

оригинальная статья

## Совершенствование методологии оценки эффективности деятельности хозяйствующих субъектов в современных условиях

Елена Александровна Орехова

Саратовский государственный технический университет имени Гагарина Ю. А., Россия, г. Саратов; <https://orcid.org/0000-0001-6278-3141>; [orekhovaea@sstu.ru](mailto:orekhovaea@sstu.ru)

Ирина Вячеславовна Коровникова

Саратовский государственный технический университет имени Гагарина Ю. А., Россия, г. Саратов; <https://orcid.org/0000-0001-7796-1289>

Галина Вячеславовна Коровникова

Саратовский государственный технический университет имени Гагарина Ю. А., Россия, г. Саратов; <https://orcid.org/0000-0002-2917-5061>

Поступила в редакцию 18.10.2021. Принята после рецензирования 06.12.2021. Принята в печать 06.12.2021.

**Аннотация:** Эффективность – важный параметр деятельности любого экономического субъекта, к оценке которого в современных условиях предъявляются особые требования. Проведен критический анализ стандартных методик оценки эффективности как отечественных, так и зарубежных практик. Обусловлена необходимость исследования эффективности деятельности хозяйствующих субъектов в соответствии с подходами, отличными от стандартного, поскольку в его рамках показатели часто повторяются и не дают системного представления об эффективности. Раскрыта значимость использования новых методик, а также выработки концептуального методологического подхода к пониманию термина *эффективность*. Новая методологическая концепция носит гибридный характер и включает классические экономико-финансовые и институциональные методы, а также методы и подходы, взятые из управленческих и естественных наук. Основное внимание акцентируется на методиках, не использующих относительные показатели. В качестве результатов научного исследования представлена комплексная модель оценки эффективности деятельности экономического субъекта в современных условиях. Данная модель включает в себя показатели трех уровней: стандартного, качественного и синергетического. Разработанный концептуальный подход является системным и соответствует современным экономическим реалиям, снимая ограничения и претензии классических методик и относительных показателей эффективности.

**Ключевые слова:** синергетическая эффективность, методика определения эффективности, показатели эффективности, уровни эффективности, экстерналии, X-эффективность, системная эффективность

**Цитирование:** Орехова Е. А., Коровникова Г. В., Коровникова И. В. Совершенствование методологии оценки эффективности деятельности хозяйствующих субъектов в современных условиях // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. 2021. Т. 6. № 4. С. 560–567. <https://doi.org/10.21603/2500-3372-2021-6-4-560-567>

### Введение

Перманентные трансформации и состояние неопределенности обуславливают в современных условиях актуальность отхода от статичных и переход к более гибким, динамичным и разноаспектным моделям оценки эффективности деятельности экономического субъекта. Особенно острым для хозяйствующих субъектов всех уровней является вопрос, касающийся повышения уровня эффективности деятельности в совершенно разных ее аспектах: финансово-экономическом, технологическом, экологическом, социальном, организационно-управленческом. Важными становятся такие параметры деятельности, как миссия, экология, имидж хозяйствующего субъекта и уровень доверия к нему. Все чаще рыночные субъекты оцениваются параметром социальной эффективности, которую можно представить как процесс повышения благосостояния общества, как уровень социального капитала и как положительную социальную отдачу от инвестиций. Гибкость и скорость становятся первостепенными

характеристиками хозяйствующих субъектов. Важным аспектом выступает роль отдельно взятого экономического субъекта в общей экосистеме. Нелинейность происходящих социально-экономических процессов несопоставима с применением ряда методик, использующих относительные показатели.

Несмотря на то, что на современном этапе развития экономических отношений сформирована достаточно четкая и структурированная законодательная база, которая обосновывает роль эффективности деятельности организаций, в том числе различных инвестиционных и инновационных проектов, многие отечественные и зарубежные исследователи занимаются изучением методики комплексной системы оценки степени эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. Но точки зрения ученых на представленную проблематику не носят консолидированного характера. Имеющиеся показатели зачастую дублируют друг друга и затрудняют

процесс оценки состояния анализируемого объекта. Дискуссионной остается проблема выбора оптимальной системы показателей, позволяющей быстро, четко и достоверно провести анализ, опираясь на который возможно принимать взвешенные управленческие решения.

