

На правах рукописи

Закорюкина Анна Валерьевна

**БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ
НА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ:
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ НАДЕЖНОСТЬ
И КРИТЕРИАЛЬНЫЙ ОТБОР**

Специальность 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами промышленности; управление инновациями и инвестиционной деятельностью

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук



Иваново-2005

Работа выполнена в Ивановском государственном университете

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Егоров Владимир Николаевич

Официальные оппоненты: доктор технических наук, профессор
Пирогов Константин Михайлович

кандидат экономических наук
Иванов Леонид Геннадьевич

Ведущая организация: Костромской государственный
технологический университет

Защита состоится «23» сентября 2005 г. в 13 часов 00 минут на заседании диссертационного совета Д 212.062.05 при Ивановском государственном университете по адресу: 153002, г. Иваново, Посадский пер., 8, учебный корпус 8, ауд. 412.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Ивановского государственного университета.

Автореферат разослан «___» августа 2005 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета

 Николаева Е.Е.

2006-4
12152

2169448

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

В современных условиях становления и развития рыночных отношений в Российской Федерации проблемы бизнес-планирования приобретают особую значимость. Она обусловлена, с одной стороны, объективной потребностью в изучении процессов управления и бизнес-планирования, вопросов экономической эффективности и надёжности бизнес-планов, а, с другой стороны, - необходимостью развития сферы бизнес-планирования как важнейшего экономического компонента успешной хозяйственной деятельности. При этом важность и комплексный характер затронутой проблематики подтверждаются не только обстоятельствами прикладного характера, но и возрастающим теоретическим интересом к соответствующему спектру научных проблем.

Упомянем в связи с этим работы С. Абрамова, В. Аньшина, К. Балдина, И. Бланка, И. Бринк, В. Бутова, И. Волкова, В. Егорова, В. Ковалева, Б. Колтынюк, В. Коссова, И. Липсица, Ю. Львова, В. Попова, Э. Уткина и многих других авторов.

Направленность предлагаемого исследования в значительной мере предопределена существованием вопросов, которые ждут своего разрешения или до настоящего времени недостаточно исследованы.

К их числу можно отнести:

- 1) обоснование комплексного подхода к проблемам оценки бизнес-планов;
- 2) раскрытие сущности и характерных черт бизнес-планирования в условиях переходной экономики;
- 3) упорядочение различных авторских подходов, используемых при определении эффективности бизнес-планирования;
- 4) рассмотрение бизнес-планирования как инструментального средства, используемого при изучении различных экономических проблем;
- 5) обеспечение высокой эффективности и экономической надёжности бизнес-планирования;
- 6) структурирование критериев, используемых для оценки бизнес-планов;
- 7) систематизация процесса определения наилучшего бизнес-плана из имеющихся альтернатив;
- 8) совершенствование процесса принятия управленческих решений, связанных с бизнес-планированием.

Всё это свидетельствует об актуальности темы диссертационной работы.



Целью настоящего исследования является разработка научно-теоретических положений по бизнес-планированию, способствующих принятию обоснованных и результативных управленческих решений, связанных с экономической оценкой бизнес-планов в условиях нестабильных рыночных отношений.

Для достижения данной цели в диссертационной работе поставлены следующие задачи:

- 1) исследовать проблемы, связанные с повышением надёжности бизнес-планирования;
- 2) рассмотреть бизнес-план как инструмент эффективного управления и планирования;
- 3) изучить процесс принятия управленческих решений применительно к бизнес-планированию;
- 4) представить экономическую надёжность бизнес-плана с позиции теории нечётких множеств;
- 5) разработать подход к определению экономической полезности бизнес-планирования;
- 6) сформулировать теоретико-методологические основы по определению лучшего бизнес-плана с позиции не только эффективности, но также надёжности и полезности.

Объектом исследования является бизнес-планирование инвестиционной деятельности промышленных предприятий.

Предметом исследования является процесс многокритериальной экономической оценки бизнес-планов инвестиционных проектов для обеспечения и совершенствования механизмов бизнес-планирования на промышленных предприятиях.

Теоретико-методологической основой диссертации явились работы отечественных и зарубежных авторов в области экономической теории, бизнес-планирования, инвестиционной деятельности, менеджмента, комплексного финансового анализа, надёжности производственных систем и т.д..

В работе использовались общенаучные, специальнонаучные и частнонаучные методы познания, а именно, функциональный и системный подходы, философские и логические методы, метод моделирования и лингвистический подход, сценарный анализ и графический метод и т.д..

Информационно-исследовательскую базу диссертации составили общедоступные источники информации, фонды различных библиотек, специальные периодические издания, а также материалы научных конференций различного уровня и практические данные хозяйствующих субъектов.

Научная новизна исследования в границах специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами промышленности» заключается в следующем:

— Обоснован многокритериальный подход к экономической оценке бизнес-планов на основе связи фундаментального триединства критериев надёжности, эффективности, полезности.

— Предложена технология поэтапного определения с помощью трехмерной графической модели наилучшего бизнес-плана на основе соотношения критериев надёжности, эффективности, полезности, что позволяет не только усовершенствовать процесс планирования и управления, но и повысить доступность исследований.

— Впервые предложена классификация бизнес-планов, отличительной особенностью которой является использование классификационного признака, совмещающего надёжность, эффективность, полезность, что на практике обеспечивает комплексность и всесторонность исследований при минимальном уровне затрат.

Научная новизна исследования в границах специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством: управление инновациями и инвестиционной деятельностью» заключается в следующем:

— В целях развития методологии анализа инвестиционной деятельности предложена и обоснована система критериев оценки бизнес-планов, характеристика которых представлена в форме нечетких множеств и показателей.

— Впервые разработана категория селекции бизнес-планов инвестиционных проектов, основанная на системном учете критериев «надёжность-эффективность-полезность» и допускающая естественную графическую интерпретацию.

Практическая значимость работы обусловлена существенным расширением научно-теоретических, научно-методологических, организационно-методических положений по усовершенствованию механизма бизнес-планирования на предприятии и экономической оценке бизнес-планов.

Основные результаты диссертации целесообразно использовать хозяйствующими субъектами при бизнес-планировании, проведении комплексных исследований по изучению эффективности и надёжности предприятий, оценке бизнес-планов в целях принятия оперативных обоснованных и эффективных управленческих решений, проведении сравнительных исследований бизнес-планов.

