

УДК 658.15

К.С.ГУРСТИЕВ

Харьковский государственный экономический университет

КЛАССИФИКАЦИЯ ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Рассматриваются факторы неплатежеспособности промышленных предприятий, в том числе предприятий городского хозяйства. Предлагается классификация внутренних факторов неплатежеспособности предприятий с учетом их влияния на изменение состояния денежных потоков.

Процесс трансформации Украины в мировую рыночную систему не мог не отразиться на отечественных предприятиях. Отсутствие опыта функционирования в этих условиях, низкая конкурентоспособность, а также потеря многих сегментов рынка, необходимость поиска новых рынков и потребность в жесткой специализации привели отечественных товаропроизводителей в состояние финансового кризиса, охватившего экономику Украины. Однако ряд предприятий, работая в той же среде, нашли возможность и оказались в противофазе с кризисом, но таких предприятий меньшинство. Наличие такого кризиса сегодня и возможность его возникновения в будущем обуславливают необходимость развития теории и практики антикризисного управления предприятиями, разработку и осуществление мер предупреждения кризисных явлений, а также создание целостной системы их мониторинга.

Целью настоящей статьи является совершенствование классификации возможных причин неплатежеспособности предприятия для более раннего обнаружения возникающей кризисной ситуации на предприятии, исследование возможности ее практического применения.

Из большого количества определений антикризисного менеджмента, которые сегодня приводятся различными авторами (И.А.Бланк [3, 7], Ру Дюфор [8], Т.К.Пошан и Э.М.Морэн [9]), в качестве рабочего принимается определение, которое дает Э.М.Коротков [1, с.126-128]. Он рассматривает антикризисное управление как управляемый процесс предотвращения или преодоления кризиса, отвечающий целям организации и соответствующий объективным тенденциям ее развития. Под антикризисным управлением им понимается управление, в котором определенным образом поставлено предвидение опасности кризиса, анализ его симптомов, мер по снижению отрицательных последствий кризиса и использования его факторов для последующего развития. Такое определение является наиболее приемлемым, так как

указывает на важность и особую роль процесса реструктуризации в ходе реализации антикризисных мероприятий.

Возникновение любых проблем в деятельности предприятия так или иначе отражается на его финансовом положении, поэтому наиболее значимым аспектом антикризисного управления являются выработка и реализация стратегии финансового оздоровления, базирующейся на экономической диагностике и моделировании элементов финансовой реструктуризации. Для решения этой задачи необходимо наличие методов и методик, которые позволили бы руководству кризисных предприятий решать не только тактические, сиюминутные задачи, не заботясь о дальнейших перспективах, но и увязывать их с проблемами перспективного развития. Отсутствие у украинских руководителей таких инструментов моделирования хозяйственной деятельности в процессе финансовой реструктуризации зачастую приводит к неэффективной реорганизации предприятия и, как следствие, не к улучшению экономической ситуации на предприятиях, а наоборот, к их банкротству. Это указывает на недостаточную степень разработанности проблем антикризисного управления в Украине.

Как показывает анализ опыта работы промышленных предприятий, наиболее часто причинами их неплатежеспособности являются внутренние факторы. Изучение и анализ экономической литературы позволили сделать вывод о том, что проблема классификации этих факторов недостаточно разработана. О.А.Терещенко [2, с.14-15] дает упрощенную классификацию таких факторов. Подобный подход приводит к тому, что часто управляющая команда не в состоянии распознать внутренние сигналы и считает, что внешние факторы являются причиной банкротства бизнеса. И.А.Бланк [3] приводит более широкую классификацию факторов, обуславливающих кризисное финансовое состояние предприятия, разделяя их на операционные, инвестиционные и финансовые факторы. Классификация, приведенная В.Г.Балашовым, В.В.Григорьевым [4], предполагает, что предприятие попадает в кризисное состояние вследствие совокупности причин конструкторско-технологического, экономического, финансового характера, а также недостатков внутрифирменного экономического управления. Однако последние две классификации недостаточно полно учитывают значимость системы управления на предприятии. Обобщая разработки украинских, российских авторов, американских финансистов М.Рида и Д.Кармичела [5], а также Чандры Празанни [6, с.936], предлагается следующая классификация внутренних причин неплатежеспособности, которая приведена в табл.1.

