

УДК 338 DOI: 10.14451/1.234.371

Анализ проблем управления на предприятиях металлургического комплекса России

© 2024 **Савенков Леонид Дмитриевич**

Доцент, кандидат экономических наук. Тольяттинский государственный университет, Тольятти.

E-mail: leonidsavenkov89@yandex.ru

Ключевые слова: металлургический комплекс, кластерный анализ, ROA, ROE, металлургическая промышленность, проблемы управления.

Проблемы управления в компаниях металлургического комплекса являются одними из основных проблем развития российской промышленности в целом.

В работе использовались пять основных факторов, являющихся индикаторами проблем управления деятельностью компаний металлургического комплекса, и положены в основу кластерного анализа при оценке деятельности шести компаний. В исследовании проводился кластерный анализ на основе показателей ROA, ROE, P/E, «Рентабельность чистая», «Рентабельность EBITDA» за 2016 и 2023 гг.

В 2023 году наблюдается появление проблем управления деятельностью компаний металлургического комплекса в связи с политической и экономической ситуацией в отношении санкций, применяемых к России, что можно увидеть при переходе компаний из одного кластера в другой. В первый кластер входят две компании – ПАО «Северсталь» и ПАО «Мечел» – вместо трех ранее. Переход ПАО «ММК» во второй кластер является индикатором появления ряда проблем эффективности управления.

Во втором кластере остались две компании – МКПАО «ОК РУСАЛ», ПАО ГМК «Норильский никель». Третий кластер остался без изменений.

Полученные результаты свидетельствуют о том, что политические и экономические условия в стране влияют на эффективность управления в данной отрасли промышленности.

Введение

Экономический потенциал и стабильность развития каждой области Российской Федерации базируется на промышленности, ее размере и уровне развития, а также на увеличении выпуска при улучшении конкурентоспособности товаров и услуг. В действующей конъюнктуре рынка черной металлургии, все усилия пред-

приятий направлены на улучшение качества выпускаемой продукции путем переориентации инвестиционной политики на модернизацию действующих основных производственных фондов. В то же время реализация политики, направленной на улучшение качества выпускаемой продукции, является сложной задачей, на развитие предприятий металлургического

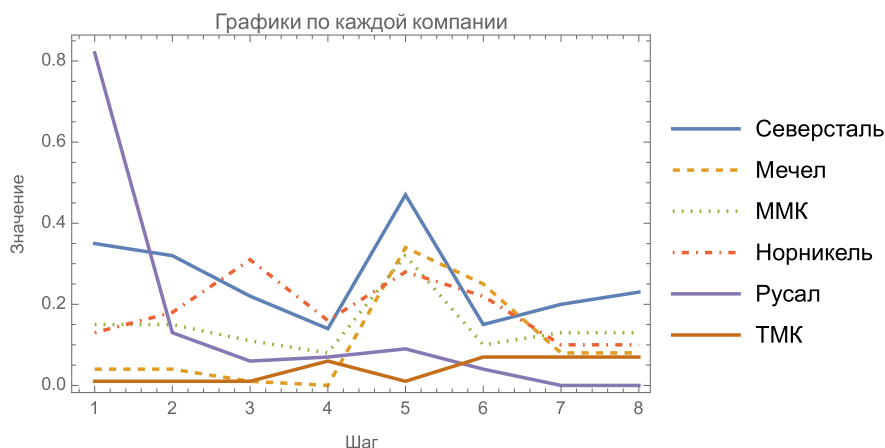


Рис. 1. Визуализация показателя ROA.

