

# МАРКЕТИНГОВЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

## МНОГОФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Ю.В. Соловьёва

Российский университет дружбы народов  
ул. Миклухо-Маклая, 6, Москва, Россия, 117198

В статье рассматриваются проблемы анализа и оценки деловой активности как экономической категории. Автором предлагается использование интегрального подхода как на микро-, так и на макроуровне. Дается авторское определение понятия «деловая активность». В результате проведенного анализа выявляются факторы, влияющие на динамику деловой активности. Автор рассматривает особенности обследования и мониторинга, уровни, а также ключевые индикаторы деловой активности и деловых циклов в России и за рубежом. Для оценки уровня деловой активности, ее динамики в статье дается многофакторная модель деловой активности.

**Ключевые слова:** деловая активность, мониторинг деловой активности, факторы деловой активности, деловой цикл.

**Экономическое содержание и границы деловой активности.** До конца XX в. экономическая наука не уделяла достаточного внимания рассмотрению деловой активности организаций и предпринимателей в качестве особой категории социально-экономических отношений. Недостаточна была глубина проработки многих аспектов деловой активности. Между тем, как показывает развитие рыночных систем, деловая активность в ходе эволюции человечества и мирового хозяйства претерпевала качественные изменения и играла решающую роль в его прогрессе.

Современной наукой почти не раскрываются факторы формирования деловой активности, причинно-следственные связи и ее роль в социально-экономическом развитии. Недостаточно учитывается многоаспектный характер деловой активности, ее специфические проявления в различных отраслях экономики. Закономерности и тенденции изменения деловой активности в условиях формирования рыночной экономики еще не получили всестороннего и глубокого освещения. Деловая активность субъектов рыночного хозяйствования остается важным направлением экономических исследований.

В отечественной литературе категория «деловая активность» практически не подвергалась научному анализу. Не проводились исследования деловой актив-

ности предпринимателей в полной совокупности причинно-следственных зависимостей. Однако между интегральной деловой активностью (на уровне национальной экономики) и деловой активностью организаций и отдельных экономических субъектов существует тесная взаимосвязь. Процесс развития экономики страны можно представить как мультипликативный результат взаимодействия деловых усилий всей совокупности хозяйствующих субъектов (рис.).



Рис. Уровни деловой активности и их взаимосвязь

Многие современные экономисты уделяют внимание деловой активности лишь на микроуровне, признавая ее исследование важным направлением экономического анализа и важной задачей хозяйственной практики. Среди исследователей деловой активности экономических субъектов нет единства мнений по поводу ее определения и содержания.

Так, Г.В. Остапкович рассматривает деловую активность как совокупность количественных характеристик, отражающих интенсивность хозяйственной деятельности предприятия и эффективность использования находящихся в его распоряжении ресурсов и потенциала [1. С. 38].

Г.А. Краюхин указывает, что «деловая активность предприятий характеризуется положительной динамикой объема производства и реализации продукции, прибыли, повышения конкурентоспособности продукции и других показателей, отражающих результаты работы предприятия» [2. С. 159].

И.К. Беляевский рассматривает деловую активность как рыночное явление, характеризуемое числом и размером сделок, их динамикой, состоянием и заполнением портфеля заказов [3. С. 47].

К.А. Раицкий считает, что «финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно позволяет оценить конкурентоспособность предприятия, его потенциал и возможности в деловом сотрудничестве и выявить, насколько эффективно обеспечивается реализация экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности (работников, руководителей, кредиторов и т.д.)» [4. С. 693].

Н.К. Моисеева и М.В. Конышева под деловой активностью понимают «совокупность действий, способствующих экономическому росту производственно-

сбытовой системы на основе согласованного развития его составляющих в гармонии с внешней средой» [5. С. 22].

Теоретическая позиция названных авторов заключается в том, чтобы дать характеристику категории «деловая активность» применительно к хозяйствующему субъекту. По нашему мнению, *деловую активность организаций* можно определить как мотивированный на макро- и микроуровне процесс управления эффективностью хозяйственной деятельности субъектов экономических отношений, направленный на обеспечение ее развития, увеличение трудовой занятости и эффективное использование всех видов ресурсов в целях достижения рыночной конкурентоспособности и формирования современного инновационно-инвестиционного потенциала субъектов рыночных отношений и национальной экономики в целом.