Таблица 1 – Классификация внутренних причин неплатежеспособности предприятий

№ п/п	Управление и персонал	Маркетинг	Производство	Финансы и инвестиции
1	Неэффективное лидерство	Ошибочный прогноз спроса на продукцию	Ошибки при выборе местоположения	Неоптимальная структура капитала
2	«Натянутые» отношения в коллективе	Дорогостоящая дистрибутивная сеть	Неверный упор в исследованиях и разработках	Неэффективная финансовая стратегия
3	Недостаточная квалификация персонала	Неправильное позиционирование товара	Неэффективное использование технологии	Отсутствие управленческого учета
4	Излишек рабочей силы	Нерациональная ценовая политика	Низкий технологический уровень	Слабый контроль бюджета
5	Необязательность персонала и наличие у него теневых доходов	Неадекватное стимулирование сбыта	Неоптимальный размер предприятия	Неэффективное налоговое планирование
6	Нерациональная структура компенсаций (отсутствие мотивации у персонала)	Слабые коммуникационные связи и недостаточная информация о рынках сбыта	Неэффективное производство и контроль качества продукции	Несовершенное финансовое планирование и контроль денежных потоков
7	Неадекватная система информации менеджмента	Низкий уровень обслуживания покупателей	Неквалифицированное техническое обслуживание оборудования	Неоптимальные инвестиционные решения
8	Нерациональность структуры управления предприятием	Неразвитость или неэффективность службы маркетинга	Неудовлетворительный уровень производственного потенциала	Высокая стоимость капитала
9	Диспропорция в квалификациях высших руководителей предприятий и подразделений	Несбалансированность в долгосрочном и краткосрочном периоде стратегии в сфере материально-технического снабжения	Слабое обеспечение сырьем и материалами, неэффективный уровень запасов и скорость их использования	Неоптимальная стратегия в сфере формирования источников финансового обеспечения текущей и будущей деятельности
10	Неудовлетворительный уровень оперативного планирования и контроля	Неэффективная ассортиментная политика	Нерациональное движение результатов производства	Отсутствие понимания в отношениях с кредиторами и инвесторами

Все причины, обуславливающие кризисное развитие предприятия, в классификации рассматриваются по четырем направлениям: управление и персонал, маркетинг, производство и финансы и инвестиции. Преимущество этой классификации заключается в том, что

большинство функций предприятия распределяются именно между этими направлениями и могут контролироваться как соответствующими высшими менеджерами, так и руководством предприятия в целом. Она позволяет достаточно точно определить причины кризиса на предприятии, что, в свою очередь, делает возможным разработку и реализацию детального и эффективного плана по его реструктуризации.

Каждая из причин, приведенная в классификации, характеризует ту или иную сторону деятельности предприятия, действует обособленно или в комплексе. В процессе развития кризиса они могут дополнять друг друга, усиливая негативный эффект. Причем негативный эффект может быть выше, чем простая сумма негативных воздействий отдельных причин (отрицательный синергизм), усугубляя неплатежеспособность предприятия. Однако следует отметить, что глубина кризиса не зависит от количества выявленных причин неплатежеспособности предприятия, и может быть следствием развития одной из них.

Выявление внутренних причин кризисной ситуации является ключом при анализе жизнеспособности предприятия. Понимание того, как эти причины воздействуют на предприятие, выявление силы их воздействия является первым шагом на пути преодоления кризисного состояния, необходимым компонентом успешного финансового оздоровления предприятия.

Анализируя исследования зарубежных и украинских ученых, следует подчеркнуть, что именно комплексный подход к проблеме финансового оздоровления в системе «финансовая диагностика – стратегия финансового оздоровления – моделирование процессов финансовой реструктуризации» является залогом успешного антикризисного управления на предприятии.

Важной составной частью механизма финансовой диагностики и основной «точкой опоры» для разработки стратегии финансового оздоровления предприятия является анализ его денежных потоков. Наиболее углубленную оценку условий формирования денежных потоков предприятия позволяет получить интегральный финансовый анализ. В управлении денежными потоками значительное распространение получила следующая система такого анализа – система СВОТ-анализа. Именно этот анализ должен определять стратегию проведения реструктуризации на предприятии. Основным содержанием СВОТ-анализа является исследование сильных и слабых сторон предприятия в части возможностей эффективного формирования денежных потоков (внутренние факторы), а также позитивного или негативного влияния внешних факторов на условия их развития в предстоящем развитии. Факто-

ры, которые реализуют сильные стороны предприятия, довольно сложно классифицировать, так как они индивидуальны для каждого конкретного предприятия. Факторы отрицательного воздействия можно унифицировать для большинства предприятий. Именно в этом месте анализа возможно применение указанной выше классификации факторов неплатежеспособности предприятия. При этом нужно учитывать, что устранение негативного воздействия отдельных факторов будет с различной силой влиять на изменение притока и оттока денежных средств на предприятии (табл.2, 3).