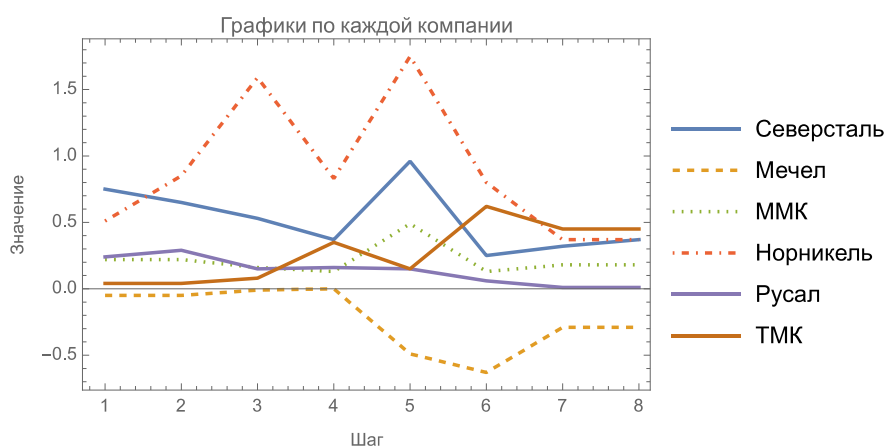


Рис. 2. Визуализация показателя ROE.

комплекса воздействуют внешние политические факторы, останавливая развитие технологического процесса [4].

Формирование конкурентоспособной экономики России невозможно без устойчивого роста промышленного производства [5].

Руйга классифицировал факторы на внутриотраслевые и внешние с целью снижения негативных моментов развития отрасли [7].

Валяйкина и Бобошко подчеркнули потребность российских металлургических предприятий в инвестициях, указав на проблемы, которые могут затруднить реализацию промышленной политики и обеспечение необходимого объема инвестиций [1].

Кризис сильно влияет на российские металлургические предприятия в условиях глобализа-

ции. Основная проблема – обострение ложного выбора и риска недобросовестного поведения, что мешает рынку эффективно распределять средства. В результате эффективные инвесторы остаются без финансирования [3], [9].

Проблемы российской металлургической промышленности являются частью системного кризиса экономики. Капранова предлагает разработать комплексную государственную программу поддержки отрасли на основе налоговых стимулов и мер для разработки инвестиционных программ [2].

Починок выделил особенности стратегий развития предприятий металлургической отрасли и провел анализ развития металлургической промышленности в России в последние годы [6].

Российская черная металлургия нуждается в модернизации и повышении эффективности.

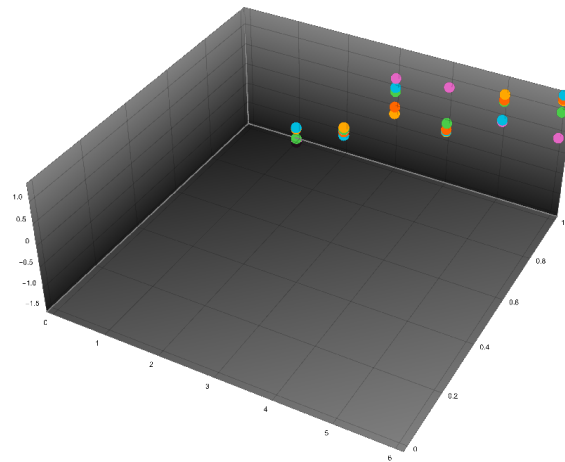


Рис. 3. Визуализация показателей проблем управления компаний металлургического комплекса в 2016 г.

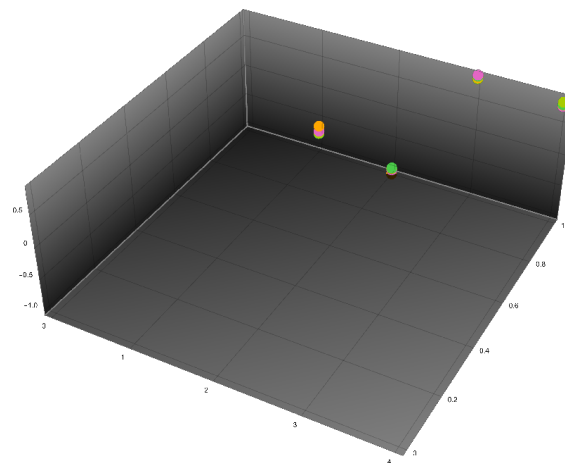


Рис. 4. Визуализация показателей проблем управления компаний металлургического комплекса в 2023 г.

