

зубаемых в процессе контроля реализации финансовой стратегии, должно быть минимально достаточным для возможного полного представления о текущем состоянии предприятия, а также степени достижения поставленных целей.

XI этап. Оценку качества финансовой стратегии целесообразно осуществлять на основе анализа количественных и качественных параметров, что дает возможность комплексно охарактеризовать финансовую стратегию как результат, а также процесс принятия стратегических финансовых решений.

Таким образом, предлагаемая последовательность и сущность этапов процесса формирования финансовой стратегии позволит трансформировать ее относительно изменений внутренней и внешней среды, снизить риск финансовой деятельности предприятия благодаря использованию портфельного подхода, обоснованного критерия выбора базового варианта и системы показателей качества результатов процесса стратегического финансового планирования. Применение трехмерной матрицы, содержащей основные виды стратегий согласно разработанной классификации, дает возможность учитывать по-

следствия влияния основных факторов внешней и внутренней среды на его финансовую деятельность. Предложенная совокупность стратегий комплексно характеризует особенности функционирования субъекта хозяйствования, научно обоснована и направлена на финансовое обеспечение его экономического развития. Положение научной новизны данной статьи являются основой для дальнейшей разработки методического обеспечения их тактической реализации.

Литература.

1. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Г.І. *Фінанси підприємств.* - Харків, ХДЕУ, 2001. – 169 с.
2. *Економіка виробничого підприємства* / Й.М.Петрович, І.О. Будіщева, Г.І. Устінова; За ред. Й.М. Петровича. – К.:Т-во “Знання”, КОО, 2002. – 405 с.
3. Пономаренко В.С., Пушкар О.І., Тридід О.М. *Стратегічне управління розвитком підприємства.* – Харків: Вид. ХДЕУ, 2002. – 640с.

Статья поступила в редакцию 30.03.2004

Л.В. ДОРОХОВА, доцент,

Т.С. ПАНФИЛОВА, доцент

Донецкий национальный технический университет

ИНТЕГРАЦИЯ – ПУТЬ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ЧЕРНОЙ МЕТАЛЛУРГИИ УКРАИНЫ

Состояние металлургической отрасли представляет стратегический интерес для государства, так как во многом определяет прогресс экономики всей страны. Это связано с тем, что от её деятельности зависит работа многих базовых отраслей промышленности, таких как строительство, машиностроение, автомобилестроение и др. Помимо этого металлургическая отрасль имеет большой экспортный потенциал, который обеспечивает существенную

долю валютной выручки.

На сегодняшний день доля черной металлургии в товарном производстве Украины составляет 27%, обеспечивает 40% валютных поступлений, занятость более полумиллиона трудящихся и обязательность налоговых поступлений [1].

Современное положение металлургических предприятий Украины, жесткая

конкуренция на мировых рынках отражает необходимость проведения их скорейшей модернизации и реконструкции, которая уже успешно проходит на некоторых из них. Однако, это требует больших инвестиций, которыми сами заводы и комбинаты не располагают. Одним из перспективных путей развития является интеграция, которая позволит снизить затраты производителей и обеспечить их необходимыми инвестициями.

Вопросы интеграции в металлургической отрасли рассматривают в своих работах зарубежные и отечественные ученые-экономисты. Так, Журавель Д.В.[2] раскрывает вопросы глобализации и её влияние на глобализацию отечественных заводов производителей в большей части отечественных заводов – экспортеров в ВТО, а Проходченко И.А. уделяет внимание вопросам глобальной интеграции [11]. Однако, в исследовании процессов интеграции металлургической отрасли, недостаточно отражены вопросы повышения конкурентоспособности продукции с точки зрения улучшения качества и снижения затрат на производство.

Таким образом, целью настоящей работы является определение наиболее целесообразных способов интеграции металлургических предприятий с целью повышения экономической эффективности их деятельности.

В целях повышения экономической эффективности деятельности заводов, достижения конкурентоспособности их продукции на внутреннем и внешнем рынках отечественным металлопроизводителям следует учитывать тенденции развития мировой черной металлургии.