#### Методические подходы к оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов

В первую очередь можно выделить так называемый **стандартный** или **классический подход** оценки степени эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. Он основан на анализе определенных экономических показателей функционирования деятельности предприятия. Данные показатели отличаются по ряду признаков: совокупности показателей, количеству анализируемых и рассчитываемых экономических показателей, а также названию данных показателей. Проведем анализ некоторых методов измерения эффективности, предлагаемых отечественными и зарубежными авторами.

А. Т. Гиляровская утверждает, что оценку эффективности деятельности коммерческого предприятия необходимо осуществлять на основе проведения анализа финансового состояния, имущественного положения, ликвидности активов (наряду с текущей платежеспособностью) и бухгалтерского баланса, в том числе структуры капитала, анализа чистых активов, рентабельности и степени деловой активности [1].

Г. В. Савицкая в качестве главенствующего показателя выделяет оценку абсолютного финансового эффекта и оценку уровня эффективности деятельности предприятия, которая включает в себя темпы развития, степень доходности деятельности и эффективность применения ресурсного потенциала организации [2].

А. Д. Шеремет основополагающими показателями для оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта считает анализ внутриорганизационной эффективности, расчет финансовых результатов, анализ финансового положения организации [3].

Н. П. Любушин для оценки эффективности предлагает такие показатели, как чтение баланса, проведение анализа платежеспособности предприятия, а также оценку и анализ финансовой устойчивости, уровня деловой активности и рентабельности [4].

Но не стоит принимать во внимание лишь показатели относительной направленности. Во многих случаях данный факт выступает в качестве ошибочного направления при выборе способов оценки эффективности функционирования предприятий [5]. В связи с этим анализ эффективности только в рамках относительных показателей, набор которых является исчерпывающим, не представляет собой грамотную оценку степени эффективного функционирования предприятий.

Итак, стандартные методики определения эффективности не отвечают современным требованиям. Однако прослеживаются тенденции совершенствования и появления

новых подходов к оценке эффективности деятельности предприятий.

В 90-е гг. XX в. в западной экономической литературе разрабатываются и предлагаются на основании системы ключевых показателей деятельности (КПД) новые модели, измеряющие эффективность. Система КПД состоит из достаточно ограниченного набора показателей финансового и нефинансового характера, которые отражают экономические аспекты функционирования предприятия и степень достижения стратегических целей. Система КПД предприятия – это прежде всего актуальная и достоверная информация для руководства и управленческого звена, необходимая для принятия решений. Наиболее проработанными и распространенными являются такие модели, как «Сбалансированная система показателей», «Пирамида эффективности» и «Бортовое табло», используемые не только в западной, но и в российской практике [6].

Теоретические исследования и современная практика доказывают ограниченность стандартного подхода. Он не позволяет осуществить комплексную оценку текущего состояния организации, не отражает качество управления и степень вовлеченности всех потенциальных ресурсов, не показывает эффективность отдельно взятых структурных элементов и наличие институциональных ловушек, а также не указывает на то, как деятельность отражается на других сферах, отраслях и т. д. [7].

В вопросах более широкого исследования экономической эффективности отметим в первую очередь работы академика О. С. Сухарева, который выделяет **классический** и **системный подходы**. В рамках **классического подхода** оперируют понятием **аллокативная эффективность** – оптимальная комбинация продуктов, полученная при помощи наиболее эффективной комбинации ресурсов. При этом под оптимальной комбинацией продуктов имеется в виду выпуск продуктов, выбираемых потребителями на конкурентных рынках по цене, отражающей реальные издержки производства. Под эффективной комбинацией ресурсов понимается производство этих продуктов с наименьшими альтернативными издержками. К классическому подходу О. С. Сухарев выдвигает ряд претензий, которые снимаются посредством **системного подхода**.

В контексте **институционального подхода** оспаривается факт, что конкуренция выступает необходимым условием для эффективности: ее определяют правила обмена и производства. Более того, правила могут быть такими, что конкуренция может отбирать совершенно неэффективные формы с позиций принятых критериев эффективности, что фактически означает либо возникновение явления гиперселекции, когда неэффективный агент одерживает победу над эффективным, либо необходимость смены критериев эффективности. Также в работах О. С. Сухарева доказан факт неприемлемости совершенной конкуренции как условия эффективности. Совершенная конкуренция фактически не существует и даже на уровне модели

враждебна для НИОКР и наукоемких производств. Критерий предельного продукта или предельной производительности уже не может использоваться во многих случаях для оценки эффективности системы [8].

