

Эволюция трактовки устойчивости организации

© 2010 И.В. Пискунова

Самарский государственный экономический университет

E-mail: lvls@mail.ru

На основе систематизированного подхода рассмотрена эволюция трактовки устойчивости организации, дано уточнение этого понятия и раскрыто его содержание.

Ключевые слова: устойчивость, финансовая устойчивость, экономическая устойчивость, производственная устойчивость, маркетинговая устойчивость.

В рыночной экономике стабильное развитие организации во многом характеризуется ее финансовой устойчивостью. Современные условия экономики отличаются нестабильностью, которая сопровождается изменением форм собственности, разрушением вертикальных связей и усилением роли горизонтальных, существенным повышением неопределенности относительно финансового состояния организации. Устойчивость позволяет развиваться в условиях меняющейся внешней и внутренней среды, дает возможность осуществлять маневрирование денежными средствами, а также способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции и услуг. В связи с этим особую актуальность приобретает вопрос анализа показателей финансовой устойчивости, основная цель которого - выявить причины ее утраты и найти пути восстановления. Деятельность организации должна тщательно анализироваться с точки зрения ее финансовой устойчивости, так как неверные управленческие решения могут привести к банкротству и потере репутации среди акционеров и кредиторов.

Понятие “устойчивость” ранее использовалось, как правило, в естественных науках для обозначения способности системы сохранять свое положение при воздействии на нее разнообразных факторов. Повышение вероятности возникновения кризисных явлений в экономике, вызванных динамичностью общественного развития, приводит к необходимости использовать этот термин и в экономических науках.

В последнее время возможности качественного проведения анализа финансового состояния организации заметно возросли. Уже не является редкостью грамотно подготовленная аналитическая записка, которая всесторонне характеризует деятельность организации, определяя основные недостатки в развитии и возможные пути их устранения. Финансовый анализ в настоящее время позволяет накопить, трансформировать и использовать информацию экономического характера с целью:

- оценки текущего и перспективного финансового состояния организации;
- выявления доступных источников средств и оценки возможности и целесообразности их мобилизации;
- прогнозирования положения (устойчивости) организации на рынке капиталов.

Достижение и сохранение устойчивого функционирования организации должны опираться на мониторинг ее производственно-финансовой деятельности, который позволит наблюдать за динамикой располагаемых ресурсов и упреждать негативные тенденции изменения их структуры. Для оценки данного процесса аналитики предлагают ряд финансовых показателей и нормативный диапазон их значений, выход за пределы которого сигнализирует о нарушении пропорций в ресурсообеспечении организации и об угрозе ее устойчивости. В связи с этим в экономической литературе устойчивость организации рассматривается как пороговое (минимальное, максимальное) значение показателей, характеризующих границы норматива и имеющих методологическое и практическое приложение.

Устойчивое состояние организации является результатом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности организации. Бесспорно, чем выше устойчивость организации, тем более она независима от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Между тем до настоящего времени среди экономистов отсутствует единство мнений о понятии “устойчивость организации”. В экономической литературе и на практике устойчивость организации, как правило, отождествляют с финансовой устойчивостью.

Финансовая устойчивость - это одна из важнейших характеристик состояния любой организации и ее поведения относительно внешних и внутренних изменений. Если организация финансово устойчива, то она имеет существенное

преимущество перед другими организациями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Такая организация в состоянии в установленные сроки осуществлять полностью расчеты с государством и обществом по перечислению налогов и неналоговых платежей, с работниками предприятия по выплате заработной платы, с акционерами по выплате дивидендов, а также с банками по возврату кредитов и процентов по ним. Однако в экономической литературе нет единства мнений относительно понятия “финансовая устойчивость”.

Так, в экономическом и юридическом словаре под редакцией *А.Н. Азрилияна* под финансовой устойчивостью понимается “стабильность финансового положения, выражающаяся в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности активов, наличии необходимых резервов”¹.

В другом словаре встречаем более широкое толкование: “Финансовая устойчивость компании характеризуется соотношением собственных и заемных средств с темпами накопления собственных средств в результате хозяйственной деятельности, соотношением долгосрочных и краткосрочных обязательств, обеспечением материальных оборотных средств собственными источниками”².

Довольно объемное по значению определение финансовой устойчивости мы находим в работе *Л. Рымановой*: “Финансовая устойчивость - это экономическая категория, выражающая систему экономических отношений, при которых предприятие формирует тенденцию увеличения финансового потока при общественно приемлемых темпах развития, может при сбалансированном привлечении кредита и средств субсидирования обеспечивать активное инвестирование и прирост оборотного капитала, стимулировать воспроизводство рабочей силы, создавать финансовые резервы, участвовать в формировании бюджета”³.