**Факторы деловой активности.** Для четкого понимания сути деловых циклов необходимо выяснить, какие факторы влияют на изменение деловой активности. Не существует единого подхода к системе таких факторов; основные представлены в таблице. Каждая из конкурирующих теорий содержит в себе элементы истины, но, тем не менее, среди них нет ни одной универсальной. Оптимально только комбинированное использование нескольких теорий.

Таблица

Факторы деловой активности

Теория делового цикла	Представители	Основные положения
Монетарный подход	М. Фридман	Экономический цикл обусловлен такими явлениями, как увеличение и сокращение предложения денег и кредита. Первопричиной колебаний совокупного спроса выступают денежные факторы
Мультипликаторно-акселераторная модель	П. Самуэльсон	Взаимодействие мультипликатора и акселератора может регулировать цикличность совокупного спроса
Политическая теория	В. Нордхаус, Э. Туфтэ	Действия государственных деятелей, манипулирующих кредитно-денежной и фискальной политикой с единственной целью — добиться своего повторного избрания
Теории равновесного экономического цикла	Р. Лукас, Р. Барро, Т. Сорджент	Из-за неправильного восприятия колебаний цен и заработной платы на рынке рабочей силы возникает либо излишек, либо дефицит, что вызывает, в свою очередь, циклические изменения в производстве и занятости
Теория реального экономического цикла	Й. Шумпетер, Н. Кондратьев, Э. Прескотт, П. Лонг, Ч. Плоссер	Инновации или резкие изменения производительности в одном из секторов могут распространиться на всю экономическую систему и спровоцировать колебания. Экономические циклы порождаются исключительно изменениями совокупного спроса, а не совокупного предложения
Шоки предложения	Р. Дж. Гордон	Имеют место в тех случаях, когда причиной циклов деловой активности являются скачки совокупного предложения. Например, энергетический кризис 70-х гг. в США, когда резкий рост цен на нефть привел к сокращению совокупного предложения, росту инфляции и снижению объемов выпускаемой продукции и занятости

### Обследование и мониторинг деловой активности в России и зарубежом.

С начала 1990-х гг. в России складывалась система мониторинга деловой актив-

ности во всех секторах и отраслях экономики. Отраслевые циклы деловой активности наиболее характерны для отраслей с длинными производственным циклом (судостроение, строительство); добывающей промышленности; отраслей, в наибольшей степени подверженных влиянию научно-технического прогресса.

Причинами отраслевых циклов выступают:

- технологические (жизненный цикл изделий, выпускаемых отраслью);
- финансовые (накопление дебиторской задолженности за время выполнения работ при длительном производственном цикле на производстве единичного типа);
- внешнеэкономические (изменение цен на сырье и условий сбыта готовой продукции);
- другие факторы.

Типичным примером отраслевых циклов является шести-, восьмилетний цикл деловой активности в нефтегазовой промышленности. При низких ценах на ее продукцию возрастает ее потребление, рост спроса ведет к росту цен, что провоцирует снижение потребления за счет увеличения интенсивности работ по энергообеспечению и сокращения производства в энергоемких отраслях. В то же время производство продукции нефтегазовой отрасли увеличивается с ростом цен на нее. Уменьшение спроса и увеличение предложения приводит к снижению цен и повторяется описанный выше цикл.

Поскольку отраслевые спады деловой активности часто накладываются на общеэкономические, а иногда и провоцируют их (нефтяной кризис 1973 г.), выделять и анализировать отраслевые циклы, используя статистические методы, бывает достаточно сложно.

Внедрение системы национальных счетов не решает всех проблем адекватного отражения деловой активности по ряду причин.

Во-первых, статистика ВВП не учитывает ряда важных компонентов экономической активности. За ее пределами находится большая часть активности, реализуемой вне организованных рынков (например, продукция домашнего хозяйства). Поэтому существенно занижаются действительный объем затрат труда и размеры личного потребления.