Материалы диссертационного исследования целесообразно использовать также в учебном процессе при изучении вопросов, связанных с управлением предприятиями, обеспечением эффективности бизнес-планирования, экономической оценкой бизнес-планов, эффективностью инвестиционной деятельности и т.д..

В ходе апробации исследования основные результаты работы докладывались автором на Всероссийской научно-практической конференции “Банковская система и реальный сектор экономики” (Иваново, 2003 г.); Региональной научно-практической конференции “Проблемы реформирования и развития экономики центральных регионов России” (Иваново, 2003 г.); Научной конференции фестиваля студентов, аспирантов и молодых ученых “Молодая наука в классическом университете” (Иваново, 2005 г.).

Публикации. По тематике настоящего исследования опубликовано 6 научных работ общим объемом 1,8 печатных листа.

Структура, объем работы. Цель и задачи исследования обусловили логику построения диссертационной работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем исследования – 148 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования. Определен спектр проблем, сформулированы цель и задачи работы, объект и предмет, а также теоретическая и методологическая основы исследования. Сформулирована научная новизна и практическая значимость результатов диссертационного исследования.

В первой главе диссертационного исследования рассмотрены принципиальные теоретические аспекты затронутой проблематики. В рамках первой главы детально исследован бизнес-план как инструмент управления и оценки (см. рис. 1).

Рассмотрены основные характеристики бизнес-плана и требования, предъявляемые к их составлению. Подчеркнута роль бизнес-плана как универсального организационно-управленческого механизма, позволяющего решать разнообразные экономические проблемы.

Далее, обозначен комплекс экономических вопросов бизнес-планирования, связанных с инвестиционным проектированием. Указывается, что в системе проблем бизнес-плана категория «инвестиционный проект» занимает важное положение.

Отмечена сложность категории инвестиционный проект и различные подходы к его пониманию в процессе бизнес-планирования.



Рис. 1. Инструментальный характер бизнес-плана.

Важным вопросом с точки зрения управления, анализа и оценки инвестиционных проектов является их ранжирование или классификация. (см. рис. 2)

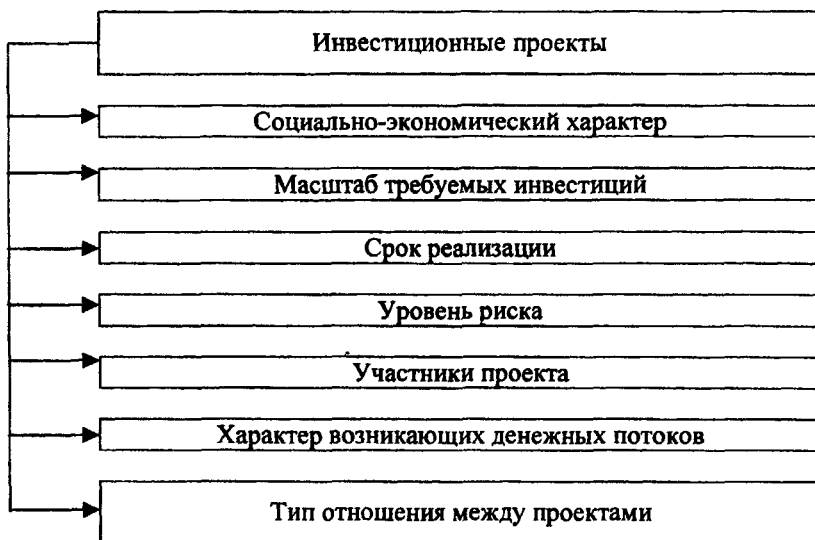


Рис. 2 Ранжирование инвестиционных проектов при бизнес-планировании

С нашей точки зрения, бизнес-план промышленного предприятия должен рассматриваться и оцениваться через систему различных критериев. Проблемы критериальной оценки бизнесов-планов рассматривались, в частности, в работах Маринцева Д.А., Плетюхиной С.А. Однако, следует заметить, что данные работы были посвящены наиболее общим аспектам проблемы бизнес-планирования. Так, была исследована возможность использования теории надежности при бизнес-планировании с учетом ограничений, вытекающих из классических работ Фридмена М. по теории полезности Кроме того, была разработана и предложена для практического применения на промышленных предприятиях методика комплексной сравнительной оценки бизнес-планов, основанная на методе анализа иерархий и теории нечетких множеств; решены частные задачи бизнес-планирования с учетом результатов, достигнутых ранее. В этой связи первостепенную важность приобретают критерии качественной и количественной оценки бизнес-планов промышленных предприятий. По нашему мнению, для достижения этой масштабной цели целесообразно использовать функциональный метод, используемый для повышения надёжности функционирования предприятия и подробно изложенный рядом авторов.

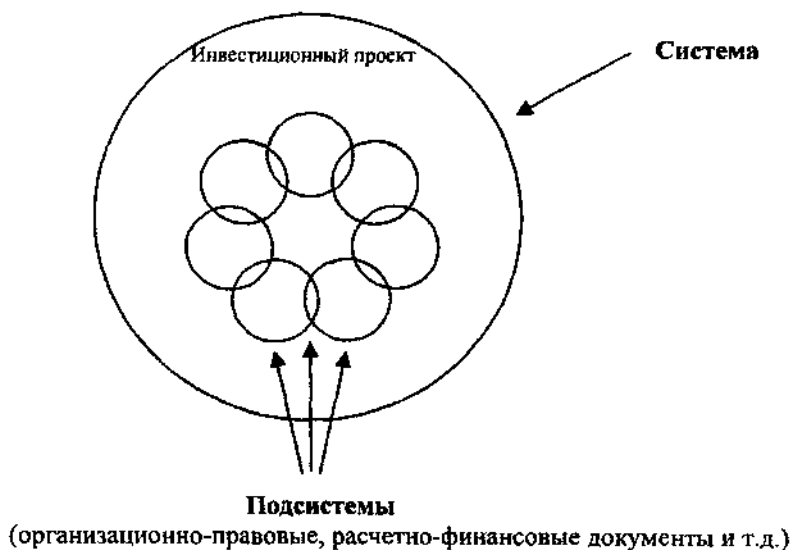


Рис. 3 Инвестиционный проект как система.

