

**Глубокова Людмила Геннадьевна**  
Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского  
**Доменко Юрий Юрьевич**  
Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского  
**Костин Егор Артемович**  
Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского

### **Методы комплексной оценки эффективности малого бизнеса**

**Аннотация.** В статье рассмотрены методы оценки эффективности малого бизнеса в современных экономических условиях. Проанализированы финансовые показатели рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности, а также нефинансовые индикаторы, отражающие качество управления и конкурентоспособность предприятия. Показано, что для более полной оценки результатов и перспектив развития малого бизнеса важно рассматривать показатели в комплексе. Сделан вывод о том, что комплексная оценка помогает точнее определить текущее состояние предприятия и факторы его устойчивого развития.

**Ключевые слова:** малый бизнес; оценка эффективности; комплексная оценка; финансовая устойчивость; конкурентоспособность; устойчивое развитие; системный подход.

**Glubokova Lyudmila Gennadievna**  
N.M. Fedorovsky Polar State University  
**Domenko Yuri Yurievich**  
N.M. Fedorovsky Polar State University  
**Kostin Egor Artemovich**  
N.M. Fedorovsky Polar State University

### **Methods of Comprehensive Assessment of Small Business Efficiency**

**Abstract.** The article examines methods for assessing the efficiency of small businesses in modern economic conditions. Financial indicators such as profitability, liquidity, financial stability, and business activity are analyzed, along with non-financial indicators reflecting management quality and enterprise competitiveness. It is shown that for a more comprehensive assessment of results and development prospects, indicators should be considered together. The study concludes that a comprehensive evaluation makes it possible to more accurately determine the current state of an enterprise and the factors influencing its sustainable development.

**Keywords:** small business; efficiency assessment; comprehensive evaluation; financial stability; competitiveness; sustainable development; system approach.

**Введение.** Малый бизнес является неотъемлемым элементом современной рыночной экономики, обеспечивая формирование конкурентной среды, создание рабочих мест и развитие предпринимательской активности. В условиях цифровизации, структурных изменений экономики и нестабильности внешней среды значение субъектов малого предпринимательства существенно возрастает.

Современная экономическая среда отличается высокой степенью неопределённости, усилением конкуренции и ростом издержек. Это делает особенно важной задачу объективной оценки эффективности деятельности малых предприятий, поскольку традиционные подходы, основанные преимущественно на финансовых показателях, не всегда позволяют всесторонне оценить устойчивость и перспективы развития бизнеса.

В экономике эффективность обычно понимается как результативность использования ресурсов. Однако применительно к малому бизнесу это понятие лучше рассматривать шире с учётом ограниченности капитала, высокой чувствительности к внешним факторам и зависимости от локальных рынков.

Целью данного исследования является анализ методов оценки эффективности малого бизнеса и выявление их возможностей в текущих условиях.

**Основной материал.** *Теоретические основы оценки эффективности малого бизнеса.* Оценка эффективности деятельности предприятия является одной из ключевых задач экономического анализа и управленческой практики. В экономическом анализе эффективность оценивается по системе показателей, характеризующих результаты функционирования предприятия и степень использования его ресурсов.

Г. В. Савицкая подчёркивает, что комплексный анализ должен основываться на совокупности взаимосвязанных показателей, позволяющих оценивать как текущие результаты, так и устойчивость развития организации [1]. Такой подход предполагает выявление взаимосвязей между показателями и их влияния на общий финансовый результат.

С позиции финансового анализа эффективность предприятия определяется через показатели рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности. В. В. Ковалев рассматривает финансовый анализ как систему методов, направленных на оценку финансового состояния, структуры капитала и способности предприятия выполнять свои обязательства [2].

А. Д. Шеремет указывает, что анализ финансово-хозяйственной деятельности должен обеспечивать выявление внутренних резервов повышения результативности и укрепления финансовой устойчивости предприятия [3].

Специфика малого бизнеса заключается в высокой чувствительности к изменениям внешней среды, ограниченности капитала и зависимости от состояния локальных рынков. В этих условиях оценка эффективности не может ограничиваться исключительно анализом прибыли. Для более точной оценки важно учитывать устойчивость предприятия, его платёжеспособность, структуру обязательств и способность генерировать стабильные денежные потоки.

Таким образом, теоретическая база оценки эффективности малого бизнеса формируется на основе комплексного анализа хозяйственной деятельности и инструментов финансового анализа. Использование системы взаимосвязанных показателей позволяет обеспечить более объективную оценку состояния и перспектив развития малых предприятий в современных экономических условиях.

*Финансовые методы оценки эффективности малого бизнеса.* Финансовые методы оценки являются базовыми инструментами анализа деятельности предприятия. Они позволяют количественно определить результаты хозяйственной деятельности, выявить финансовые риски и оценить уровень устойчивости организации.

