональных) представляется более адекватной с позиций кризиса неплатежеспособности и предупреждения банкротства. В отличие от исходной статической шкалы, содержащей три позиции, динамическая шкала ФЭУ насчитывает 13 позиций, позволяющих получить более эластичную группу показателей финансовой устойчивости объекта исследования.

Ранжирование начинается с наиболее позитивного изменения – перехода из устойчивого состояния в еще более устойчивое и, пройдя различные этапы, заканчивается углублением неустойчивого состояния. Шкала также содержит индикаторы ФЭУ на начало и конец периода измерения и приростной индикатор. Это дает возможность использовать данную методику для анализа, как прошедших периодов, так и для разработки прогнозных показателей на будущие периоды [2].

В целом применение данной методики на различных уровнях экономики (предприятие, регион), можно считать обоснованной. Считаю целесообразным применение ее в системе антикризисного управления в Казахстане. Для иллюстрации обоснованных нами позиций и в соответствии с предложенными подходами рассмотрим динамику движения показателей финансовой устойчивости ТОО «Мунайсервис» Актюбинской области (таблица 5).

Таблица 5 – Статическая и динамическая характеристики финансово-экономической устойчивости ТОО «Мунайсервис»*

Характеристики	1.01.2004г.	1.01.2005г.	1.01.2006г.	1.01.2007г.	1.01.2008г.
Статическое состояние	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое
Динамические характеристики	ослабление неустойчивости	нарастание неустойчивости	нарастание неустойчивости	нарастание неустойчивости	нарастание неустойчивости
Степень неустойчивости, %	2,3	6,3	15,3	17,3	19,7
*Источник: Составлено автором					

Как видно из приведенных данных, финансово-экономическое состояние ТОО «Мунайсервис» за предыдущий пятилетний период с января 2004 г. по январь 2008 г. (вплоть до 2011 г.) характеризуется как неустойчивое. При этом анализ чувствительности составляющих индикаторов финансово-экономической устойчивости показывает, что увеличение нефинансовых активов (в основном за счет прироста заемного капитала) не сопровождается необходимой отдачей активов.

Для сравнения показателей в таблице 6 отражена динамика финансово-экономических коэффициентов, которая была рассчитана автором на протяжении пяти лет по данным ТОО «Мунайсервис».

Как видно из составленной автором таблицы 6, финансово-экономическая деятельность ТОО «Мунайсервис» является неустойчивой. За анализируемые пять лет его деятельность была убыточной, а небольшая прибыльная деятельность ТОО «Мунайсервис» наблюдается лишь в 2011 г. Высокие инвестиционные потребности ТОО «Мунайсервис» (для финансирования которых предприятие осуществляло дополнительные заимствования) ухудшили ее финансовые показатели в среднесрочной перспективе. Дополнительными факторами риска для исследуемого предприятия в анализируемый период стала растущая зависимость денежных потоков от нестабильных объемов транспортировки нефти и сохраняющиеся риски системы регулирования.

Таблица 6 – Динамика финансово-экономических показателей ТОО «Мунайсервис»*

Показатели	31.12. 2007 г.	31.12. 2008 г.	31.12. 2009 г.	31.12. 2010 г.	31.12. 2011 г.
Рентабельность собственного капитала (ROE), % $R_{кап.} = P/K * 100\%$	0,3	-6,13	-25,6	-88,3	-0,06
Рентабельность активов (ROA), % $R_a = P / \text{сов.А} * 100\%$	5,0	-52	1,2	-55,8	-0,04
Коэффициент текущей ликвидности $K_{тл} = \text{Атек.} / \text{Отек.}$	0,6	0,5	0,3	0,5	0,4
Коэффициент финансовой независимости $K_{фн} = \text{СК} / \text{сов.А}$	0,04	0,14	-0,05	-0,63	-0,73
Норма прибыли, % $N_p = P / \text{Каван.} * 100\%$	-22	-24	-20	-88	0,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $K_{об.кред.} = S / D_{кр.}$	0,5	-2,4	3,4	0,3	1,2
R _{кап.} - рентабельность капитала; R _a – рентабельность активов; P - прибыль; ЧР – чистая ;прибыль; К – капитал; Каван. – капитал авансированный (предыдущий период); Асов. - активы совокупные; Атек. - активы текущие; Отек. - обязательства текущие; S - объем дохода, реализации; D _к - среднегодовая кредиторская задолженность K _{об.кред.} – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности					
*Источник: составлено автором					