Усложнение внешней среды требует улучшенного управления, а Суханов отмечает, что отсутствие эффективного механизма реструктуризации препятствует успешной модернизации [8].

В последнее время металлургическая отрасль сталкивается со многими вызовами в глобальной, конкурентной и беспокойной бизнес-среде [10].

Методология

Используемая методология включает в себя анализ финансовых показателей, статистические методы (логарифмирование, стандартизация), а также использование кластерного анализа. Такой интегральный подход позволяет более глубоко исследовать деятельность компаний и выявлять их схожие и различные характеристики.

Целью работы является оценка эффективности управления рисками предприятий металлургического комплекса России с помощью кластерного анализа и выявление тенденций развития этих компаний с 2016 по 2023 гг.

Для анализа эффективности деятельности компаний металлургического комплекса были взяты пять показателей финансовой отчетности по международным стандартам за 2016–2023 годы, полученные с сайтов этих компаний.

Для проведения кластерного анализа все данные были предварительно логарифмированы и стандартизированы. Проведение кластерного анализа по показателям основано на применении метода K-means (K-средних).

Таблица 1. Полученные кластеры 6 компании металлургического комплекса в 2016 и 2023 годах.

Название компании	2016 год	2023 год
ПАО «Северсталь»	1	1
ПАО «Мечел»	1	1
ПАО «ММК»	1	2
ПАО ГМК «Норильский никель»	1	2
ПАО «ОК РУСАЛ»	2	2
ПАО «ТМК»	3	3

Результаты

Для оценки деятельности компаний металлургического комплекса были отобраны шесть крупных компаний с публичной отчетностью по международным стандартам: ПАО «ММК», ПАО «Мечел», ПАО ГМК «Норильский никель», МКПАО «ОК РУСАЛ», ПАО «Северсталь» и ПАО «ТМК». Для кластерного анализа использовались пять показателей за 2016 и 2023 годы:

1. ROA.
2. ROE.
3. P/E.
4. Рентабельность чистая.
5. Рентабельность EBITDA.

Показатель ROA показывает эффективность использования компанией металлургического комплекса своих активов и показывает, насколько активно компании используют свои активы для получения прибыли, что является индикатором хорошего управления и эффективного использования ресурсов.

Показатель ROE доходности на собственный капитал показывает эффективность управления компании с точки зрения возврата на инвестиции. Данный показатель важен в связи с тем, что в металлургии требуется значительная величина собственного капитала.

Основным показателем проблем компании является показатель P/E – соотношение цены и прибыли, в связи с цикличностью отрасли и подверженностью экономическим колебаниям.

Высокие операционные производственные затраты требуют регулярной оценки операционной эффективности, которая влияет на операционную деятельность и эффективное производ-

ство. Поэтому важность показателя рентабельности как индикатора проблемы управления для предприятия металлургического комплекса сложно переоценить.

На рисунке 1 представлена визуализация показателя ROA с 2016 по 2024 год (первый квартал). Как видно из данного рисунка, самые высокие показатели у компании МКПАО «ОК РУСАЛ» самые высокие показатели снизились и в течение оставшихся семи лет не поднимались. По визуализации графиков можно увидеть их достаточно сильный рост 2020 году, а затем постковидный спад. Несмотря на политические ситуации в 2024 году, можно наблюдать рост показателей.

Визуализация показателя ROE также позволяет наблюдать траектории движения. Наиболее высокие показатели можно наблюдать для компании ПАО ГМК «Норильский никель». Однако с 2022 года можно наблюдать рост данного показателя у компаний ПАО «Мечел», ПАО «Северсталь»; у остальных компаний идет либо стабилизация, либо снижение показателя.

Показатели шести компаний металлургического комплекса России визуализированы на рисунках 3 и 4.

Кластерный анализ по выбранным показателям был проведен методом K-средних (K-means). Число кластеров определено с использованием метода Данна, и оптимальным оказалось три кластера. Полученные группы представлены следующим образом.