Ключевое значение имеет анализ прибыльности. Показатели рентабельности отражают степень доходности использования активов, капитала и объёма реализации. По мнению В. В. Ковалева, рентабельность является обобщающим показателем эффективности хозяйственной деятельности, поскольку сопоставляет финансовый результат с объёмом вложенных ресурсов [2].

Анализ ликвидности и платёжеспособности позволяет оценить способность предприятия своевременно выполнять свои обязательства. А. Д. Шеремет подчёркивает, что поддержание нормативного уровня ликвидности является условием стабильного функционирования предприятия [3].

Финансовая устойчивость определяется структурой источников финансирования. И. А. Бланк указывает, что рациональное соотношение собственного и заемного капитала обеспечивает снижение уровня финансового риска [4].

Финансовые методы формируют основу оценки деятельности предприятия, однако

для получения целостной характеристики его развития требуется их дополнение другими инструментами анализа.

*Нефинансовые методы оценки эффективности малого бизнеса.* Наряду с финансовыми показателями всё более значимую роль приобретают нефинансовые методы оценки эффективности. Они позволяют учитывать факторы, формирующие долгосрочную конкурентоспособность и устойчивость предприятия.

Современные подходы к управлению эффективностью предполагают использование системы нефинансовых индикаторов. Существенный вклад в развитие данного направления внесли Р. С. Каплан и Д. П. Нортон, разработавшие концепцию сбалансированной системы показателей, включающей оценку по направлениям: финансы, клиенты, внутренние бизнес-процессы, обучение и развитие персонала [5].

М. Портер подчёркивает, что устойчивое положение предприятия на рынке определяется способностью формировать конкурентные преимущества и адаптироваться к отраслевым условиям [6].

К числу значимых нефинансовых показателей можно отнести уровень удовлетворённости клиентов, текучесть кадров, инновационную активность, степень цифровизации и качество управления. Эти параметры отражают стратегический потенциал предприятия и дополняют финансовые характеристики.

Так, предприятие сферы услуг может сохранять стабильные финансовые показатели, однако снижение уровня удовлетворённости клиентов или рост текучести кадров свидетельствуют о возможном ухудшении качества обслуживания и снижении конкурентных позиций в будущем. Подобные изменения не всегда отражаются в бухгалтерской отчётности, но существенно влияют на долгосрочную эффективность бизнеса.

Использование нефинансовых методов позволяет расширить рамки анализа и сформировать более комплексное представление об эффективности малого бизнеса.

*Современные подходы к комплексной оценке эффективности малого бизнеса.* Необходимость комплексного подхода обусловлена тем, что ни финансовые, ни нефинансовые показатели в отдельности не дают целостной характеристики деятельности предприятия. Как отмечает Г. В. Савицкая, анализ должен базироваться на совокупности взаимосвязанных показателей, отражающих результаты и устойчивость функционирования организации [1]. Для малого бизнеса это особенно важно, поскольку при ограниченности ресурсов даже незначительные изменения внешней среды могут существенно повлиять на платежеспособность и конкурентные позиции предприятия.

А. Д. Шеремет подчёркивает, что аналитическая оценка должна обеспечивать выявление причинно-следственных связей между показателями и факторов, определяющих итоговый результат [3]. В рамках комплексного подхода это означает необходимость рассмотрения не только уровня показателей, но и их взаимной согласованности: например, рост выручки при снижении оборачиваемости активов или ухудшении ликвидности может свидетельствовать о скрытом накоплении рисков.

В современных исследованиях по экономическому анализу показано, что можно использовать интегральных и рейтинговых методов оценки, позволяющих получать обобщённую характеристику эффективности. В работе Д. А. Ендовицкого, В. А. Лубкова и Ю. Е. Сасина деловая активность хозяйствующего субъекта рассматривается через систему относительных показателей оборачиваемости и рентабельности, что позволяет комплексно характеризовать интенсивность хозяйственного оборота и эффективность использования ресурсов [7]. Этот подход показывает, что итоговая оценка формируется не на основании одного показателя, а через взаимосвязанную систему индикаторов, отражающих разные стороны деятельности предприятия.

Н. П. Любушин отмечает, что комплексный экономический анализ основан на сочетании количественных и качественных методов, обеспечивающих общую оценку состояния и динамики развития организации [8]. Это позволяет дополнять финансовые

коэффициенты оценкой организационных и стратегических факторов: качества управления, устойчивости бизнес-процессов, клиентской ориентации и способности к адаптации.

Современные подходы к комплексной оценке эффективности малого бизнеса могут быть представлены в виде следующих направлений:

- интегральные подходы, предполагающие формирование обобщающего показателя на основе системы частных индикаторов;
- рейтинговые и сравнительные подходы, ориентированные на сопоставление предприятий между собой либо с нормативными ориентирами;
- подходы, при которых показатели группируют по блокам (финансовые результаты, ресурсная устойчивость, стратегические факторы) и затем проводят согласованное рассмотрение результатов анализа.