Во-вторых, вне ВВП остается теневая экономика, т.е. продукция и доходы, сокрытые от официальных органов, а также запрещенная, т.е. нелегальная деятельность (производство и торговля наркотиками, подпольные казино, контрабанда и т.д.).

В-третьих, само измерение уровня легальной экономики сопряжено с большими трудностями даже при полной статистической отчетности, поэтому распространены косвенные «вмененные оценки» (при измерении сферы нематериальных услуг).

Обследование деловой активности, ее уровня проводится во многих развитых странах, часто с высокой периодичностью. При разработке бланка обследования, формировании выборки, организации системы сбора и обработки данных, вычислении простых и сложных индексов, позволяющих интерпретировать результаты обследований, обычно используется методология, разработанная и применяемая странами — членами ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития).

Целью проведения таких обследований является оперативное получение данных о краткосрочных экономических изменениях, мониторинг и прогнозирование циклов экономической активности промышленных предприятий.

В отличие от традиционной статистики обследование деловой активности основано на изучении общественного мнения. Собранные информация отражает фактически сложившуюся ситуацию, а также прогноз на ближайшую перспективу. Данные обследования обобщают широкий диапазон информации, включая ежемесячные оценки использования производственных мощностей, оценки факторов, ограничивающих рост производства, оценки общей экономической ситуации.

Для сопоставления и интерпретации данных обследования вычисляются два типа индексов:

— *индексы изменений*. Для вопросов, на которые предлагается дать один из трех ответов, используется баланс (процентное сальдо), вычисляемый как разность между процентом положительных и отрицательных ответов. Индексы изменений смещаются как выше, так и ниже нулевой отметки, при этом положительный знак индекса означает подъем экономической деятельности, а расстояние от нулевой отметки — величину подъема. Таким образом, индекс изменений показывает и направление, и величину изменений;

— *индекс предпринимательской уверенности*. Этот индекс рассчитывается по результатам ответов на три вопроса: об ожидаемом выпуске, фактически сложившемся спросе, текущих остатках готовой продукции, и представляет собой среднее арифметическое «балансов» долей респондентов, отметивших «увеличение» или «уменьшение» каждого показателя. Положительный знак индекса свидетельствует о подъеме экономической активности, отрицательный — об ее снижении.

Указанные подходы используются 22 странами — членами ОЭСР при организации выборочных обследований в обрабатывающих отраслях промышленности. В таких странах, как Бельгия, Германия, Греция, Нидерланды, Испания, Швейцария, обследования проводятся ежемесячно; в Канаде, Японии, Австрии, Дании, Норвегии, Португалии, Финляндии, Швеции — 1 раз в квартал. Франция, Италия, Великобритания основные обследования проводят ежемесячно, а расширенные — ежеквартально.

Основным источником информации в более чем 80% стран является предприятие, исключение составляют Канада, Австралия, Испания, Португалия, в которых в качестве источника информации используются местные единицы.

В США рассчитывается индекс *New York times business index*, представляющий собой взвешенный сложный индекс наиболее важных систем отраслевых индексов, для расчета которых возможно быстрое получение данных за истекшую неделю. Индекс состоит из пяти главных компонентов: грузовые железнодорожные перевозки, сталелитейное производство, выработка электроэнергии, производство строительного картона и производство пиломатериалов. Этот индекс определяется газетой «Нью-Йорк Таймс» с 5 января 1929 г.

Рассматривая индикаторы деловой активности США, отдельно выделим национальные обзоры, выпускаемые Институтом менеджмента снабжения (*Institute*