Если эффективность отвечает требованиям условной максимизации либо критерию Парето-оптимальности (улучшению по Парето), тогда по классическому подходу иные состояния необходимо признавать неэффективными. Возникает вопрос: если по одному из критериев достигается оптимум, будет ли это оптимальным по другому критерию. Ответом может служить пример использования трудовых ресурсов: насколько на своих должностях находятся самые способные и компетентные агенты. Когда приходит сильная команда управленцев, то фирма при том же основном капитале и персонале увеличивает производительность, выпуск, занимает новые ниши. Если менеджмент фирмы неэффективен, то она не будет развиваться.

Наравне с понятием *эффективность* стало применяться понятие *синергетическая эффективность*. Достаточно подробно изучена синергетическая эффективность инвестиционных проектов [9]. В настоящее время ее степень оценивают также при помощи социальных и экономических эффектов в контексте взаимосвязи с формирующейся цифровой экономикой. Методическая основа данного вида эффективности базируется на расчете экстерналий внеотраслевой эффективности и интегрального коэффициента эффективности проектов, которые принимают во внимание как положительные, так и отрицательные аспекты, а не только социальные и экономические компоненты.

В работе О. Е. Коврижных осуществляется анализ иерархий с целью проведения оценки синергетической эффективности. Он также проводится на уровне проекта и посредством экстерналий: экономического, социального, технологического и экологического эффектов [10]. Такой подход в полной мере подходит для осуществления оценки инвестиционных проектов, однако для выявления степени эффективности деятельности хозяйствующих субъектов он является недостаточным.

Новая точка зрения на проблему формирования общей теории эффективности отражена в исследовании О. С. Сухарева, содержащем разработанные основополагающие аспекты теории дисфункциональности экономических систем, виды эффективности и их взаимообусловленность, а также аксиоматику теории эффективности [8].

Другая работа академика раскрывает различные модели и методы, направленные на определение степени эффективности системы экономического характера. В частности, такими методами и моделями называются инструменты, которые позволяют оценить общую системную эффективность не только крупных социально-экономических систем (стран и регионов мира), но и хозяйствующих субъектов. Предложена модель определения времени исчерпания ресурса экономической системы, дающая возможность оценки запаса жизнеспособности этой системы. На основе надежности разработан подход к оценке

системной эффективности по величине дисфункциональности экономической системы, что позволяет совершать управленческие действия, направленные на сокращение количества и глубины дисфункций системы [11].

Кроме того, О. С. Сухаревым предлагается модель оценки развития экономической системы по ее «жизненному стандарту». Данный метод позволяет сравнивать разного рода системы. И дополняется этот подход моделью «потоков», взятой из химической кинетики, оценивающей загрязнение при изготовлении продукта и потребляемую для этого энергию (три потока). Подобного рода методы и модели совершенно меняют стереотипные представления об эффективности экономических систем, выводя ее в иную плоскость. И эта плоскость – взаимосвязь системных параметров и функционально-процессная эффективность [12].

В аспекте институциональных исследований эффективность и ее критерии анализируются посредством институтов и поведения агентов [13]. Институциональный аспект требует учесть при применении или формулировке новых критериев эффективности и обосновании взаимосвязи между микроэкономической эффективностью / неэффективностью и параметрами поведения агентов.

В рамках теории X-эффективности рассматривается факт превышения издержек по сравнению с минимально возможными средними издержками производства. И, таким образом, имеет место явная неэффективность, названная Х. Лейбенштайном X-неэффективностью – внутренней неэффективностью, обусловленной плохим управлением. Это может быть неиспользованный ресурс, следствием чего является недопроизведенный (неполученный) продукт (доход). И если учесть все ресурсы и возможности, то результат был бы выше. Но не факт, что подобный ресурс будет идентифицирован и использован в нужном направлении, он может и вовсе отсутствовать [14].