Среди тенденций развития черной металлургии следует выделить: значительный её прогресс за последние 20 лет технологии производства черных металлов; цикличность отрасли; повышение инвестиционной активности; материало- и энергоемкости; повышение качества металлопродукции; внедрение ресурсосберегающих, экологически чистых технологий, переизбыток производственных мощностей; глобализация и консолидация метал-

лургической промышленности.

Тенденции развития Украины несколько отличаются от мировых. Спад производства связан с общеэкономическим кризисом в стране, который привел к снижению рентабельности и качества продукции, росту материало- и энергоемкости. Основные особенности отечественной отрасли наряду с мировой, заключаются в: большой энергоемкости украинского металлургического производства; нарушении нормальных взаимоотношений между предприятиями ГМК; недостатке финансовых ресурсов, обусловивший трудности расчетов за сырье и электроэнергию, оборудование и ремонтные работы; очень низкий уровень внутреннего потребления стали, который по данным ЭНИИ Минэкономики в течение 1990-2002 гг. упал почти в 5,5-6 раз; экспортная ориентация. Мощности национальной металлургии рассчитаны на производство 45 млн. тонн стали, но загружены они на 69,5% [3].

Представленные, большей частью негативные, тенденции металлургической отрасли связаны с общеэкономическим кризисом. Однако следует отметить, что на сегодняшний день положение украинской металлургии улучшается: стабилизировались объемы производства, проводится реструктуризация отрасли и т.д.

Современное состояние отрасли требует разработки способов повышения эффективности деятельности металлургических предприятий. С учетом мировой практики и особенностей развития отечественной отрасли можно выделить следующие.

1. Реструктуризация и модернизация. В общеэкономическом плане реструктуризация представляет собой последовательное осуществление организационных, правовых, технологических мероприятий, направленных на снятие противоречий между требованиями рынка и устаревшей системой форм и методов управления [4]. Осуществление названных мероприятий возможно при изменении производственной структуры и действующей системы управления, способных обеспечить предприятию статическую и динамическую ус-

тойчивість.

На сьогоднішній день закончилась реструктуризація на ММЗ «Истил (Україна)», частинно осуцествлена на ОАО «Енакієвський металургічний завод», ОАО «Днірпоспецсталь», Нижньодніпровському трубному заводі, в литейному цехі НКМЗ.

2. Освоєння виробництва нових видів продукції і розширення номенклатури виробимого сортаменту.

3. Піввищення гнбкості. Підприємства, виробляючі мільйони сталі в год, поневоле вынуждены ограничиваться достаточнo узким асортиментом стандартної масової продукції, як правило, нуддаючоїся в доработке і требуючої промезуточного звена для сбыта. В целом недостаток гнбкості таких заводів проявляється в том, что компания вынуждена нести большие расходу на выполнение требований покупателей, которые не могут быть удовлетворены в рамках стандартної системы (сокращение партии, ограничение срока поставки или заказа партии, которая меньше минимальной). В таких случаях заводам приходится отказывать клиентам.

4. Глобалізація як спосіб об'єднання металургічних підприємств для захисту своїх інтересів і захисту от вшешательства государства. С организационной точки зрения черная металлургия в мире охвачена процессами глобалізації, вєдущими к слиянию крупных металургіческих заводів в корпорации и усилению кооперации между ними. Сегодня 90% мирового производства металлопродукції сконцентрировано в крупных компаниях.

В Україні этот процесс происходит менее активно, что связано с тем, что местные сталелитейные компании не обладают необходимыми ресурсами, чтобы возглавить процесс консолидации. Такие связи имеют преимущества, так как позволяют достаточно гнбко реагировать на потребности рынка, не приводя к избытку

предложения и антидемпинговых разбирательств.

5. Внедрение в металургіческих процесс инноваций. По мнению ученых Украины, в том числе и Института черной металлургии Национальной академии наук Украины, инновационное развитие металургіческой науки и производства должно являться одним из важнейших приоритетных направлений развития Украины.