for Supply Management): ISM Manufacturing Report on Business и ISM Services Report. Данный институт образован на базе Национальной ассоциации менеджеров по снабжению (NAPM). Хотя в последние годы обращается внимание и на сферу услуг, традиционно исследуется активность именно производственная (regional manufacturing surveys). Ценность для рынка любого из показателей производственной активности определяется относительно национального индекса ISM по двум критериям: времени выхода и способности предсказать уровень последнего. Отмечают двух основных лидеров: Chicago PMI и Philadelphia Fed Survey. Модель подсчета ISM Index и Chicago PMI следующая: менеджерам по снабжению фирм США предлагаются вопросники, разбитые на группы: заказы, производство, занятость, запасы, время поставки, назначаемые цены, экспортные и импортные заказы. Анализирующие органы предлагают каждой составляющей присвоить одну из трех оценок: «хуже», «лучше» или «неизменно». При подсчете итогового индекса ISM и Chicago Purchasing Managers Association используется совокупность индексов распределения (diffusion indices). К количеству ответов «лучше» прибавляется половина количества ответов «неизменно». Полученная цифра и есть индекс распределения. Итоговые ISM Index и Chicago PMI вычисляются в виде среднего взвешенного значения отдельных субиндексов. Индекс ISM имеет следующие составляющие: новые заказы, задержанные заказы, новые экспортные заказы, импорт, производство, поставки комплектующих, запасы, занятость, цены, закупочная политика.

В Японии индекс деловой активности, аналогичный PMI, рассчитывается центральным банком страны и используется в качестве ориентира для принятия решения в области денежной политики.

В России индикаторы такого рода (PMI) не являются общепризнанными. Например, индекс деловой активности или предпринимательской уверенности рассчитывает Федеральная служба государственной статистики (ФСГС). Выборка ФСГС включает в себя более 1 тыс. предприятий и организаций. По данным проведенных опросов составляются подиндексы по 10 отраслям промышленности, а затем строится агрегированный показатель.

Другим известным индексом деловой активности в России является PMI в обрабатывающей промышленности, который ежемесячно публикуется Moscow Narodny Bank (MNB) на основе данных исследовательской группы NTC Research. Выборка MNB включает в себя 300 менеджеров по закупкам, равновесным уровнем для индекса является 50 пунктов. Помимо агрегированного индекса в промышленности, построенного на основе ряда подиндексов, MNB публикует также индекс деловой активности в сфере услуг в РФ и так называемый индикатор ВВП, который строится на основе данных по активности и в обрабатывающей промышленности, и в сфере услуг.

Интересным, на наш взгляд, представляется индекс деловой активности, рассчитываемый Ассоциацией менеджеров и ИД «Коммерсантъ». При расчете используются два массива исходной информации — макроэкономические данные, предоставляемые официальными статистическими органами России, и данные, получаемые непосредственно от компаний — участников так называемой экспертной

корзины. Экспертная корзина подбиралась таким образом, чтобы, во-первых, представленные в ней компании адекватно отражали отраслевую и региональную структуру российского ВВП (принцип квотности), а во-вторых, чтобы эти компании относились к типичным представителям соответствующих отраслей и регионов.

**Многофакторная модель деловой активности.** Оценить уровень деловой активности, объяснить ход ее изменения и спрогнозировать дальнейшее состояние возможно лишь тогда, когда конъюнктура рассматривается как колебательная система, имеющая регулярные (сезонные, циклические) и нерегулярные колебания. Колебательные процессы, как правило, обратимы. Наряду с ними в динамическом процессе экономической жизни общества существуют необратимые тенденции, которые могут быть введены в модель управления деловой активностью лишь как случайные составляющие.

Управление деловой активностью на уровне национальной хозяйственной системы является прерогативой государства и выступает в форме системы антициклических мер. В фазе спада государство снижает ставки налога, предоставляет налоговые льготы на новые инвестиции, проводит политику ускорения амортизации, увеличения государственных расходов. В результате растет совокупный спрос, а затем и производство, идет подъем деловой активности и, в итоге, происходит рост капиталовложений, снижается уровень безработицы и т.д.

В период подъема экономической конъюнктуры государство проводит политику сдерживания (повышение ставок налога, сокращение государственных расходов, ограничения в амортизационной политике). Результатом является снижение покупательной способности и спроса и спад экономической активности. На этом этапе имеет место повышение процентных ставок по ссудам, сокращение кредитных ресурсов банка. Следовательно, мероприятия по смягчению циклических явлений должны идти в направлении, противоположном существующим в данный момент колебаниям экономической конъюнктуры.