Обсуждение

На основе анализа отобранных показателей видно, что в 2016 году в первый кластер вошли

компании с наилучшими показателями эффективности: ПАО «Северсталь», ПАО «Мечел», ПАО «ММК» и ПАО ГМК «Норильский никель». Во второй кластер вошла компания МКПАО «ОК РУСАЛ», а в третий – ПАО «ТМК».

Спустя шесть лет ситуация изменилась: в первый кластер теперь входят только две компании – ПАО «Северсталь» и ПАО «Мечел». ПАО «ММК» перешла во второй кластер, что свидетельствует о возникновении проблем с эффективностью управления. Во втором кластере остались две компании: ПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО ГМК «Норильский никель». Третий кластер остался без изменений.

Заключение

Проблемы управления компаний металлургического комплекса является одной из основных проблем развития российской промышленности в целом.

В работе были отобраны пять основных факторов, являющихся индикаторами проблем управления деятельностью компаний металлургического комплекса, и положены в основу кластер-

ного анализа при оценке деятельности шести компаний. В исследовании проводился кластерный анализ на основе показателей ROA, ROE, P/E, «Рентабельность чистая», «Рентабельность EBITDA» за 2016 и 2023 гг.

В 2023 году наблюдается появление проблем управления деятельностью компаний металлургического комплекса в связи с политической и экономической ситуацией в отношении санкций, применяемых к России, что можно увидеть при переходе компаний из одного кластера в другой. В первый кластер входят уже две компании – ПАО «Северсталь» и ПАО «Мечел» – вместо трех ранее. Переход ПАО «ММК» во второй кластер является индикатором появления ряда проблем эффективности управления.

Во втором кластере остались две компании – ПАО «ОК РУСАЛ», ПАО ГМК «Норильский никель». Третий кластер остался без изменений.

Полученные результаты свидетельствуют о том, что политические и экономические условия в стране влияют на эффективность управления в данной отрасли промышленности.

Библиографический список

1. *Валяйкина Т. П., Бобошко Д. Ю.* Проблемы реализации стратегии развития в металлургической отрасли России // Экономика промышленности. – 2011. – № 1. – С. 19–22.
2. *Капранова Л. Д.* О государственной поддержке металлургической промышленности // Экономика. Налоги. Право. – 2014. – № 4. – С. 51–56.
3. *Коренькова Л. В.* Направление повышения эффективности предприятий металлургической промышленности РФ в условиях глобализации рынков в посткризисный период // Теоретические и практические аспекты современной науки Санкт-Петербург, 20–21 октября 2016 года : сборник научных статей по итогам международной научно-практической конференции. – КультИнформПресс, 2016. – С. 91–94. – ISBN 978-5-8392-0618-2.
4. *Красовский М. С., Васильцов В. С.* Оценка бизнес-системы ПАО «Северсталь» как инструмент обнаружения проблем предприятия металлургической промышленности // Теория и практика финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных отраслей Керчь, 27–28 октября 2022 года. – 2022. – С. 204–211.
5. *Пасмурцева Н. Н.* Основные тенденции и проблемы инновационного развития металлургической промышленности Российской Федерации // Вестник Тюменского государственного университета. Социально-экономические и правовые исследования. – 2018. – 4(4). – С. 219–231.
6. *Починков С. Н.* Проблема формирования стратегии развития на предприятиях металлургической промышленности на современном этапе // Проблемы экономики и менеджмента. – 2013. – 12(28). – С. 102–105.
7. *Руйга И. Р.* Ключевые проблемы и факторы, сдерживающие развитие отечественной металлургической промышленности // Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 5.
8. *Суханов А. М.* Бизнес-система «Северстали» как инструмент решения проблем предприятия металлургической промышленности // Экономика промышленности. – 2014. – № 2. – С. 24–27.
9. *Суханов И. М.* Разработка методологических подходов к оптимизации решения проблем реструктуризации предприятий металлургической промышленности // Транспортное дело России. – 2013. – № 6. – С. 133–134.
10. *Comparative study of sustainable key performance indicators in metallurgical industry / R. Lenort [et al.] // Rocznik Ochrona Srodowiska. – 2017. – No. 19.*