6. С целью реализации возможностей, которые необходимо активизировать металургіческим предприятиям для борьбы с конкурентами, прибегают к стратегиям интеграции, среди которых выделяют и горизонтальную интеграцию, а также вертикальные с последующим и предыдущим звеном.

Вертикальная интеграция – это организационное объединение предприятий смежных технологических операций в рамках общей собственности. Объединение с предприятиями предыдущих технологических операций представляет собой регрессивную интеграцию. Прогрессивная интеграция – это объединение с предприятиями, занимающимися сбытом, что помогает снизить издержки и повысить контроль над производством (рис. 1).

Существует два вида интеграции, в зависимости от объема интеграции элементов производства: полная и узкая. При полной интеграции предприятия берут под свой контроль всю деятельность интегрируемого предприятия. Примером узкой (частичной) является покупка металургіческим предприятием лишь части входящих элементов и производство остальных собственными силами.

Основной целью вертикальной интеграции является усиление конкурентной позиции, при этом достигается: экономия в издержках; улучшение контроля качества; защита собственной технологии и др. (табл. 1).

Регрессивная интеграция

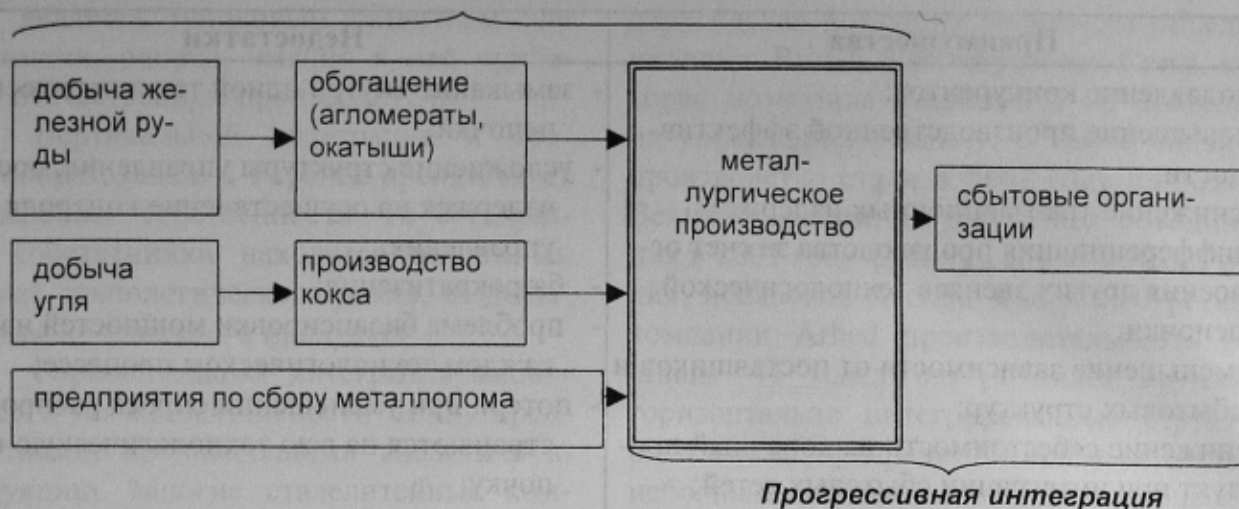


Рис. 1. Стадии технологической цепочки и направления вертикальной интеграции

Вертикальная интеграция способствует снижению себестоимости конечного продукта технологической цепочки металлургических предприятий, так как последовательные технологические процессы, совпадающие во времени и пространстве, создают определенные схемы эффективного непрерывного производства. Так, интеграция операций плавки и проката позволяет сократить транспортные расходы и избежать дополнительного нагрева стали.

Следует отметить, что вертикальная интеграция позволяет достигать синергетического эффекта, за счет экономии операционных издержек, связанных с устранением дублирующих управленческих функций, их централизации, а также сокращения затрат на реализацию металлопродукции; экономии издержек на проведение НИОКР; достигается эффект от комбинирования взаимодополняющих ресурсов; увеличение размеров рыночной ниши корпорации.