Суть позиции состоит в предложении подразделить предприятие, рассматриваемое в виде производственной системы, на функциональные подсистемы. В результате, проблема оценки бизнес-планирования приобретает структурированный вид, предполагающий не просто выделение отдельных критериев, но их группировку в рамках функциональных направлений.

Разделы бизнес-плана	Функциональные подсистемы предприятия	Группировки критериев оценки	Конкретные критерии
А	F1	G1	x1, x2, x3
	F2	G2	x4
В	F3	G3	x5
С	F4	G4	x6, x7, x8
...

Рис. 4. Схема соотношения разделов бизнес-плана, функциональных подсистем предприятия, группировок критериев оценки и конкретных критериев.

В связи с этим, выделены основополагающие характеристики, позволяющие вскрыть сущность инвестиционного проекта. Принципиально важно отметить, что понятие инвестиционный проект употребляется, как правило, в двух смыслах :

- 1) как деятельность, мероприятие, предполагающее осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей (получение определенных результатов);
- 2) как система, включающая в себя определенный набор организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления инвестиционных мероприятий (см. рис.2).

Кроме того, рассмотрены цели и принципы осуществления бизнес-планирования.

В заключительном параграфе главы исследованы принципиальные положения теории нечётких множеств, а также их возможность использования применительно к проблемам бизнес-планирования. Существенное внимание уделено наиболее распространенным направлениям, в рамках которых происходит

группировка различных оценочных категорий, используемых в качестве критериев при бизнес-планировании.

Здесь же проведен анализ существующих критериев оценки бизнес-планов. При этом, указывается на существенную роль критериев экономической надёжности и полезности бизнес-планов при условии их совместного рассмотрения.

Далее в первой главе исследованы вопросы принятия управленческих решений в сфере бизнес-планирования.

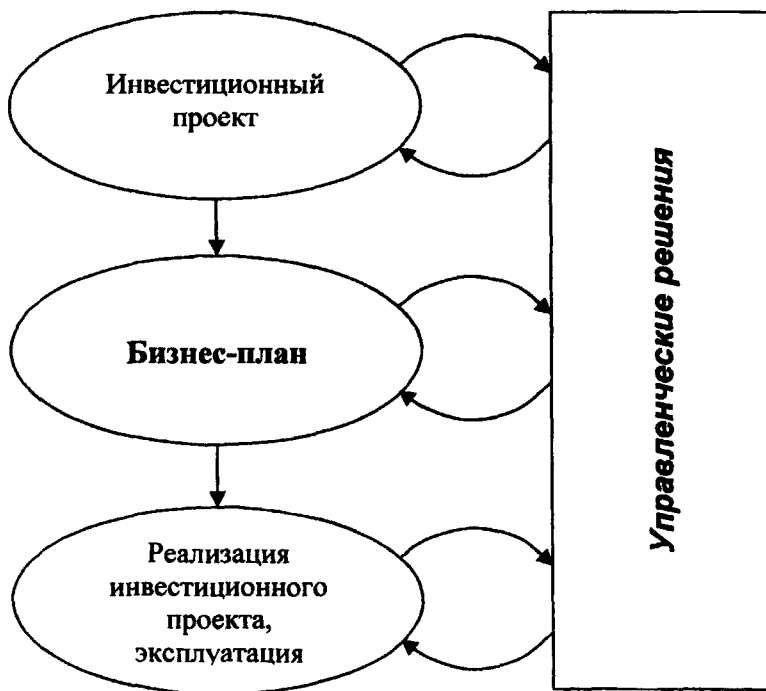


Рис. 5. Управленческие решения и бизнес-план.

Подробно освещены концепции, принципы, парадигмы теории принятия решений.

Вторая глава диссертационного исследования посвящена методологическим аспектам исследуемой проблематики и отражает авторскую концепцию экономической оценки бизнес-плана инвестиционного проекта.

Подчеркнуто, что в современных условиях хозяйствования одним из наиболее перспективных направлений экономических исследований является изучение комплекса проблем, связанных с надежностью. Многоаспектность данной категории обуславливает все более широкое её применение в самых различных областях экономики, хотя первоначально она рассматривалась исключительно в технических системах.

Очевидно, что комплексный характер и универсальность категории надежности послужили катализатором в процессе её применения в различных областях экономики, в частности, в сфере организации производства, экономическом анализе, финансах и кредите, менеджменте и маркетинге.

В этой связи, необходимо заметить, что настоящим прорывом в исследованиях проблем экономической надежности явились работы отечественных ученых Егорова В. Н. и Львова Ю. А., предложивших функционально модельный подход к рассмотрению указанной проблемы.

Принципиально отметить, что надежность бизнес-плана с методологической точки зрения представляется сложным явлением и не поддается описанию исключительно в количественных терминах.

Учитывая данное обстоятельство, с нашей точки зрения, одним из перспективных методологических направлений по исследованию надежности планирования является концепция Л. Заде – теория нечетких множеств.

С учетом положений концепции Л.А. Заде рассмотрим «надежность бизнес-плана» как лингвистическую переменную.

Тогда терм-множество лингвистической переменной «надежность бизнес-плана» будет иметь вид:

N (надежность) = высокая + не высокая + очень высокая + не очень высокая + ... + средняя + не средняя + низкая + не очень высокая + не очень низкая + ... + чрезвычайно низкая.

Используя данный подход, можно более точно определиться с оценкой надежности бизнес-плана инвестиционного проекта.

Таким образом, использование концепции Л. Заде в сфере исследования надежности позволяет достичь хозяйствующему субъекту принципиально нового качества функционирования. Более того, учитывая существование принципа несовместимости, который предполагает, что высокая точность несовместима с большой сложностью системы, концепцию Л.А. Заде следует признать одной из лучших и наиболее перспективных в своем роде.

Возможности использования подхода теории нечетких множеств

просматриваются и в плоскости экономической эффективности, так как большинство используемых в связи с ней показателей имеют нечеткую основу.