С точки зрения *Г.В. Савицкой*, “финансовая устойчивость предприятия - это способность субъектов хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска”⁴.

Е.Н. Выборова рассматривает понятие финансовой устойчивости с двух точек зрения: “В широком смысле финансовую устойчивость можно трактовать как способность хозяйствующего

субъекта функционировать в состояниях, по меньшей мере, близких к равновесию (имеется в виду финансово-экономическая устойчивость) в условиях постоянных внешних и внутренних воздействий. В более узком смысле, финансово-экономическая устойчивость хозяйствующего субъекта - это такое финансово-экономическое состояние организации, при котором она не только является ликвидной, платежеспособной, но и имеет достаточно средств для нормального функционирования (здесь же предполагается и достаточность финансово-экономических ресурсов)”⁵.

С точки зрения *С.И. Крылова*, финансовая устойчивость определяется прежде всего “соотношением заемных и собственных средств в структуре ее капитала и характеризует степень независимости коммерческой организации от заемных источников финансирования”⁶.

Иное определение рассматриваемому понятию дается *В.М. Родионовой, М.Д. Федотовой*: “Финансовая устойчивость предприятия - это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности в условиях допустимого риска”⁷.

Большая группа авторов определяет финансовую устойчивость предприятия через ее платежеспособность. По мнению *М.С. Абрютинной* и *А.В. Грачева*, “финансовая устойчивость предприятия есть не что иное, как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнеров”⁸. Этой же точки зрения придерживаются *С.Е. Кован*⁹, *К.С. Баранов*¹⁰, *Г. Шмален*¹¹ и другие исследователи.

В экономической литературе по вопросам управления страховыми и кредитными организациями также много внимания уделяется понятию финансовой устойчивости.

Так, *В.А. Сухов* представляет финансовую устойчивость страховых компаний как “способность выполнять принятые обязательства по договорам страхования при воздействии неблагоприятных факторов, изменении в экономической конъюнктуре...”¹². Таким образом, автор практически отождествляет понятие финансовой устойчивости с платежеспособностью. Подобной точки зрения придерживается и *Б. Новрузов*¹³.

В указаниях Центрального банка РФ от 16 января 2004 г. “Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов” для оценки финансовой устойчивости банка рекомендуется применять следующие группы показателей:

- группу показателей оценки капитала;
- группу показателей оценки активов;
- группу показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;
- группу показателей оценки доходности;
- группу показателей оценки ликвидности.

По мнению *В.Н. Живалова*, устойчивость банка - это “способность банка в динамичных условиях рыночной среды четко и оперативно выполнять свои функции, обеспечивать надежность вкладов юридических и физических лиц и своих обязательств по обслуживанию клиентов”¹⁴.

Таким образом, в экономической литературе используется несколько трактовок понятия “финансовая устойчивость”. Одни авторы представляют ее как платежеспособность во времени или как постоянное во времени соотношение между привлеченным и собственным капиталом. В работах других авторов сущность финансовой устойчивости основывается на анализе статистических показателей - коэффициентов и их критериев.

Большинством авторов при анализе финансовой устойчивости исследуются абсолютные значения коэффициентов финансовой устойчивости и подразумевается под этим понятием “статическое” состояние с набором соответствующих результирующих коэффициентов, например таких, как платежеспособность, рентабельность, ликвидность.

Неоднозначность определения содержания понятия устойчивости организации и финансовой устойчивости в частности, по нашему мнению, объясняется отсутствием в экономической литературе самого понятия “устойчивость”.

Понятие “устойчивость” является объектом пристального изучения экономистами уже на протяжении многих десятилетий. Особое значение исследование проблемы устойчивости в России приобрело в процессе перевода экономики на рыночные условия хозяйствования. Как правило, в экономической литературе “категория устойчивости применяется как характеристика сложных динамических систем, подверженных влиянию большого числа факторов, в том числе факторов со случайными характеристиками”¹⁵.

Любая организация является сложной динамической системой, функционирующей в изменяющихся условиях рыночной среды, и должна рассматриваться с точки зрения системного подхода. Поэтому, по нашему мнению, наиболее полно понятие “устойчивость организации” характеризуется Л.И. Лопатниковым как “способность динамической системы сохранять движение по намеченной траектории (поддерживать намеченный режим функционирования), несмотря на воздействующие на нее возмущения”¹⁶. Осо-

бо следует подчеркнуть тот факт, что для динамических систем, к которым относятся хозяйствующие системы, более применимо понятие “устойчивости” относительно их развития, а не выживания.

