

Транзакционные издержки и налоговая нагрузка как факторы успешности среднего бизнеса Челябинской области

01 декабря 2014



Автор статьи:

Е.В. Николаева,

И.А. Белова

Челябинский государственный университет, г. Челябинск,
Россия

E.V. Nikolaeva,

I.A. Belova

Chelyabinsk State University, Chelyabinsk, Russia

TRANSACTION COSTS AND TAX BURDEN AS SUCCESS FACTORS FOR MEDIUM-SIZED BUSINESS OF THE CHELYABINSK REGION

Аннотация. В статье предпринята попытка выделить и исследовать факторы и показатели успешности среднего бизнеса. В качестве основных факторов, влияющих на

успешность, предложено рассматривать наличие административных барьеров и налоговую нагрузку на предприятия среднего бизнеса. В качестве основных показателей успешности среднего бизнеса предложено рассматривать эффективность, устойчивость и рост предприятий. Проведен анализ влияния выделенных факторов на предложенные показатели успешности в рамках трех ключевых отраслей Челябинской области: оптовая торговля, строительство, металлургическое производство и производство готовых металлических изделий.

Ключевые слова: успешность предприятий, показатели успешности, факторы успешности, эффективность, устойчивость, рост, налоговая нагрузка, уровень транзакционных издержек.

Abstract: In article attempt to identify and explore the factors and indicators of success medium business of the Chelyabinsk region. As the main factors influencing success, it is proposed to consider the presence of administrative barriers and the tax burden on medium-sized businesses. As key indicators of success medium business proposed to consider the efficiency, sustainability and growth of enterprises. The analysis of the influence of selected factors on the proposed success indicators in three key sectors of the Chelyabinsk region: wholesale trade, construction, metallurgical production and production of finished metal products.

Keywords: success of enterprises, the success rate, success factors, efficiency, sustainability, growth, tax burden, the level of transaction costs.

Успешное развитие предприятий среднего бизнеса выступает одним из необходимых условий социального благополучия и экономической стабильности любого цивилизованного общества. Особенности функционирования таких предприятий зависят от многих факторов. В сложившихся условиях, на наш взгляд, отсутствует единый подход к исследованию факторов успешности среднего бизнеса. Слабоизученным остается влияние таких факторов, как транзакционные издержки и налоговая нагрузка на успешность предприятий среднего бизнеса. В данной работе предпринята попытка выделить и исследовать факторы и показатели успешности среднего бизнеса, а также провести оценку их влияния на успешность среднего бизнеса Челябинской области.

Успешность является многогранным и отчасти субъективным понятием. Она подразумевает под собой, в зависимости от контекста, и эффективность, и устойчивость, и производительность, и способность экономического субъекта достигать поставленных целей. Среди зарубежных авторов, рассматривавших успешность бизнеса с экономической точки зрения, можно выделить Э. Ромара [13], Ф. Сигера [14], У. Баумоль, Р. Литан, К. Шрамм [12] и др. В этом ракурсе они акцентировали внимание на связи ожиданий и успешности бизнеса, на долгосрочных проблемах успешности фирм в русле семейного бизнеса, изучения

успешности с точки зрения свободного предпринимательства и т.д. Сулакшин С.С. исследует понятие «успешность» в ракурсе бытийной способности бизнеса [9]. Глубокий сравнительный анализ подходов к определению понятия «успешность бизнеса» был отражен в работе Бархатова В.И., Плетнева Д.А. [1]. Для анализа успешности деятельности предприятия и влияния на нее различных факторов в исследовании были выделены показатели успешности. Показателями успешности предприятий будем считать эффективность, устойчивость и рост предприятий. При этом эффективность предприятия будет представлена рентабельностью операционной прибыли (рентабельность продаж). Этот коэффициент наиболее полно характеризует способность предприятия контролировать свои издержки и выступает индикатором выбранной ценовой политики. Показатель устойчивости и роста предприятия будет представлен темпом роста выручки от продаж.