В таблице 7 представлены индикаторы финансово-экономического риска ТОО «Мунайсервис» с учетом жизненного цикла предприятия, которое в настоящее время находится на стадии зрелости. Анализ показателей указывает, что на протяжении пяти лет уровень финансово-экономического риска предприятия характеризуется как высокий.

Таблица 7 - Динамика изменения индикаторов и уровня финансово-экономических рисков ТОО «Мунайсервис»*

Характеристики	1.01. 2007 г.	1.01. 2008 г.	1.01. 2009 г.	1.01. 2010 г.	1.01. 2011 г.
Коэффициент покрытия основных средств	(7,1) >1	(-1,03) <1	(-10,7) <1	(-0,2) <1	(-0,18) <1
Динамика прироста: - Объем реализации - Коэффициента оборачиваемости оборотных активов	- (>0) 0,1 (>0)	0,6 (>0) 1,2 (>0)	2,2 (>0) 1,7 (>0)	0,1 (>0) 0,1 (>0)	1,6 (>0) 0,2 (>0)
Уровень финансово-экономического риска	высокий	высокий	высокий	высокий	высокий
*Источник: составлено автором					

Подобная ситуация сложилась не только из-за упущений в управлении предприятием, но и под влиянием неблагоприятных внешних факторов. На это указывает сравнение аналогичных показателей с другими предприятиями. Обратимся для примера к ТОО «Лад ЛТД» (Актюбинская область), которое одним из основных видов своей деятельности имеет обеспечение продуктами нефтепереработки. Жизненный цикл предприятия находится на стадии зрелости (таблица 8).

Таблица 8 – Статические и динамические характеристики финансово-экономической устойчивости ТОО «Лад ЛТД»

Характеристики	31.12. 2007 г.	31.12. 2008 г.	31.12. 2009 г.	31.12. 2010 г.	31.12. 2011 г.
Статическое состояние	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое
Динамическая характеристики	Нарастание неустойчивости	Нарастание неустойчивости	Кризисно неустойчивое	Кризисно неустойчивое	Кризисно неустойчивое
Степень неустойчивости, %	85	92	99	99	89
*Источник: Составлено автором					

ТОО «Лад ЛТД» давно работает на рынке производства и реализации нефтепродуктов в Актюбинской области, но не всегда своевременно обеспечивает выполнение всех обязательств перед своими партнерами. Об этом говорят его основные финансово-экономические показатели за анализируемый период (таблица 9). Приведенные в данной таблице данные отражают высокие финансово-экономические риски товарищества, а его статистическое состояние как неустойчивое. Динамические характеристики отражают нарастание неустойчивости и переход к кризисному состоянию. В этой связи ТОО «Лад ЛТД» все чаще объявляет дефолт по своим обязательствам, начиная уже с 2008 г. Таким образом, экономическое состояние предприятия ТОО «Лад ЛТД» можно характеризовать как очень неустойчивое. При этом пик неустойчивости приходится на 2009-2010 г. – кризисная неустойчивость. По состоянию на 31.12.2011 г., степень неустойчивости несколько снизилась, динамическое положение предприятия характеризуется как неустойчивое. Однако можно предположить, что начало второй волны мирового финансового кризиса может еще более усугубить финансово-экономическое положение ТОО «Лад ЛТД».