Основа устойчивости организации - это возможность противостоять воздействию внешней среды на основе принятия эффективных решений в области производственного, финансового, маркетингового и других видов менеджмента, позволяющих получать прибыль и выполнять свои обязательства перед партнерами с учетом имеющихся у нее внутренних ресурсов. Таким образом, содержание устойчивости организации представляет собой взаимосвязь нескольких видов устойчивости организации:

- маркетинговая устойчивость;
- производственная устойчивость;
- финансовая устойчивость;
- экономическая устойчивость.

Маркетинговая устойчивость отражает совокупность маркетинговых стратегий в реализации достижений целей организации (т.е. в получении точной и объективной специализированной информации о спросе на различных сегментах рынках, в уменьшении риска нерегулярности получения заказов, в увеличении загрузки мощностей и в повышении рейтинга организации), а также в изучении зависимости организации от рыночных факторов, в том числе от емкости рынка, конкуренции, эластичности спроса.

Производственная устойчивость свидетельствует об эффективности производственного менеджмента, способствующего как снижению уровня производственных потерь, сбоев и остановок, возникающих вследствие действия факторов риска, недостаточной надежности каналов снабжения и работ по кооперации, так и повышению уровня качества обработки и сборки, соответствующего современным стандартам.

Сущность финансовой устойчивости организации определяется стабильностью финансового положения, выражающегося в сбалансированности финансов, достаточной ликвидностью активов и наличием необходимых резервов, гарантирующих ее платежеспособность и независимость от случайностей конъюнктуры и поведения партнеров на рынке.

Экономическая устойчивость любого предприятия характеризуется конкурентоспособностью применяемой организационной и производственной структуры, уровнем организации производства и труда персонала, внутреннего управления и внешних взаимодействий с клиентами и поставщиками, с партнерами и конкурентами, с государственными институтами.

Таким образом, устойчивость организации как способность сохранять поступательное развитие, несмотря на воздействие внешних факторов, раскрывается и обеспечивается посредством осуществления совокупности взаимосвязанных дополняющих друг друга направлений деятельности самой организации, направленной на повышение конкурентоспособности ее продукции и услуг, способности к диверсификации, инвестиционной активности и организационно-экономической гибкости.

¹ Экономический и юридический словарь / под ред. А.Н. Азрилияна. М., 2004. С. 961.

² Словарь аудитора и бухгалтера / Л.Ш. Лозовский [и др.]. М., 2003. С. 205.

³ *Рыманова Л.* Междисциплинарные методологические аспекты регулирования финансовой устойчивости сельхозпредприятий // АПК: экономика, управление. 2003. □ 6. С. 35-36.

⁴ *Савицкая Г.В.* Экономический анализ: учебник. 8-е изд., перераб. М., 2003. С. 536.

⁵ *Выборова Е.Н.* Диагностика финансовой устойчивости рынков хозяйствования // Аудитор. 2002. □ 12.

⁶ *Крылов С.И.* Методика анализа устойчивости коммерческой организации // Фин. вестн.: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2009. □ 11.

⁷ *Родионова В.М., Федотова М.Д.* Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М., 1995. С. 15.

⁸ *Абрютина М.С., Грачев А.В.* Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М., 2000. С. 20.

⁹ *Кован С.Е., Кочетков Е.П.* Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства // Экон. анализ: теория и практика. 2009. □ 15. С. 52.

¹⁰ *Баранов К.С.* Оценка финансовой устойчивости предприятия по РСБУ и МСФО // Междунар. бухгалтерский учет. 2007. □ 10. С. 2.

¹¹ *Шмален Г.* Основы и проблемы экономики предприятия. М., 1996. С. 31.

¹² *Сухов В.А.* Государственное регулирование финансовой устойчивости страховщиков. М., 1995. С. 8.

¹³ *Новрузов Б.* Ликвидность и финансовая устойчивость: взгляните на свой бизнес // Консультант. 2009. □ 7.

¹⁴ *Живалов В.Н.* Повышение устойчивости функционирования коммерческих банков: автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 1997. С. 12.

¹⁵ *Фетисов Г.Г.* Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки. М., 1999. С. 10.

¹⁶ *Лопатников И.С.* Экономико-математический словарь. М., 1987. С. 428.

Поступила в редакцию 04.04.2010 г.