Таблица 2 – Факторы оперативного воздействия на денежные потоки

Управление и персонал	Маркетинг	Производство	Финансы и инвестиции
Неудовлетворительный уровень оперативного планирования и контроля	Неэффективная ассортиментная политика	Слабое обеспечение сырьем и материалами, неэффективный уровень запасов и скорость их использования	Несовершенное финансовое планирование и контроль денежных потоков
Неадекватная система информации менеджмента	Дорогостоящая дистрибутивная сеть	Нерациональное движение результатов производства	Высокая стоимость капитала
Нерациональность структуры управления предприятием	Неадекватное стимулирование сбыта	Неквалифицированное техническое обслуживание оборудования	Неэффективное налоговое планирование
Недостаточная квалификация персонала	Неправильное позиционирование товара	Неэффективное производство и контроль качества продукции	Отсутствие управленческого учета
Излишек рабочей силы	Нерациональная ценовая политика	Неоптимальный размер предприятия	Слабый контроль бюджета

Такой подход позволит, во-первых, более эффективно определять тенденцию зарождения кризиса на предприятии, а во-вторых, учитывать влияние отдельных негативных факторов на состояние денежных потоков предприятия при разработке стратегии его антикризисного развития.

Дальнейшие перспективы исследования в данном направлении видятся в составлении карты балльных оценок влияния отдельных факторов на развитие кризиса на предприятии, в анализе и диагностировании наиболее свойственных промышленным предприятиям и предприятиям городского хозяйства внутренних факторов их неплатежеспособности.

Таблица 3 – Факторы стратегического воздействия на денежные потоки

Управление и персонал	Маркетинг	Производство	Финансы и инвестиции
Неэффективное лидерство	Неразвитость или неэффективность службы маркетинга	Неэффективное использование технологий	Неэффективная финансовая стратегия
Необязательность персонала и наличие теневых доходов	Низкий уровень обслуживания покупателей	Низкий технологический уровень	Неоптимальная структура капитала
Нерациональная структура компенсаций (отсутствие мотивации у персонала)	Слабые коммуникационные связи и недостаточная информация о рынках сбыта	Неудовлетворительный уровень производственного потенциала	Отсутствие понимания в отношениях с кредиторами и инвесторами
«Натянутые» отношения в коллективе	Ошибочный прогноз спроса на продукцию	Ошибки при выборе местоположения	Неоптимальные инвестиционные решения
Диспропорция в квалификациях высших руководителей предприятий и подразделений	Несбалансированность в долгосрочном и краткосрочном периоде стратегии в сфере материально-технического снабжения	Неверный упор в исследованиях и разработках	Неоптимальная стратегия в сфере формирования источников финансового обеспечения текущей и будущей деятельности

1.Коротков Э.М. Антикризисное управление. – М.: ИНФРА-М, 2000. – С.126-128.

2.Терещенко О.О. Финансова санация та банкрутство підприємств. – К.: КНЕУ, 2000. – 412 с.

3.Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2. – К.: Ника-Центр, 2000. – 596 с.

4.Балашов В.Г., Григорьев В.В. Антикризисное управление предприятиями и банками. – М.: Дело, 2001. – 840 с.

5.Guide to trouble Business and Bankruptcies by Mery Reed and Douglas R. Carmichael. 4th edition. Dec.1998.

6.Chandra Prasanna. Financial Management: Theory and practice. Third edition. – McGraw Publishing Company Limited. – 1993. – P.936.

7.Бланк И. А. Управление денежными потоками. – К.: Ника - Центр, Эльга, 2002. – 736 с.

8.Rouh-Dufort Ch.Crises: des possibilite' i'aprentissage pour ¼ enterprise // Rev. francaise de gestion. – P.,1996. – №108. – P.84.

9.Pauchant T.C., Morin T.V. La gestion systemique des crises et la prevention e la contr-production // Rev. francaise de gestion. – P., 1996. – № 108. – P.80-99.

Получено 05.08.2003