Таблица 9 – Динамика финансово-экономических показателей ТОО «Лад ЛТД»*

Характеристики	31.12. 2007 г.	31.12. 2008 г.	31.12. 2009 г.	31.12. 2010 г.	31.12. 2011 г.
Рентабельность собственного капитала (ROE), % $R_{кап.} = P/K * 100\%$	0,3	-6,13	-25,6	-88,3	-0,06
Рентабельность активов (ROA), % $R_a = P/сов.А * 100\%$	5,0	-5,2	1,2	-558	-0,04
Коэффициент текущей ликвидности $К_{тл} = А_{тек.} / О_{тек.}$	0,6	0,5	0,3	0,5	0,4
Коэффициент финансовой независимости $К_{фн} = СК / сов.А$	0,04	0,14	-0,05	-0,63	-0,73
Норма прибыли, % $N_p = P / Каван. * 100\%$	-22	-24	-20	-88	-0,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $К_{об.кред.} = S / Д_{кр.}$	0,5	-2,4	3,4	0,3	1,2
*Источник: Составлено автором					

Лучшие показатели имеет еще один наш конкурент ТОО «Пласт сервис – А». Статические и динамические характеристики финансово-экономической устойчивости ТОО «Пласт сервис – А» отражены в таблицах 10 и 11.

Таблица 10 - Статические и динамические характеристики финансово-экономической устойчивости ТОО «Пласт сервис – А»

Характеристики	31.12. 2007 г.	31.12. 2008 г.	31.12. 2009 г.	31.12. 2010 г.	31.12. 2011 г.
Статическое состояние	Норм. устойчивость	Норм. устойчивость	Норм. устой- чивость	Норм. устой- чивость	Норм. устой- чивость
Динамические характеристики	Нарастание устойчивости	Нарастание устойчивости	Нарастание устойчивости	Нарастание устойчивости	Нарастание устойчиво- сти

*Источник: Составлено автором

Таблица 11 - Динамика финансово-экономических показателей ТОО «Пласт сервис – А»*

Показатели	31.12. 2007 г.	31.12. 2008 г.	31.12. 2009 г.	31.12. 2010 г.	31.12. 2011 г.
Рентабельность собственного капитала (ROE) ,% $R_{\text{кап.}} = P / K * 100\%$	0,3	0,35	0,3	0,38	0,4
Рентабельность активов (ROA) , % $R_a = P / \text{сов.А} * 100\%$	5,0	5	4,8	5,2	6
Коэффициент текущей ликвидности $K_{\text{тл}} = \text{Атек} / \text{Отек}$	0,6	0,8	1	1	1,2
Коэффициент финансовой независимости $K_{\text{фн}} = \text{СК} / \text{сов.А}$	0,08	0,08	0,75	0,68	0,78
Норма прибыли, % $N_p = P / \text{Каван.} * 100\%$	0,2	0,2	0,3	0,3	0,5
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $K_{\text{об.кред.}} = S / \text{Дкр}$	1,1	1,15	1,2	1,25	1,25

*Источник: составлено автором

Экономическое состояние ТОО «Пласт сервис – А» стабильно устойчивое. При этом с каждым годом нарастает устойчивость предприятия за счет увеличения собственных оборотных средств. Предприятие своевременно осуществляет расчеты с партнерами, подтверждая свою платежеспособность. Финансово-экономический индикатор ТОО «Пласт сервис – А» характеризует нарастающую устойчивость и развитие компании имеет четко выраженную положительную динамику. Степень финансово-экономической устойчивости предприятия неуклонно повышается. ТОО «Пласт сервис - А», оптимально управляет своими нефинансовыми и финансовыми активами, собственным и заемным капиталом и добивается их прибыльного использования. Исходя из приведенных данных, ТОО «Пласт сервис – А» может быть охарактеризовано как стабильно устойчивая, динамично и эффективно развивающаяся компания.

Следовательно, из проведенного анализа основных финансовых показателей сравниваемых предприятий, очевидно, что динамическая устойчивость характеризует и оценивает процесс развития хозяйствующего объектов в постоянном движении во времени. Более эффективным является сочетание в единой методике двух подходов. Это связано с тем, что статическая и динамическая финансово-экономическая устойчивость существуют в едином экономическом пространстве, взаимообусловлены и дополняют друг друга.