Учитывая широкие возможности теории, спектр её применения в сфере экономической эффективности включает как минимум два основных направления:

1) установление нечёткой природы разнообразных показателей инвестиционной эффективности бизнес-плана;

2) обеспечение всесторонности исследования, когда теория нечётких множеств, являясь, по сути, количественно-качественной, может «поддерживать» количественные исследования качественно и наоборот.

В первой главе проведена систематизация различных методологических подходов к проблеме оценки эффективности бизнес-планов. При этом, раскрыты характеристики конкретных показателей с точки зрения теории нечётких множеств.

Перспективы рассмотрения данных методов сквозь призму теории нечётких множеств обеспечиваются, в том числе, возможностью осуществления над нечеткими множествами различных операций и построения нечётких математических моделей.

В частности, среди основных операций, осуществляемых над нечеткими множествами, выделяют дополнение нечеткого множества. Данная операция соответствует логическому отрицанию. Операция объединения нечетких множеств соответствует логической связке «или», а пересечение нечетких множеств соответствует логической связке «и».

Разумеется, элементарные арифметические операции также используются при работе с нечеткими множествами. Достаточно специфичной является операция увеличения нечеткости, которая используется для преобразования обычного (не нечеткого) множества в нечеткое или для увеличения нечеткости нечеткого множества. Операция увеличения нечеткости играет важную роль в определении таких лингвистических неопределенностей, как «более или менее», «слегка», «несколько», «в какой-то степени», «много» и т.д.

Необходимо отметить, что официальными источниками обычно рекомендуется в целях оценки инвестиционной эффективности бизнес-плана использовать следующие показатели:

- 1.1) чистого дохода (интегрального эффекта);
- 1.2) индекса доходности инвестиций;
- 1.3) внутренней нормы доходности инвестиций;
- 1.4) срока окупаемости инвестиций;

1.5) других показателей, отражающих интересы участников или специфику проекта.

Данные методы достаточно широко и подробно освещены на страницах отечественных научно-экономических изданий. Вместе с тем заметим, что указанные показатели чистого дохода, индекса доходности инвестиций, внутренней нормы доходности инвестиций и т.д. имеют нечёткую основу.

Нечёткость данных показателей проявляется, прежде всего, в варибельности и зависимости как от внешних конъюнктурных условий хозяйствования, так и от внутренних особенностей предприятия. Так, например, показатель чистого дохода обусловлен, с одной стороны, системой факторов микроуровня, а, с другой стороны, предопределен факторами макроуровня, в первую очередь, государственной налоговой политикой.

Заметим, что одним из наиболее систематизированных подходов, комплексно учитывающих различные показатели, является подразделение методов оценки эффективности бизнес-плановых инвестиций на две группы:

2.1) простые или статические;

2.2) методы дисконтирования или динамические.

Нечёткий характер данных показателей очевиден и обусловлен использованием или не использованием механизма дисконтирования в процессе оценки инвестиционных проектов на стадии бизнес-планирования.

Статические методы подразделяются:

2.1.1) срок окупаемости инвестиций (Payback Period, PP);

2.1.2) коэффициент эффективности инвестиций (Accounting Rate of Return, ARR) или средняя норма прибыли.

Динамические методы подразделяются:

2.2.1) чистая приведенная стоимость, чистый приведенный эффект, чистый приведенный доход, чистая приведенная прибыль (Net Present Value, NPV);

2.2.2) индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index, PI);

2.2.3) внутренняя норма прибыли, внутренняя норма доходности, норма окупаемости (Internal Rate of Return, IRR);

2.2.4) модифицированная норма прибыли (Modified Internal Rate of Return, MIRR);

2.2.5) дисконтированный срок окупаемости инвестиций (Discounted Payback Period, DPP).

Как правило, оценивая эффективность, используют и статические, и динамические методы, так как оценки по различным

методам могут иметь противоречивый характер. Данное утверждение вполне соответствует теории нечётких множеств.

Рассмотрим подробнее некоторые из приведенных показателей.

Срок окупаемости инвестиций (PP) – это ожидаемый период возмещения первоначальных вложений из чистых поступлений, которые представляют собой денежные поступления за вычетом расходов. Суть данного метода предполагает вычисление количества лет, необходимых для полного возмещения первоначальных затрат. При этом, определяется момент, когда денежный поток доходов сравняется с суммой денежных потоков затрат. Приоритет имеют инвестиционные проекты с наименьшим сроком окупаемости.

В обобщенном виде срок окупаемости определяется делением инвестиций (IC) на текущую (сегодняшнюю) стоимость денег (PV)

$$PP = \frac{IC}{PV}, \text{ где}$$

IC – инвестиции;

PV – текущая (сегодняшняя) стоимость денег.

Несомненно, срок окупаемости выступает как нечёткий количественно-качественный параметр, зависящий от инвестиций и текущей стоимости денег.

Исходя из специфики теории нечётких множеств, срок окупаемости можно определить как долгосрочный, среднесрочный, краткосрочный. При этом, объем инвестиций можно рассматривать как достаточный, частично достаточный, недостаточный. Текущая стоимость денег может быть рассмотрена как высокая, средняя, низкая. При этом, расчеты срока окупаемости будут иметь нечёткую природу.

Метод определения коэффициента эффективности инвестиций (ARR) предполагает расчет прибыли от инвестиционного проекта и обладает характеристиками нечёткого параметра.

Расчет данного показателя имеет две характерные особенности: во-первых, прибыль характеризуется обычно показателем чистой прибыли, во-вторых, не предполагается использование дисконтирования.

$$ARR = \frac{PN}{\frac{IC}{2}} = \frac{2PN}{IC}, \text{ где}$$

PN – среднегодовая прибыль;

IC – средняя величина инвестиций.

Заметим, что коэффициент эффективности инвестиций определяется с помощью нечётких величин: среднегодовой прибыли и средней величины инвестиций.

С позиции нечётких множеств подробная расшифровка среднегодовой прибыли будет выглядеть как высокая среднегодовая прибыль, стандартная среднегодовая прибыль, низкая среднегодовая прибыль. При этом, с точки зрения нечетких множеств, среднюю величину инвестиций рассматривать как достаточную, частично достаточную, недостаточную.