Однако вертикальная интеграция имеет и отрицательные стороны. Наиболее существенными из них являются: появле-

ние излишних издержек; потери при быстрой смене технологий; потери при непредсказуемости спроса (см. табл.1).

Целями функционирования вертикально интегрированного предприятия могут быть ускорение и повышение устойчивости воспроизводства капитала. Образующийся интегральный промышленный капитал имеет свои условия воспроизводства, отличные от тех, какими определяется кругооборот частных и децентрализованных капиталов.

Эффективность вертикальной интеграции производства подтверждается всем мировым опытом развития черной металлургии. В странах с развитой рыночной экономикой вертикальная интеграция является, прежде всего, средством надежного обеспечения важнейшими видами сырья и материалов. Но не менее важным стимулом интеграции является и расширение возможностей дальнейшего комбинирования на основе комплексного использования сырья и концентрации капитала с целью внедрения инноваций[5].

Таблиця 1.

Характеристика вертикальної інтеграції в металургічеській отрасли

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> - подавление конкурентов; - повышение производственной эффективности; - снижение транзакционных издержек; - дифференциация производства за счет освоения других звеньев технологической цепочки; - уменьшение зависимости от поставщиков и сбытовых структур; - снижение себестоимости на конечный продукт при интеграции сбытовых сетей; - снижение удельных затрат на исследования и разработки; - рост отраслевых входных барьеров, защита от сильных поставщиков; - ценовая дискриминация потребителей; - синергетический эффект; - повышение устойчивости предприятия - снижение риска банкротства. 	<ul style="list-style-type: none"> - замыкание внутри одной технологической цепочки; - усложнение структуры управления, рост издержек на осуществление контроля и управления. - бюрократизация; - проблема балансировки мощностей на каждом технологическом процессе; - потери при уменьшении спроса распространяются на всю технологическую цепочку; - появление избыточных мощностей; - возможность антимонопольного преследования.

Так все крупные металлургические компании США и Западной Европы представляют собой интегрированные структуры, которые кроме металлургических заводов включают предприятия по добыче руд, угля, производства ферросплавов, труб, метизов, стальных конструкций, валков, огнеупоров, а также машиностроительные, транспортные предприятия, сбытовые организации.

Для Украины, которая является крупной экспортной державой, необходимо разрабатывать стратегии экспортирования около 25 млн. т стали в год. В девяностых годах основной сбыт осуществляли сами металлургические предприятия через собственные торговые дома, покупателями выступали посредники, которые занимались дальнейшим сбытом за рубеж. На сегодняшний день в Украине организованы крупные сбытовые фирмы, такие как «Leman Commodities S.A.» (Швейцария) и «Dufenco» (Италия), обладающие большим капиталом, позволяющим им не только заниматься сбытом металла, а также инвестировать металлургические предприятия

средствами для необходимой реконструкции. Такая интеграция привлекательна как для металлургических заводов, у которых нет необходимых средств, так и для сбытовых компаний, которые поучают уверенность в стабильных поставках металла и соответственно могут своевременно поставлять металлопродукцию заказчикам.

Таким образом, одним из важнейших направлений реструктуризации черной металлургии Украины должна стать вертикальная интеграция производства на основе объединения технологически связанных предприятий и сбытовой сети.

По мнению Спасова А.А., наиболее эффективной организационной формой таких объединений при вертикальной интеграции является концерн, система управления которым характеризуется сочетанием централизации функций стратегического управления с представлением субъектам интеграции широкой оперативной самостоятельности [6]. Некоторые специалисты, противники вертикальной интеграции, придерживаются мнения, что вертикальная интеграция может иметь краткосрочный

эффект, так как она является уязвимой с учетом конкуренции в глобальном масштабе, и в средне и долгосрочной перспективе является тупиковым развитием для экономики, однако, именно к ней прибегают отечественные производители.

Вертикальной интеграции и холдингообразованию в Украине препятствует распыленная собственность. То есть разные собственники находятся на разных стадиях технологического цикла, от добычи руды до конечного продукта.