Если анализировать полную эффективность системы, то важное значение имеет поведение всей системы и управляющих ею основных агентов, т.е. *организационная эффективность*. Организационная эффективность рассматривается сквозь призму иерархии, где предполагается, что данное расположение элементов наиболее эффективно. Мы разделяем мнение О. С. Сухарева, согласно которому эффективность иерархической системы определяется не сложением или произведением эффективностей каждого уровня. Иначе чем выше вклад элемента, тем больше ему необходимо выделять ресурсов для максимизации эффективности (извне или заимствовав у других элементов). Тем самым уменьшается значимость менее эффективных с точки зрения заданных параметров элементов. Но эти элементы могут оказаться жизненно необходимыми для всей системы [14].

Развивая данную идею, академик О. С. Сухарев видит задачу повышения эффективности иерархий в снижении глубины и масштабов дисфункциональности систем. Под дисфункциональностью понимается ситуация потери

функций элементами системы, невыполнение функций на должном и желаемом уровне, сбои отдельных подсистем, правовые ограничения и т.д., что в результате снижает качество и эффективность функционирования системы в целом [14].

Таким образом, эффективность деятельности предприятий и организаций в настоящее время является многомерным понятием, отражающим как внешние, так и внутренние аспекты функционирования. Большинство существующих методик анализа деятельности предприятия, его финансового состояния повторяют и дополняют друг друга. Они могут быть использованы комплексно или раздельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

Проанализировав зарубежную практику осуществления оценки уровня эффективности функционирования организаций, отметим, что в большинстве случаев применяются показатели степени рентабельности деятельности коммерческих предприятий. Значительная роль отводится управлению капиталом организации и методам эффективности их применения.

Проведем сравнение российского и зарубежного опыта оценки эффективности коммерческой деятельности организации. Как правило, ключевым показателем в зарубежной практике является экономическая добавленная стоимость (*Economic Value Added – EVA*) [7]. Экономический показатель оценки внутрифирменной эффективности – это *EVA*. *EVA* по своей сути подразумевает на основе расчета определение размера чистой прибыли операционного характера деятельности предприятия, при этом осуществляется вычет издержек, которые несет организация. Итак, *EVA* – это разница между нормой прибыли и стоимостью капитала компании:

$$EVA = NOPAT - WASS \times IC,$$

где *NOPAT* – чистая операционная прибыль; *WASS* – средневзвешенная стоимость капитала; *IC* – инвестированный капитал.

Степень влияния процесса генерирования из вложенных средств определяется показателем *EVA*. Данный показатель может принимать как положительные, так и отрицательные значения. Положительное значение *EVA* свидетельствует о том, что организация получает прибыль (дополнительные средства) за счет средств, вложенных в нее. Когда *EVA* принимает отрицательное значение, генерирование ресурсов в деятельность предприятия не осуществляется. Наряду с этим выделяют совокупность других показателей, применяемых для расчета уровня эффективности деятельности коммерческой организации. Среди них инвестированный капитал, чистая операционная прибыль, средневзвешенная стоимость капитала [7].

В российской практике прослеживается практически полное отсутствие возможности использования представленных выше показателей. Данный аспект находит

свое объяснение в существенном различии систем формирования отчетности по международным стандартам финансовой отчетности и бухгалтерской финансовой отчетности. Подчеркнем, что крупные корпорации, деятельность которых ведется на территории России (*General Motors, Coca-Cola, Procter & Gamble* и др.), применяют не только отечественные, но и зарубежные критерии и методы анализа степени эффективности деятельности. Другим ограничивающим аспектом выступают различия в организационно-правовых формах собственности коммерческих организаций в нашей стране и за рубежом, к примеру корпорации (*Corporation*) и партнерства (*Partnership*) [7].

Таким образом, анализ зарубежной практики показывает наличие рабочих методов оценки эффективности деятельности предприятий и организаций. Но при этом имеется и ряд правовых ограничений трансплантации данных методов на российскую практику, что обуславливает необходимость выработки собственных подходов с учетом положительного опыта.