Метод расчета чистой приведенной стоимости (NPV) основан на сопоставлении величины исходных инвестиций с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока. При этом, чистая приведенная стоимость определяется:

$$NPV = PV - I_0, \text{ где}$$

I_0 – исходные инвестиции;

PV – современная стоимость денежного потока на протяжении экономической жизни инвестиционного проекта. Заметим, что чистая приведенная стоимость является нечёткой величиной (см. рис.6).

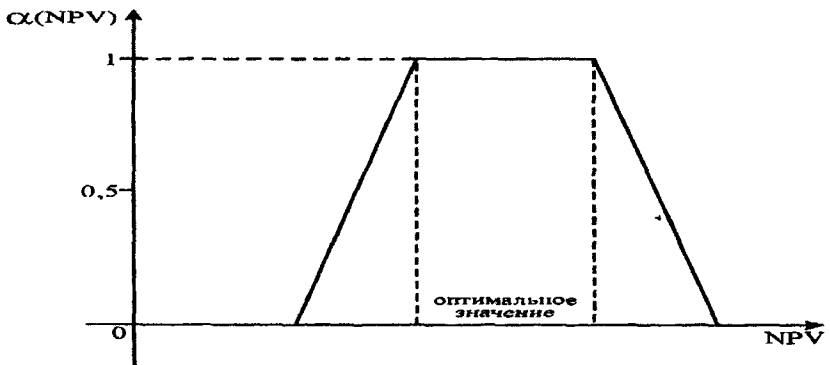


Рис. 6. Нечетко-множественная сущность NPV.

Общая накопленная величина дисконтированных доходов (PV) определяется:

$$PV = \sum_{t=1}^T \frac{CF_t}{(1+r)^t}, \text{ где}$$

CF_t – чистый годовой доход;

r – норма дисконта;

T – полный цикл жизни инвестиционного проекта.

Следовательно,

$$NPV = \sum_{t=1}^T \frac{CF_t}{(1+r)^t} - I_0,$$

Особо необходимо отметить, нечёткий характер нормы дисконта, которая является субъективным показателем. Принципиально отметить, что смысл ставки дисконта в том, что она отражает в процентном виде возможные доходы от инвестирования финансовых средств инвестора или компании в другие направления, используя другие возможности инвестирования.

При этом, если $NPV > 0$, то в течение экономической жизни инвестиционный проект возместит первоначальные затраты I_0 и обеспечит получение прибыли.

Если $NPV = 0$, то инвестиционный проект только возместит произведенные затраты, но не принесет дохода.

Если $NPV < 0$, то в течение экономической жизни инвестиционный проект не возместит первоначальные затраты I_0 .

Таким образом, данный метод является одним из наиболее распространенных измерителей эффективности инвестиционных проектов.

Далее аналогично рассмотрены и иные показатели.

Затем указывается, что методы оценки эффективности инвестиций можно разделить в зависимости от сложности на три группы.

3.1) Упрощенный метод, который основывается на трех основных показателей:

3.1.1) Общая прибыль от проекта:

$$\Pi = \sum_{t=1}^T \Pi_t,$$

где Π_t – прибыль в году t ;

T – общее количество лет, принимаемых в расчет.

Очевидно, что прибыль от инвестиционного проекта и тем более количество лет, принимаемых в расчет, являются нечёткими величинами. Они зависят от большого числа факторов, и могут быть

представлены в виде нечётких множеств.

Так, лингвистическая переменная общая прибыль может быть представлена как высокая, низкая, существенная, сверхприбыль и т.д..

3.1.2) Доходность инвестиций определяется как:

$$D = \frac{\Pi}{I},$$

где I – общая сумма инвестиций в проекте.

Соответственно, доходность также является нечеткой величиной.

3.1.3) Срок окупаемости:

$$T = \frac{I}{\Pi_t},$$

(если прибыль от проекта незначительно изменяется по годам).

Эти три показателя определяются на основе данных бухгалтерского учета и прогнозов прибылей от проекта. Данное обстоятельство подчеркивает нечеткую природу данных показателей.

3.2) Методы дисконтирования.

3.3) Методы прямых расчетов реальной эффективности инвестиций. В данную группу входит количественное определение следующих критериев: чистой прибыли проекта по годам и периодам его развития; полного экономического результата проекта; сроков окупаемости проекта по периодам; рентабельности проекта; других экономических показателей.

Ряд авторов методы оценки бизнес-планов предлагает классифицировать по содержанию на три группы.

4.1) простые методы, основанные на усредненных учетных показателях. Данные показатели являются традиционными и выступают как нечеткие величины. К ним относят: метод определения денежных поступлений; метод определения срока окупаемости инвестиций (соответствует РМ); метод расчетной ставки рентабельности (соответствует ARR);

4.2) описательно-оценочные методы, основанные на интуиции и опыте аналитика: метод перечня критериев; метод балльной оценки проекта.

4.3) интегральные методы, основанные на дисконтировании.

Итак, рассматривая показатели определения эффективности инвестиций бизнес-плана посредством теории нечетких множеств целесообразно исходить из нечеткой природы данных критериев. Это

позволяет специфически рассматривать весь процесс определения инвестиционной эффективности, повышает уровень критического осмысления математических вычислений, а также позволяет абстрагироваться от субъективных стереотипов при осуществлении выбора наилучшего бизнес-плана из имеющихся у предприятия альтернатив. Безусловно, рассмотрение показателей инвестиционной эффективности с позиции нечетких множеств должно совмещаться с традиционным подходом, что обеспечит глубину, всесторонность и многоплановость экономических исследований.

Далее в данной главе рассмотрена концепция М. Фридмена и Л. Дж. Сэвиджа, связанная с оценкой экономической полезности. Затем предложен методологический подход, позволяющий проводить комплексную оценку бизнес-планов с позиции их экономической полезности.

Очевидно, что полезность необходимо рассматривать как одну из важнейших характеристик бизнес-плана, позволяющую наиболее верно отбирать наилучшую из имеющихся альтернатив.

Согласно нашей позиции, в сжатом структурированном виде предлагаемые усовершенствования концепции М. Фридмена сведены к нижеследующему:

1) функцию полезности необходимо рассматривать в виде трансформированной синусоиды;

2) функция полезности, рассматриваемая в таком виде, будет состоять из участков, соответствующих различным социально-экономическим статусам;

3) необходим дифференцированный подход для каждого конкретного случая, что отразится в различном сжатии или растяжении функции, а также в различных углах, под которыми будет находиться функция полезности относительно горизонтальной оси;

4) на основе вышеуказанного возможно осуществить графическое построение функции полезности.