Горизонтальная интеграция заключается в увязке деятельности между предприятиями, производящими аналогичную продукцию. Многие сталелитейные компании развитых стран строят свою стратегию на основе горизонтальной интеграции, которая позволяет менее болезненно сокращать неэффективные мощности. Так как уменьшение количества компаний на мировом рынке стали позволяет более эффективно управлять и поддерживать уровень прибыли на необходимом уровне. В

1999 году произошло объединение NKK и Kawasaki Steel, что позволило снизить издержки на 500 млн.долл. В 1998 году нидерландская компания Hoogovens объединилась с British Steel образовав Corus, которая позволила сэкономить на расходах на управление, рекламу, а также снизить производство стали в 2003 году на 20% в Великобритании. В результате объединения в 2001 году французской компании Usinor, испанской Aceralia и люксембургской компании Arbed производительность составит 44 млн.т/год[7]. Создает крупные горизонтально интегрированные структуры и Китай [8]. Предстоят новые слияния – небольшие убыточные заводы поглощаются крупными предприятиями, а устаревшее оборудование идет на слом. Таким образом, одним из мотивов горизонтальной интеграции является географическое расширение рынков, объединение компаний, производящих однотипную продукцию, но работающих в различных регионах.

Таблица 2.

Характеристика горизонтальной интеграции в металлургической отрасли

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> - подавление конкурентов; - повышение производственной эффективности; - снижение транзакционных издержек; - дифференциация производства за счет освоения других звеньев технологической цепочки; - снижение удельных затрат на исследования и разработки; - ценовая дискриминация потребителей; - синергетический эффект; - повышение устойчивости предприятия. 	<ul style="list-style-type: none"> - замыкание внутри одной технологической цепочки; - усложнение структуры управления, рост издержек на осуществление контроля и управления, - бюрократизация; - появление избыточных мощностей; - возможность антимонопольного преследования.

Представляется экономически целесообразным интеграция российских и украинских металлургических комбинатов, что объясняется сравнительно дешевыми энергоресурсами. В табл. 3. приведены данные по удельному расходу энергоресурсов по производству проката.

В мировой практике сложились раз-

нообразные типы интеграции предприятий, различающиеся в зависимости от целей сотрудничества, характера хозяйственных отношений между их участниками, степени самостоятельности входящих в объединение предприятий. Это стратегические альянсы, консорциумы, картели, синдикаты, пулы, ассоциации, конгломераты, тре-

сты, концерны, промышленные холдинги, финансово-промышленные группы и т.п.

Таблица 3.

Удельный расход энергоресурсов по производству проката [9,10]

Год	Электроэнергия кВт ч/т		Условное топливо	
	Украина	Россия	Украина	Россия
1996	129,5	165,9	142,2	156,0
2000	105,2	151,7	103,0	136,4
2001	103,0	150,4	99,8	129,3
2002	99,6	148,9	94,3	122,8

Одной из наиболее распространенных и развитых организационных форм интеграции металлургических компаний является концерн, это форма объединения самостоятельных металлургических предприятий, связанных посредством системы участия в капитале, финансовых связей, договоров об общности интересов, тесного производственного сотрудничества.

Основные особенности концернов заключаются в следующем: концерн обычно является объединением производственного характера; входящие в концерн компании подчинены единому хозяйственному руководителю; централизация финансово-экономического управления, научно-технической политики, ценообразования, использования производственных мощностей, кадровая политика; головная компания концерна, как правило, организуется в виде холдинговой компании (преимущественно как смешанный холдинг) или на основе взаимодействия преобладающего и зависимых (ассоциированных) обществ; деятельность концерна ориентирована на производство, и в качестве головной выступает производственная компания, которая является держателем контрольных пакетов акций дочерних предприятий; в рамках данной формы полностью контролируется деятельность образующих ее компаний.

В зависимости от характера интеграционных связей различают вертикальный и горизонтальный концерны. Вертикальный концерн объединяет компании разных отраслей, связанные последовательностью технологического процесса производства готового металлопродукта.