По моему мнению, применение данной смешанной методики позволяет использовать более расширенную группу показателей для количественной оценки устойчивости микроэкономических систем. Полученные данные позволяют на ранних этапах выявить существенные признаки приближающейся несостоятельности и не допустить банкротства предприятия. Считаю целесообразным рекомендовать данную методику для широкого применения в отечественной практике.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Ювица Н.В. Технологии современного менеджмента. - Алматы: Ғылым, 1996. – С. 215.
- 2 Ибришев Н.Н. Статические и динамические оценки финансово-экономической устойчивости железнодорожной компании // Вестник КАТК.-, 2010.-, № 2. - С. 167-176.

ТҮЙІН

А.О. Қожағалиев

«Ақтобе Мұнай Өндеу» ЖШС Бақылау Кеңесінің Төрағасы (Астана қ.)

**Қазақстан кәсіпорындарының төлем қабілеттілігінің тұрақтылығын
және қалпына келтіру перспективасын бағалау әдістемесі
(«Мұнайсервис» ЖШС мысалға ала отырып)**

Автор жасалынып жатқан оңалту шараларының ұтымдылығы жайлы, сол шаралардың кәсіпорындардағы уақытша қаржылық қиыншылықтарды жоюдағы тиімділігі туралы өте орынды күдіктерін білдіреді.

Сонымен қатар, ол кәсіпорындарды сауықтырудың жаңа жүйесін құруда дүниежүзіне кеңтаралған шешімдерге негізделген оңтайлы әдістерді ұсынады. Аталған жүйені құру кәсіпорындардағы қаржылық сауықтыру тәртібін айқындық пен нәтижелілікке негіздеп, бизнестік нысандар тарапынан уақытша қаржылық мәселелерді шешуде сенім қалыптастыруы қажет.

Түйінді сөздер: Қалпына келтіру процесі; төлеу қабілетін қалпына келтіру; тұрақтылықты бағалау; қаржы ресурсы.

RESUME

A.U. Kuzhagaliyev

Board of supervisors limited partnership «Aktobe petroleum refining» (Astana)

**The method of the assessment of stability and prospectives of restoration of solvency of the enterprises of
kazakhstan (on the example of LLP “Munaiservice”)**

The author expresses fair doubts regarding effectiveness of existing procedures of rehabilitation of the companies on their way to overcome temporal financial difficulties.

At the same time he recommends budgeting and well thought-out ways of building new rehabilitation system considering international experience. Building such system should be directed to transparency and effectiveness of procedures and assure business entities in solving temporary financial difficulties.

Key words: The rehabilitation process, procedures of financial improvement, assessment of stability, financial resource.

УДК 336.647

Н.Б. Рудица, доктор PhD, кандидат социологических наук

Инновационный Евразийский университет (г. Павлодар)

E-mail: kaf_obd@mail.ru

Природа неформальных отношений в организациях

Аннотация. В статье рассматривается проблема удовлетворения потребности работников организаций в преодолении информационного дефицита, необходимого для выстраивания профессиональной и жизненной стратегий.

Ключевые слова: производственные процессы, неформальные организации, управленческие взаимодействия.

В настоящее время особенно возросла интенсивность трудовых нагрузок в производственных процессах, которые инициируются руководителями. Как свидетельствуют социологические исследования, проведенные Ю.С. Денисовой в современных производственных организациях, трудовые перегрузки в рабочих процессах складываются в тревожную тенденцию. «Формально определенного рабочего дня, - пишет Ю.С. Денисова, - фактически нет; сверхурочные и работа в выходные дни зачастую являются не исключением, а нормой; уход в отпуск может обернуться увольнением» [1]. Социально-психологическая защищенность может обернуться важнейшим фактором, который обеспечивается группой – коллективом для всех его членов и высоко ценится последними.

Потребность в общении также является мощным стимулом для формирования неформальных организаций. Как это не банально звучит, но значение общения в человеческой жизнедеятельности трудно переоценить. Этот факт очень убедительно был продемонстрирован еще в фундаментальных работах Г.М. Андреевой, которая рассматривала общение многофункционально, выделяя в нем а) обмен