## Результаты

Концептуальная идея предлагаемого исследования состоит в следующем:

- относительных показателей для отражения эффективности экономического субъекта (предприятия, государства, домохозяйства, инвестора и т.д.) недостаточно, т.к. они не могут отразить всех аспектов деятельности, а положительные с экономической точки зрения показатели эффективности не всегда результативны в других аспектах: социальном, экологическом и т.д.;
- системный подход к анализу эффективности деятельности экономического субъекта содержит потенциал для раскрытия многих аспектов деятельности и их последствий в ходе управленческих решений;
- игнорирование институциональных аспектов (возникновение дисфункций, рост транзакционных издержек и т.д.) может повлечь возникновение системных ловушек, существенно ограничивающих эффективность;
- следствием игнорирования синергетического подхода, отражающегося либо в анализе экстерналий, либо в концептуальной нелинейности, является проведение анализа деятельности обособленно, вне системы, что не дает представления об экономическом субъекте как об элементе более крупной системы.

При этом использование вышеуказанных подходов не означает исключение из анализа стандартных показателей эффективности. Кроме того, целесообразно моделирование эффективности на основании показателей различных уровней: стандартного, качественного, а также синергетического (табл.). Отметим, что деление на уровни достаточно условно. Показатели стандартного уровня описаны в учебниках и пособиях и применяются тотально.



**Табл. Комплексная модель оценки эффективности деятельности предприятий и организаций в современных условиях**

**Tab. A comprehensive model for assessing the efficiency of enterprises and organizations in modern conditions**

Показатели	Используемые методы		
Показатели стандартного уровня	Стандартные финансово-экономические показатели эффективности: рентабельность, оборачиваемость, ликвидность и т. д., в т. ч. зарубежные методики: EVA и др.	Комплекс показателей, отражающих положение организации на рынке	Экономико-математическое моделирование результатов
Показатели качественного уровня	Качественные показатели управления: степень вовлеченности ресурсов (X-эффективность) и их исчерпаемости, организационная эффективность	Комплекс качественных внутренних показателей предприятия	Институциональные методики: наличие / отсутствие дисфункций, обусловленных внутренними и внешними факторами, анализ поведения агентов, уровень транзакционных издержек, институциональные гены
Показатели синергетического уровня	Анализ экстерналий: социальный эффект, технологический эффект, внеотраслевая эффективность	Системная эффективность – нелинейный подход к определению эффективности	

Здесь имеют место показатели, отражающие как внутреннее, так и внешнее положение той или иной экономической системы. Показатели качественного уровня применяются гораздо реже в связи со сложностью их понимания и идентификации, а также ограниченным кругом заинтересованных данными показателями. При этом показатели, исходящие в том числе из институционального анализа, не являются новыми, в отличие от показателей синергетического уровня, составляющих новизну исследования.

### 1. Показатели стандартного уровня.

Рассматриваются стандартные финансово-экономические показатели эффективности, такие как рентабельность, оборачиваемость, ликвидность, финансовая устойчивость и т. д. На данном уровне целесообразно применение элементов зарубежных методик определения эффективности (например, EVA и др.), трансплантация на российскую хозяйственную практику в полной мере ограничена правовыми барьерами [7].

Следующая группа показателей данного уровня – показатели, отражающие положение организации на рынке. Представленная группа направлена на рациональные финансовые решения, на основе которых осуществляются обоснование и разработка управленческих решений. По итогам проведения комплекса данных показателей формируется оценка таких параметров, как масштабы деятельности предприятия и динамика его развития, эффективность рыночной, инвестиционной, операционной и финансовой деятельности, а также обобщается предварительный вывод об успешности организации в отношении создания стоимости [7].

К данному уровню также следует отнести комплекс показателей экономико-математического моделирования. Его целью является определение представлений о будущем предприятия на основе соответствия предполагаемой деятельности предприятия или оценка последствий принимаемых решений. То есть осуществляется прогнозирование деятельности предприятия на базе информации о состоянии внешней среды и объекта, а также

предполагаемой их трансформации в связи с появлением новейших факторов, в том числе закономерностей и связанных с ними последствий.

### 2. Показатели качественного уровня.

Уровень является более сложным. К нему можно отнести показатели, характеризующие качество управления: комплексный показатель, отражающий степень вовлеченности (инклюзивности), – X-эффективность, показывающая, насколько все возможные ресурсы выявлены и использованы; показатели степени и времени исчерпаемости ресурсов. К этой группе относится также организационная эффективность, отражающая эффективность иерархии в целом и необходимость ее отдельно взятых элементов.