Таким образом, деловая активность как экономическая категория требует системного и многоуровневого рассмотрения и, показывая эффективность использования ресурсов всех видов, характеризует хозяйственную деятельность организаций в целом и ее конкурентоспособность.

Рассмотрим коэффициент деловой активности и его влияние на экономический рост.

Для этого введем характеристику  $f(P)$ , описывающую факторы деловой активности. Для каждого фактора мы будем иметь свою функцию, т.е.  $P_i$  — фактор;  $f_i$  — функция изменения  $P_i$  фактора.

Следовательно, можно рассчитать коэффициент деловой активности каждого из факторов  $q$  (фискальной, денежно-кредитной, ценовой политики и т.д.). Он будет равен отношению значения фактора в данный момент времени к среднему значению фактора за год.

Промежуток времени в один год берется исходя из того, что в этот период можно наблюдать оперативную информацию по изменению как деловой актив-

ности на всех трех уровнях, так и повышательную либо понижательную тенденции текущего малого и среднего цикла:

$$\frac{f(P)}{f_{\text{ср}}(P)} = q. \quad (1)$$

Данное выражение будет справедливым для каждого фактора деловой активности. Перейдем к следующему выражению:

$$\frac{f_n(P_n)}{f_{\text{ср } n}(P_n)} = q_n. \quad (2)$$

Поставим перед собой задачу найти общий коэффициент деловой активности  $Q$ , что является попыткой описания изменения деловой активности экономики страны в целом. Этот коэффициент будет неравен сумме коэффициентов  $q_n$  каждого из факторов  $P_n$ .

Принимая во внимание, что каждый из факторов оказывает влияние на общий коэффициент деловой активности, получаем следующую формулу:

$$\frac{f_1(P_1) + f_2(P_2) + \dots + f_n(P_n)}{\sum_{i=1}^{i=n} f_{\text{ср } i}(P_i)} = Q. \quad (3)$$

Граничным значением повышения либо понижения деловой активности является значение  $Q$ , равное 1. Таким образом, если  $Q > 1$ , наблюдается рост деловой активности, если же  $Q < 1$ , — ее падение.

Данная формула справедлива для экономики государства, в котором заложены все необходимые базовые составляющие ее развития. Так как деловая активность выступает одной из активных движущих сил развития рыночной экономики, для формирования эффективных рыночных отношений необходимо развитие высокого уровня деловой активности, особенно в ключевых отраслях экономики. В связи с этим деловую активность следует рассматривать в качестве фактора экономического роста как на микро-, так и на макроуровне с учетом всех ее интегральных составляющих.

## ЛИТЕРАТУРА

- [1] Обследование деловой активности в промышленности, строительстве и розничной торговле: Семинар по краткосрочным экономическим показателям. РФ 22—26 сентября 1997. — М., 1997.
- [2] Методика анализа деятельности предприятия в условиях рыночной экономики / Под ред. Г.А. Краюхина. — СПб., 1996.
- [3] Статистика рынка товаров и услуг / Под ред. И.К. Беляевского. — М.: Финансы и статистика, 1997.
- [4] Раицкий К.А. Экономика предприятия. — М.: Маркетинг, 1999.
- [5] Моисеева Н.К., Коньшова Н.В. Маркетинговая активность как фактор конкурентоспособности фирмы // Маркетинг. — 1999. — № 6.



## **MULTIPLE-FACTOR MODEL OF BUSINESS ACTIVITY**

**Y.V. Solovieva**

Peoples' Friendship University of Russia  
*Miklukho-Maklaya str., 6, Moscow, Russia, 117198*

The article deals with analysis and estimation problems of business activity as an economic category. The author use of the integrated approach both on micro-, and at macrolevel is offered. The theoretical position of the author to concept «business activity» is given. As a result of the spent analysis the factors influencing dynamics of business activity come to light. The author considers features of inspection and monitoring, levels, and also key indicators of business activity and business cycles in Russia and foreign countries. For an estimation of a level of business activity, its dynamics in article the multiple-factor model of business activity is given.

**Key words:** business activity, monitoring of business activity, factors of business activity, business cycle.