Далее в главе рассмотрена проблема, связанная с отбором из анализируемой совокупности лучшего бизнес-плана. Указанная проблема на страницах научной литературы не получила должного внимания. Однако, в практической плоскости с данной проблемой сталкиваются постоянно самые различные хозяйствующие субъекты.

По нашему мнению, использование применительно к рассматриваемой предметной области таких категорий как «отбор» или «выбор» представляется дискуссионным.

В связи с этим, с нашей точки зрения, безосновательно игнорируется научная категория «селекция», употребление которой в

известных нам источниках по исследуемой проблематике встречается не оправданно редко и носит случайный характер.

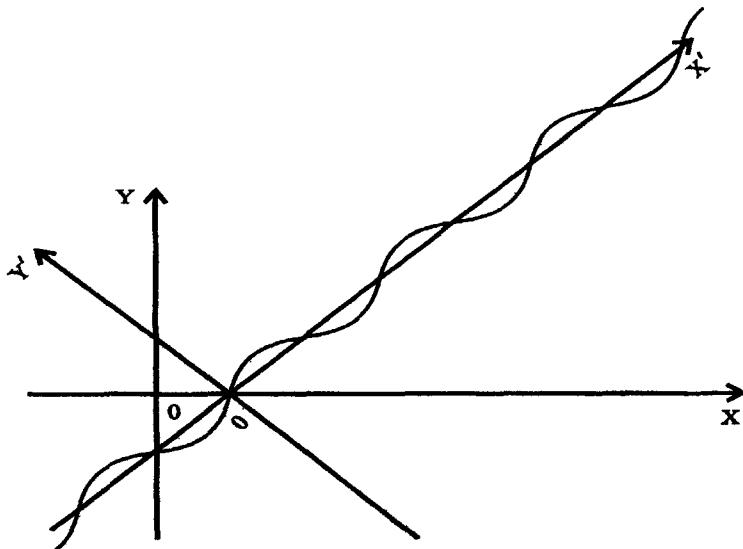


Рис. 7. Функция полезности, представленная в виде синусоиды.

Проводя аналогии с другими областями знаний, отмечено, что категория «селекция» (лат. *selectio* – выбор, отбор, от *selego* – выбираю, отбираю) будет охватывать не только собственно выбор или отбор, но и целенаправленные действия по созданию и совершенствованию, в данном случае, бизнес-планов, соответствующих определенным критериям. В этом смысле, с нашей точки зрения, категорией «селекция» охватываются и такие действия, осуществляемые непосредственно после выбора или отбора, как изменение, дополнение или ликвидация некоторых параметров отобранного бизнес-плана. Выбор наилучшего бизнес-плана осуществляется на основе однокритериального (эффективность) или многокритериального подхода.

В соответствии с нашей позицией, имеющаяся возможность использования в сфере бизнес-планирования таких экономических категорий как надежность и полезность наряду с эффективностью представляется достаточно перспективным направлением. По нашему мнению, рассмотрение бизнес-плана именно через призму надежности,

эффективности, полезности позволяет, исходя из многообразных управленческих целей, осуществить их анализ и оценку с различных позиций. Поэтому, принятие управленческих решений, опирающихся на совместное использование надежности, эффективности, полезности обеспечивает системность, комплексность, объективность и всесторонность.

Таким образом, важнейшие экономические категории надежность, эффективность, полезность позволяют сформулировать подход к определению критерия, на основе которого целесообразно осуществлять селекцию или отбор, выбор наилучшего бизнес-плана.

В связи с этим, с нашей точки зрения, данный критерий наиболее целесообразно представить в виде комплексного образования «надежность-эффективность-полезность».

Очевидно, при использовании этого комплексного критерия, возникает необходимость в определении самого процесса выбора наилучшего бизнес-плана, оформлении и представлении результатов.

Учитывая данное обстоятельство, процесс выбора целесообразно представить в виде двух последовательных этапов:

- 1) исследование надежности, эффективности, полезности каждого бизнес-плана из имеющихся альтернатив;
- 2) сравнительный анализ бизнес-планов с точки зрения комплексного критерия «надежность-эффективность-полезность».

Исходя из вышеизложенного, на первом этапе исследование надежности бизнес-плана будет учитывать концепцию Л. Заде, исследование полезности бизнес-плана – концепцию М. Фридмена, а исследование эффективности бизнес-плана может опираться на любой из известных (и упомянутых выше) подходов во всем их многообразии.

В результате, первоначально будет исследована каждая из предложенных категорий по отдельности.

Далее на втором этапе, необходимо будет данные категории объединить в единый комплексный критерий «надежность-эффективность-полезность».

Данный критерий, с точки зрения оформления и представления результатов, по нашему мнению, целесообразно представить в среде трехмерной системы координат (см. рис. 8)

При этом, по оси X будет располагаться критерий «надежность», по оси Y будет располагаться критерий «эффективность», а по оси Z будет располагаться критерий «полезность» бизнес-плана инвестиционной альтернативы.

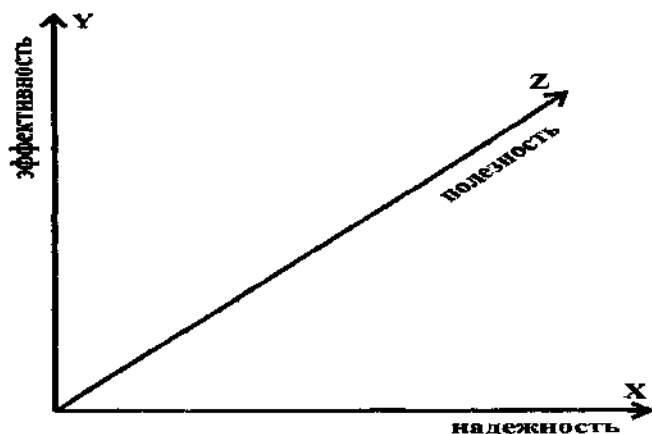


Рис. 8. Надежность, эффективность, полезность в трехмерной системе координат.