Целью комплекса качественных внутренних показателей предприятия является трансформация стратегии его развития в показатели оперативного управления, которые позволяют осуществлять оценку текущего экономического состояния хозяйствующего субъекта, а также формируют основу для принятия управленческих решений как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу.

Институциональные методики данного уровня связаны с анализом дисфункций, обусловленных как внутренними (лоббирование интересов и т. д.), так и внешними (нормативно-правовое регулирование и т. д.) факторами; анализом поведения агентов; анализом транзакционных издержек, нейтрализация которых происходит за счет качественных контрактов, спецификации прав собственности и минимизации информационной асимметрии. Особое внимание в современных условиях, когда скорость выступает определяющим фактором успеха, следует уделять транзакционным издержкам. Транзакционные издержки, подобно силе трения в физике, замедляют скорость и процессы, но основная сложность состоит в их измерении, т. к. они в большинстве носят вероятностный или неформальный характер.

Немаловажное значение при оценке эффективности на данном уровне имеет анализ институциональной генетики. Под институциональными генами понимается

набор наследуемых взаимодействующих институтов и генерируемых ими правил игры, которые могут воспроизводиться и мутировать вплоть до их институциональных патологий.

### 3. Показатели синергетического уровня.

Уровень является наиболее сложным. К синергетической эффективности можно подходить с точки зрения анализа экстерналий и с точки зрения нелинейности, когда невозможно суммировать разные виды эффективности. И в том и в другом случае вопросы измерения и оценки являются перспективными направлениями будущих исследований.

### Заключение

Проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы:

1. В исследованиях эффективности деятельности хозяйствующих субъектов в различных аспектах необходимо отходить от стандартных подходов, подразумевающих соотношение затрат и результатов, т. е. показатели, используемые в стандартных методах, зачастую повторяются и не дают системного представления об эффективности.

2. Методики, не использующие относительные показатели, содержат высокий потенциал для раскрытия эффективности деятельности предприятий.

3. Совокупность стандартных и нестандартных методик воплотилась в комплексную модель оценки эффективности деятельности предприятий и организаций в современных условиях. Она включает в себя показатели трех уровней: стандартного, качественного и синергетического. Предлагаемый подход характеризуется максимальной системностью, что отвечает современным экономическим быстро меняющимся реалиям.

**Конфликт интересов:** Авторы заявили об отсутствии потенциальных конфликтов интересов в отношении исследования, авторства и / или публикации данной статьи.

**Критерии авторства:** Орехова Е. А. – результаты исследования (50 %); Коровникова Г. В. – методологические подходы (25 %); Коровникова И. В. – методологические подходы (25 %).