Применительно к малому бизнесу достоинством комплексных методов является возможность учитывать противоречивые тенденции: например, увеличение прибыльности может сопровождаться ростом долговой нагрузки или ухудшением качества обслуживания клиентов, что снижает устойчивость предприятия в перспективе. Ограничением комплексных подходов является необходимость корректного отбора показателей и обеспечения сопоставимости данных, поскольку для малых предприятий характерна неоднородность отраслевых условий и различия в масштабах деятельности.

Например, при оценке малого торгового предприятия целесообразно рассматривать одновременно показатели рентабельности продаж и оборачиваемости запасов (как характеристики результативности и интенсивности оборота), а также индикаторы клиентской устойчивости (доля повторных покупок, стабильность ключевых контрагентов) и управленческой устойчивости (снижение издержек при сохранении качества процессов). Совокупное рассмотрение таких показателей позволяет не только оценить текущую эффективность, но и выявить факторы устойчивого развития предприятия.

Таким образом, объединение финансовых и нефинансовых индикаторов формирует основу комплексной оценки эффективности малого бизнеса, позволяющей учитывать как результаты деятельности, так и ключевые факторы их формирования, что повышает обоснованность управленческих решений и качество оценки устойчивости предприятия.

**Заключение.** В условиях нестабильной экономической среды и усиления конкурентного давления проблема объективной оценки эффективности малого бизнеса приобретает особую значимость. Ограниченность финансовых и управленческих ресурсов усиливает необходимость применения комплексного подхода к анализу деятельности субъектов малого предпринимательства.

Проведённое исследование показало, что финансовые методы оценки, основанные на анализе рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности, формируют необходимую основу диагностики текущего состояния предприятия. Вместе с тем они преимущественно отражают количественные результаты уже осуществлённой деятельности, однако не позволяют в полной мере учитывать стратегические и организационные факторы развития.

Нефинансовые методы оценки дополняют финансовый анализ, обеспечивая учет таких параметров, как конкурентоспособность, инновационная активность, клиентская устойчивость и качество управления. Их применение позволяет выявлять факторы, формирующие долгосрочную результативность и устойчивость бизнеса.

Современные подходы к комплексной оценке эффективности малого бизнеса опираются на объединение финансовых и нефинансовых показателей в рамках единого анализа. Использование интегральных, рейтинговых и других комплексных методов позволяет лучше увидеть связи между показателями и оценить устойчивость бизнес-модели в динамике.

Таким образом, методы комплексной оценки эффективности малого бизнеса должны основываться на совместном анализе взаимосвязанных показателей, отражающих как

текущие результаты деятельности, так и стратегические факторы развития. Применение комплексного подхода повышает обоснованность управленческих решений и способствует формированию устойчивых конкурентных позиций субъектов малого предпринимательства.

#### **Список источников**

1. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2025.
2. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. — Москва : Финансы и статистика, 2002.
3. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А. Д. Шеремет. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019.
4. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. — 2-е изд., перераб. и доп. — Киев : Эльга ; Ника-Центр, 2004.
5. Каплан, Р. С. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию / Р. С. Каплан, Д. П. Нортон ; пер. с англ. — Москва : Олимп-Бизнес, 2003.
6. Портер, М. Конкурентная стратегия: Методика анализа отраслей и конкурентов / М. Портер ; пер. с англ. — 4-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2011.
7. Ендовицкий, Д. А. Система показателей анализа деловой активности хозяйствующего субъекта / Д. А. Ендовицкий, В. А. Лубков, Ю. Е. Сасин // Экономический анализ: теория и практика. — 2006.
8. Любушин, Н. П. Экономический анализ : учебник / Н. П. Любушин. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017.

#### **Сведения об авторах**

**Глубокова Людмила Геннадьевна**, к.э.н., доцент кафедры «Экономики, менеджмента и организации производства», Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского, Норильск, Россия

**Доменко Юрий Юрьевич**, к.э.н., доцент кафедры «Экономики, менеджмента и организации производства», Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского, Норильск, Россия

**Костин Егор Артемович**, студент магистратуры, Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского, Норильск, Россия

#### **Information about the authors**

**Glubokova Lyudmila Gennadievna**, associate professor, candidate of Economics, associateProfessor of the Department of Economics, Management and Organization of Production, Fedorovsky Polar State University, Norilsk, Russia

**Domenko Yuri Yurievich**,Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Economics, Management and Organization of Production, Fedorovsky Polar State University, Norilsk, Russia

**Kostin Egor Artemovich**, Master's student, Assistant of the Department of Economics, Management and Organization of Production, Fedorovsky Polar State University, Norilsk, Russia