Далее, имеющуюся совокупность бизнес-планов инвестиционных альтернатив необходимо разбить (не менее чем) на три группы по каждому из показателей, входящих в комплексный критерий «надежность-эффективность-полезность».

Итак, в рамках данной трехмерной системы координат сформировался единый комплексный критерий «надежность-эффективность-полезность». Далее необходимо позиционировать в данной трехмерной системе координат исследуемые бизнес-планы инвестиционных альтернатив (см. рис. 9).

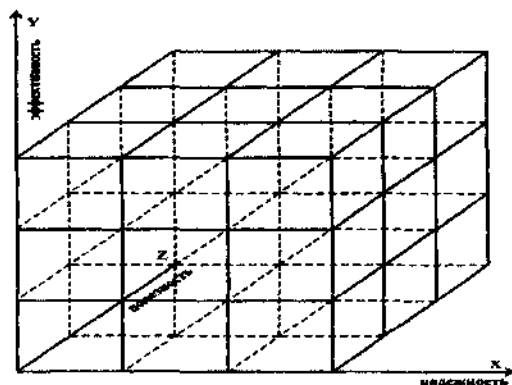


Рис. 9. Позиционирование бизнес-планов с помощью комплексного критерия «надежность-эффективность-полезность».

В результате, лучший из них будет определен графически, что обеспечивает наглядность предлагаемого подхода. Очевидно, что абсолютно лучший бизнес-план инвестиционного проекта будет иметь следующие характеристики: высокую «надежность», высокую «эффективность», высокую «полезность».

Вместе с тем, возможно наличие и относительно лучшего бизнес-плана инвестиционного проекта в рамках анализируемой совокупности. При этом, приоритетное значение будут иметь, во-первых, более надежные бизнес-планы, во-вторых, более эффективные бизнес-планы, в-третьих, более полезные бизнес-планы.

В связи с этим, становится очевидным, что с теоретико-методологической точки зрения комплексный критерий «надежность-эффективность-полезность» представляет универсальное основание для проведения классификации бизнес-планов.

При этом, предлагаемая классификация бизнес-планов с помощью комплексного критерия «надежность-эффективность-полезность» в трехмерной системе координат позволит системно рассмотреть имеющиеся инвестиционные альтернативы.

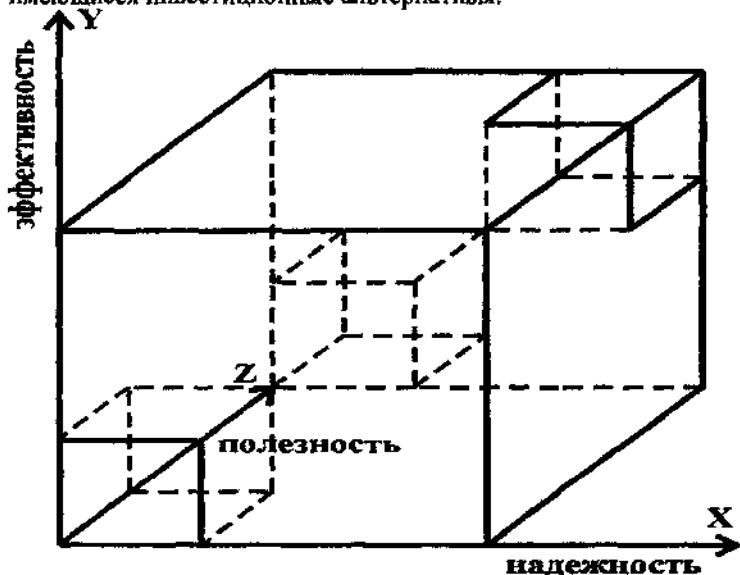


Рис. 10. Симметричные бизнес-планы.

Таким образом, с помощью комплексного критерия «надежность-эффективность-полезность» проблема наилучшего бизнес-плана получает наглядное по форме и доступное по

содержанию решение, обеспечивающее успешное функционирование хозяйствующих субъектов. Итоговым результатом является организационно-управленческая модель, основанная на лингвистическом подходе теории нечётких множеств.

В третьей главе подробно рассматриваются вопросы адаптации основных результатов работы, которая основывается на двух принципиальных ограничениях.

К числу первых относятся объективные ограничения, касающиеся, собственно, масштаба использования результатов. Например, различные управленческие программы по экономико-технологическому совершенствованию и развитию текстильных производств будут не совсем уместны в машиностроении, энергетике, лесной промышленности или сельском хозяйстве.

Во-вторых, имеют место субъективные ограничения, связанные с индивидуальными особенностями конкретных экономических пользователей. К таким особенностям относят инерцию мышления, организационный уклад, квалификацию персонала и т.д. Например, элементы высшей математики, теория вероятностей не всегда доступны рядовым хозяйствующим субъектам. При этом, основными причинами этого является не только отсутствие необходимого уровня знаний линейных и функциональных руководителей предприятий, но и отсутствие возможности, желания построить производственный процесс на современной научной основе.

В полной мере это относится к приведенным в данной работе результатам по количественно-качественной оценке бизнес-планов на основе нечётких показателей надёжности, эффективности и полезности.

Отметим, что сформулированный подход является универсальным и может применяться во всех отраслях экономики, на предприятиях малого, среднего и крупного бизнеса. При этом, с нашей точки зрения, основные теоретико-методологические положения данного подхода доступны и наглядны для большинства практических пользователей.

Далее проведена адаптация основных результатов, полученных в данном исследовании, применительно к практике бизнес-планирования акционерного общества «Автокран» (г. Иваново).

С позиции бизнес-планирования в рамках инвестиционной и производственной деятельности ОАО «Автокран» были рассмотрены несколько бизнес-планов:

– инвестиционного проекта «Серийный выпуск новой модели 50 т автокрана на шасси высокой проходимости» (условно №1).

– инвестиционного проекта «Серийный выпуск новой модели 100 т автокрана на шасси высокой проходимости» (условно №2).

– инвестиционного проекта «Серийный выпуск новой модели 32 т автокрана на шасси высокой проходимости» (условно №3).