### Литература

1. Гиляровская Л. Т., Корнякова Г. В., Пласкова Н. С., Соколова Г. Н., Пожидаева Т. А., Ендовицкий Д. А. Экономический анализ / под ред. Л. Т. Гиляровской. 2-е изд., доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 615 с.
2. Савицкая Г. В. Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2018. 217 с. [https://doi.org/10.12737/textbook\\_5a6f199cf31972.48412271](https://doi.org/10.12737/textbook_5a6f199cf31972.48412271)
3. Суйц В. П., Хорин А. Н., Шеремет А. Д. Комплексный анализ и аудит интегрированной отчетности по устойчивому развитию компаний / под общ. ред. А. Д. Шеремета. М.: ИНФРА-М, 2020. 184 с. <https://doi.org/10.12737/1072676>
4. Любушин Н. П. Экономический анализ. 3-е изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
5. Михайлов В. Г., Михайлова Я. С. К вопросу об эколого-экономическом мониторинге современных предприятий // Экономика и управление инновациями. 2017. № 3. С. 73–80. <https://doi.org/10.26730/2587-5574-2017-3-73-79>
6. Городничев А. Ю. Сравнительный анализ современных моделей анализа и оценки результатов деятельности предприятий, основанных на КПД // Аудит и финансовый анализ. 2006. № 4. С. 72–79.
7. Турищев Д. Г., Муромцева А. К. Совершенствование методологии оценки эффективности деятельности коммерческих организаций в современных условиях // Россия молодая: сб. мат-лов XI Всерос. науч.-практ. конф. молодых ученых с междунар. участием (Кемерово, 16–19 апреля 2019 г.) Кемерово: КузГТУ, 2019. Режим доступа: <http://science.kuzstu.ru/wp-content/Events/Conference/RM/2019/RM19/pages/Articles/80360.pdf> (дата обращения: 02.10.2021).
8. Сухарев О. С. Теория эффективности экономики. М.: Финансы и статистика, 2009. 369 с.
9. Буйдинов Е. В., Кузовкова Т. А., Кузовков Д. В., Шаравова О. И. Методические основы измерения синергетической эффективности инвестиционных проектов связи // Электросвязь. 2020. № 6. С. 51–55. <https://doi.org/10.34832/ELSV.2020.7.6.009>
10. Коврижных О. Е. Применение метода анализа иерархий для оценки синергетической эффективности проекта // Путеводитель предпринимателя. 2013. № 20. С. 140–146.
11. Сухарев О. С. Теоретические подходы к оценке эффективности функционирования экономических систем различной сложности и назначения // Управление развитием крупномасштабных систем (MLSD'2012): мат-лы 6 Междунар. конф. (Москва, 1–3 октября 2012 г.) М.: ИПУ РАН, 2012. Т. I. С. 181–183.
12. Сухарев О. С. О некоторых подходах к оценке эффективности экономической системы // Экономика и предпринимательство. 2012. Т. 6. № 4. С. 11–17.
13. Билюченко Г. С., Золотухин В. М. Социально-экономический и социокультурный аспекты инновационного подхода к управлению мотивацией персонала // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Гуманитарные и общественные науки. 2019. Т. 3. № 1. С. 42–48. <https://doi.org/10.21603/2542-1840-2019-3-1-42-48>
14. Сухарев О. С. Проблемы эффективности в экономике (классическая и системная трактовка) // Журнал экономической теории. 2009. № 2. Режим доступа: [https://www.elibrary.ru/download/elibrary\\_13013099\\_69573037.pdf](https://www.elibrary.ru/download/elibrary_13013099_69573037.pdf) (дата обращения: 02.10.2021).

original article

## Improving the Methodology for Assessing the Effectiveness of Economic Entities in Modern Conditions

Elena A. Orekhova

Yuri Gagarin State Technical University of Saratov, Russia,  
Saratov; <https://orcid.org/0000-0001-6278-3141>;  
orekhovaea@sstu.ru

Irina V. Korovnikova

Yuri Gagarin State Technical University of Saratov, Russia,  
Saratov; <https://orcid.org/0000-0001-7796-1289>

Galina V. Korovnikova

Yuri Gagarin State Technical University of Saratov, Russia,  
Saratov; <https://orcid.org/0000-0002-2917-5061>

Received 18 Oct 2021. Accepted after peer review 6 Dec 2021. Accepted for publication 6 Dec 2021.

**Abstract:** Modern conditions impose special requirements to the assessment of economic entities. Efficiency is an important parameter of the activity of any business. The present research involved a critical analysis of standard methods for assessing the effectiveness of both domestic and foreign practices. The analysis revealed a need to apply new approaches to business efficiency assessment because the standard approach is not systematic and its indicators repeat themselves. The article offers a new conceptual methodological approach to understanding the term efficiency. The new methodological concept is hybrid in nature and includes classical economic, financial, and institutional methods. It also adopts some methods and approaches from management and natural sciences. The authors built a comprehensive model for assessing the effectiveness of an economic entity in modern conditions. It is based on the idea that the optimal methods are those that do not use relative indicators. This model includes three levels of indicators: standard, qualitative, and synergistic. The new approach is systemic and corresponds to modern economic environment, which resolves the issue of relative performance indicators.

**Key words:** synergistic efficiency, methodology for determining efficiency, efficiency indicators, levels of efficiency, externalities, X-efficiency, systemic efficiency

**Citation:** Orekhova E. A., Korovnikova G. V., Korovnikova I. V. Improving the Methodology for Assessing the Effectiveness of Economic Entities in Modern Conditions. *Vestnik Kemerovskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Politicheskie, sotsiologicheskie i ekonomicheskie nauki*, 2021, 6(4): 560–567. (In Russ.) <https://doi.org/10.21603/2500-3372-2021-6-4-560-567>

**Conflicting interests:** The authors declared no potential conflicts of interests regarding the research, authorship, and / or publication of this article.