Горизонтальный концерн состоит из компаний одной отрасли осуществляющих одни и те же стадии производства.

С учетом рассмотренных мировых тенденций, состояния отечественной металлургической отрасли и путей повышения эффективности деятельности предприятий можно сделать вывод, что, оптимизация глубины вертикальной интеграции и активизация горизонтальной является одним из эффективных направлений конкурентоспособности металлургических заводов Украины, которая может быть достигнута при повышении качества продукции и одновременном снижении затрат на производство, с условием проведения скорейшей реструктуризации, модернизации и введением инноваций, которые направлены на снижение энерго- и материалоемкости продукции, внедрение экологически чистых технологий.

Литература

1. Марек О.Б. Державне регулювання і стратегія розвитку галузі чорної металургії України// Економіка. Фінанси. Право. – 2002. - №11. – с. 3-7
2. Журавель Д.В. ВТО и экспортная политика Украины: аспект антидемпинговых расследований// Наукові праці ДонНТУ. 2003. Серія: Економічна. №60. - с. 193-199
3. Шевелев Л.Н. Проблемы ликвидации избыточных (неэффективных) мощностей по производству стали// Электрометаллургия. – 2002. - №4. – с. 2-7

4. Мизерная Т. О реструктуризации предприятий//Экономика Украины.-1999.-№9.-с.86-88
5. Спасов А.А., Коновалов С.В. Организационные проблемы реструктуризации черной металлургии Украины// Металлургическая и горно-рудная промышленность. – 1999. - №4. – с. 118-121
6. Спасов А.А. Проблемы интеграции производства в черной металлургии Украины// Сталь. -1999. - №8. – С.74-77
7. Кац Я.Л. О консолидации в российской черной металлургии// Металлург. – 2002. - №2. – с.15-18
8. Резник Г. Сталелитейная промышленность Китая: извилистый путь реструктуризации// Металлы мира. Международное обозрение. – 2001.- №4.-с.4-15
9. Статистичний щорічник України за 2002 рік. –К., Консультант, 2003. –с. 113-115
10. Российский статистический ежегодник, 2003. – М. Госкомстат России, 2003. – с. 352
11. Приходченко И.А. ВТО и Украина: некоторые аспекты влияния процесса глобализации // Наукові праці Дон НТУ.- 2002. -Серія.: економічна. -Випуск 60.- С. 200-205

Статья поступила в редакцию 18.03.2004

В.В.БУРЯК,

Донбасская государственная машиностроительная академия

КЛАССИФИКАЦИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ

Особую актуальность и значимость на современном этапе развития экономики приобретает использование информационных ресурсов, рассматриваемых как стратегические не только для предприятия, но и для общества в целом. Предприятие, функционирующее в условиях рынка, конкурирует не только на рынке сбыта, как продавец, но и на рынке ресурсов, как покупатель. Условия приобретения и использования ресурсов обуславливают эффективность работы предприятия. опережение конкурентов на стадии привлечения ресурсов отражается на продукции и ее реализации. Успех предприятия закладывается при формировании его ресурсной базы, эффективное использование внутренних ресурсов является приоритетным направлением развития предприятий. Среди ресурсов предприятия особую роль играет информационный ресурс. Информация сопровождает все действия предприятия, отражает движения материальных и финансовых потоков, обуславливает эффективность управления, конкурентоспособность на

рынке. Наряду с этим, информация является тем ресурсом, значение которому стали придавать только в последнее время. Причиной индивидуализации информационных ресурсов как самостоятельного предмета труда стало развитие информационных технологий[1,3,6].

В зависимости от различных классификационных признаков имеют место научные классификации производственных ресурсов. Наиболее полной является классификация, которая выделяет материальные, производственные, трудовые, энергетические, финансовые и информационные ресурсы. При этом под производственными ресурсами понимаются орудия труда и все материальные средства, находящиеся в распоряжении государства и его звеньев и учитываемые на балансах предприятий[2]. Ряд исследователей выделяют меньшее число ресурсов, к числу основных из которых относят: материальные, трудовые ресурсы и производственные фонды.