Условный № бизнес-плана	Нечёткая оценка надёжности бизнес-плана	Ранг приоритета бизнес-плана
1.	Очень высокая	1
2.	Достаточно высокая	3
3.	Высокая	2

Таблица 1. Оценка надёжности бизнес-планов

Осуществим исследование данных бизнес-планов согласно сформулированной последовательности проведения количественно-качественной оценки бизнес-планов с точки зрения концептуального подхода на основе показателей надёжности, эффективности, полезности.

Переходя к рассмотрению бизнес-планов инвестиционных проектов, прежде всего, была исследована их надёжность. Итоговые результаты приведены в таблице (см. табл. 1).

Затем была исследована эффективность бизнес-планов. Итоговую нечеткую оценку эффективности рассматриваемых бизнес-планов можно представить в виде таблицы (см. табл. 2).

Условный № бизнес-плана	Значение показателя эффективности	Ранг приоритета бизнес-плана
1.	Очень высокое	1
2.	Высокое	3
3.	Высокое	2

Таблица 2. Оценка эффективности бизнес-планов

Получив значения эффективности рассматриваемых бизнес-планов, далее была оценена их полезность, то есть насколько доход, прибыль или иной результативный показатель, который будет получен при реализации бизнес-планов, полезен для ОАО «Автокран».

Как уже отмечалось, достижение нового социально-экономического статуса для ОАО «Автокран» с точки зрения полезности будет зависеть и от параметров бизнес-плана, и от экономических, технических, информационных, прочих возможностей, а также, естественно, от многообразных внешних причин.

При рассмотрении полезности дохода или прибыли бизнес-планов ОАО «Автокран» в качестве базы для сравнения целесообразно взять средний уровень годового дохода или прибыли.

Так, среднее значение прибыли до налогообложения на ОАО «Автокран» за период 2002-2004 годы составило порядка 170000 тыс. руб..

При этом, общая прибыль от проекта по бизнес-плану №1 составляет 213780 тыс. руб., по бизнес-плану №2 составляет 131720 тыс. руб., а по бизнес-плану №3 составляет 155100 тыс. руб..

Учитывая, что данные бизнес-планы рассчитаны на трехлетний срок, следует признать невозможность достижения ОАО «Автокран» нового социально-экономического статуса в случае успешной реализации какого-либо бизнес-плана.

Таким образом, рассмотренные бизнес-планы получили оценку с точки зрения надёжности, эффективности, полезности.

На заключительном этапе необходимо отобрать лучший бизнес-план в соответствии с предложенным комплексным критерием.

С позиции надёжности бизнес-план №1 является очень надёжным, бизнес-план №2 является достаточно надёжным, а бизнес-план №3 является надёжным.

У бизнес-плана №1 значение эффективности очень высокое, а у бизнес-плана №2 и №3 высокое.

Полезность результата, который обеспечивают бизнес-планы каждый в отдельности, для ОАО «Автокран» не существенна.

Для получения конечного результата необходимо имеющуюся совокупность бизнес-планов подразделить на три группы по каждому из показателей, входящих в комплексный критерий «надёжность-эффективность-полезность».

Так, с позиции надёжности, бизнес-план №1 следует отнести к третьей группе, имеющей высокую «надёжность». Бизнес-планы №2 и №3 следует отнести ко второй группе со средней «надёжностью».

С позиции эффективности, все бизнес-планы следует отнести к третьей группе, имеющей высокую «эффективность».

С позиции полезности, все бизнес-планы следует отнести ко второй группе, которая имеет среднюю «полезность».

Как уже отмечалось, границы различных групп бизнес-планов являются нечёткими, но, методологически даже условный характер ранжирования позволяет достичь необходимых результатов.

Далее исследуемые бизнес-планы были позиционированы в трехмерной системе координат. С нашей точки зрения, исходя из сформулированного комплексного критерия лучшим для ОАО «Автокран» следует признать бизнес-план №1.

В заключении изложены основные выводы и рекомендации, полученные в результате проведенного диссертационного исследования.

Основные положения диссертационного исследования изложены в следующих научных работах:

1. Закорюкина А.В. Использование механизмов теории нечетких множеств в оценке надежности экономики предприятия// Материалы сборника научных трудов «Экономические проблемы надежности производственных систем»/ Ивановский государственный университет. – Иваново, 2004. – 0,77 п.л.

2. Закорюкина А.В. Использование механизма теории нечетких множеств в процессах принятия управленческих решений// Вестник научно - промышленного общества/ Издательство «АЛЕВ –В », – Москва, 2002. – 0,31 п.л.

3. Закорюкина А.В. Использование механизма теории нечетких множеств в создании системы критериев эффективности деятельности экономической организации // Генезис экономических и социальных проблем субъектов рыночного хозяйства в России. Научное издание. Выпуск II. / Изд. центр «Юнона», Ивановская государственная текстильная академия. – Иваново, 2002. – 0,25 п.л.

4. Закорюкина А.В. Бизнес-план: комплексная экономическая оценка на основе надежности, эффективности, полезности// Молодая наука в классическом университете: тезисы докладов научных конференций фестиваля студентов, аспирантов и молодых ученых / Ивановский государственный университет. – Иваново, 2005. – 0,12 п.л.

5. Закорюкина А.В., Плетюхина С.А. Принятие решений в условиях неопределенности // Труды 2-ой Всероссийской научно-практической конференции «Банковская система и реальный сектор экономики» / ИГХТУ. – Иваново, 2003. – вклад автора 0,18 п.л.

6. Закорюкина А.В., Плетюхина С.А. Принятие решений в области инвестиционной политики предприятия // Труды 2-ой Всероссийской научно-практической конференции «Банковская система и реальный сектор экономики» / ИГХТУ. – Иваново, 2003. – вклад автора 0,20 п.л.

ЗАКОРЮКИНА Анна Валерьевна

**БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ
НА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ:
ЭКОНОМИЧЕСКАЯ НАДЕЖНОСТЬ
И КРИТЕРИАЛЬНЫЙ ОТБОР**

Автореферат

**диссертации на соискание учёной степени
кандидата экономических наук**

Подписано в печать 19.08.2005

Формат 60x84 1/16. Бумага писчая.

Усл. печ. л. 1,5. Уч.-изд. л. 1,3. Тираж 100 экз.

**Издательство «Ивановский государственный университет»
153025 Иваново, ул. Ермака, 39.**

Р150 1.7

РНБ Русский фонд

2006-4

12152