**Contribution:** E. A. Orekhova – research results (50 %); G. V. Korovnikova – methodological approaches (25 %); I. V. Korovnikova – methodological approaches (25 %).

### References

1. Gilyarovskaya L. T., Korniyakova G. V., Plaskova N. S., Sokolova G. N., Pozhidaeva T. A., Endovitskii D. A. *Economic analysis*, ed. Gilyarovskaya L. T., 2nd ed. Moscow: IuNITI-DANA, 2015, 615. (In Russ.)
2. Savitskaya G. V. *The theoretical basis of the analysis of economic activities*, 3rd ed. Moscow: INFRA-M, 2018, 217. (In Russ.) [https://doi.org/10.12737/textbook\\_5a6f199cf31972.48412271](https://doi.org/10.12737/textbook_5a6f199cf31972.48412271)
3. Suyc V. P., Horin A. N., Sheremet A. D. *Comprehensive analysis and audit of integrated reporting on sustainable development of companies*, ed. Sheremet A. D. Moscow: INFRA-M, 2020, 184. (In Russ.) <https://doi.org/10.12737/1072676>
4. Lyubushin N. P. *Economic analysis*, 3rd ed. Moscow: IuNITI-DANA, 2017, 575. (In Russ.)
5. Mikhailov V. G., Mikhailova Ya. S. On the issue of environmental and economic monitoring of modern enterprises. *Economics and Innovation Management*, 2017, (3): 73–80. (In Russ.) <https://doi.org/10.26730/2587-5574-2017-3-73-79>
6. Gorodnichev A. Iu. Comparative analysis of modern models of the analysis and estimation of results of activity of the enterprises based on efficiency. *Audit i finansovyi analiz*, 2006, (4): 72–79. (In Russ.)
7. Turishchev D. G., Muromtseva A. K. Improving the methodology for assessing the effectiveness of commercial organizations in modern conditions. *Russia is young: Proc. XI All-Russian Sci.-Prac. Conf. of Young Scientists with Intern. Participation*, Kemerovo, 16–19 Apr 2019. Kemerovo: KuzGTU, 2019. Available at: <http://science.kuzstu.ru/wp-content/Events/Conference/RM/2019/RM19/pages/Articles/80360.pdf> (accessed 2 Oct 2021). (In Russ.)
8. Sukharev O. S. *The theory of economic efficiency*. Moscow: Finansy i statistika, 2009, 369. (In Russ.)
9. Buydinov Eu. V., Kuzovkova T. A., Kuzovkov D. V., Sharavova O. I. Methodical bases of measurement of synergetic efficiency of investment projects. *Elektrosviaz*, 2020, (6): 51–55. (In Russ.) <https://doi.org/10.34832/ELSV.2020.7.6.009>

10. Kovrizhnykh O. E. Application of the method of the analytical hierarchy process for assessing the synergistic efficiency of the project. *Entrepreneur's Guide*, 2013, (20): 140–146. (In Russ.)
11. Sukharev O. S. Theoretical approaches to assessing the effectiveness of the functioning of economic systems of varying complexity and purpose. *Managing the development of large-scale systems (MLSD'2012)*: Proc. 6th Intern. Conf., Moscow, 1–3 Oct 2012. Moscow: IPU RAN, 2012, vol. 1, 181–183. (In Russ.)
12. Sukharev O. S. Methods and models for measuring the effectiveness economic system. *Ekonomika i predprinimatelstvo*, 2012, 6(4): 11–17. (In Russ.)
13. Biljuchenko G. S., Zolotukhin V. M. Social, economic, and sociocultural aspects of innovative approach to management and motivation of personnel. *Vestnik Kemerovskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Gumanitarnye i obshchestvennyye nauki*, 2019, 3(1): 42–48. (In Russ.) <https://doi.org/10.21603/2542-1840-2019-3-1-42-48>
14. Sukharev O. S. The problems of efficiency in economics (classical and systems viewpoint). *Zhurnal ekonomicheskoy teorii*, 2009, (2). Available at: [https://www.elibrary.ru/download/elibrary\\_13013099\\_69573037.pdf](https://www.elibrary.ru/download/elibrary_13013099_69573037.pdf) (accessed 2 Oct 2021). (In Russ.)