В качестве основных факторов, оказывающих влияние на успешность среднего бизнеса, нами предложено рассматривать наличие административных барьеров и налоговую нагрузку на предприятия среднего бизнеса. Проведем оценку влияния каждого рассмотренного нами фактора на показатели успешности предприятий трех отраслей региональной экономики.

Наличие административных барьеров, а также барьеров на входе в коммерческие ниши

Наличие административных барьеров и барьеров на входе на рынки имеет для предприятий среднего бизнеса серьезные финансовые последствия. Косвенным доказательством влияния данного фактора является возникновение у предприятия затрат (транзакционных издержек), связанных с преодолением указанных барьеров. Высокий уровень транзакционных издержек свидетельствует о значительной ограничивающей силе воздействия институционального фактора среды.

Для анализа силы влияния фактора наличия административных барьеров, а также барьеров на входе в коммерческие ниши были проанализированы показатели бухгалтерской отчетности компаний из вышеуказанных отраслей. На основе первичной информации был рассчитан уровень транзакционных издержек компаний в 2013 году. Показатель уровня транзакционных издержек представляет собой агрегированный нормализованный показатель, включающий в себя такие прямые и косвенные параметры транзакций как величины коммерческих и управленческих расходов, доля запасов в оборотных активах и длительность оборота оборотных активов предприятий.

Формула для расчета показателя уровня транзакционных издержек:

$$TC_L = 1 / (1 + \exp(-(N1 + N2 + N3))) \quad (1)$$

где N – показатели транзакционных издержек:

$N1$ – нормализованное значение доли запасов в выручке;

$N2$ – нормализованное значение длительности оборота текущих активов;

$N3$ – нормализованное значение доли коммерческих, управленческих, прочих затрат в выручке.

Таким образом, согласно предлагаемой методике, полученные результаты оценки уровня транзакционных издержек будут находиться в интервале от 0 до 1 (максимальное значение). Методика оценки позволяет определить относительную величину транзакционных издержек, сопоставлять компании и отрасли по показателю, отслеживать динамику показателя.

Подробнее о методике оценки уровня транзакционных издержек можно узнать из работ Николаевой Е.В. [8]. Проведенный расчет уровня транзакционных издержек и анализ его взаимосвязи с показателями успешности предприятия позволил сделать ряд выводов.

Во-первых, в исследуемых отраслях (металлургическое производство и производство готовых металлических изделий, оптовая торговля, строительство) уровень показателя различен. Наиболее высокие средние значения за рассматриваемый период уровень транзакционных издержек принимает в оптовой торговле (1 в 2013 году). В металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий показатель принимает самые низкие значения среди исследуемых отраслей. В строительстве уровень транзакционных издержек оценивается как средний среди анализируемых отраслей и принимает значение близкое к 0,7 с незначительным снижением в 2013 году. Интересным является тот факт, что в исследуемый период (2013 год) среднее значение операционной рентабельности во всех трех отраслях составило около 3%, за

исключением отрасли металлургического производства, где в 2013 году произошло падение показателя с 3 до 0,7%.

Во-вторых, при анализе влияния фактора среды, следствием которого являются транзакционные издержки, на показатели успешности было выявлено, что наиболее тесная взаимосвязь наблюдается у показателей «уровень транзакционных издержек» и «рентабельность операционной прибыли». Для более глубокого исследования нами был проведен дисперсионный анализ, целью которого являлось определение степени влияния фактора среды на показатель результативности компании. Полученные нами выводы неоднородны по отраслям, а их анализ в динамике позволил выявить тенденции в изменении данного влияния.

Так, в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий независимая переменная (уровень транзакционных издержек) объясняет от 13% в 2012 году до 17% в 2013 году вариации зависимой переменной (рентабельность операционной деятельности), что, на наш взгляд, является весьма высоким значением и свидетельствует о существенном влиянии институционального фактора среды на результативность и успешность предприятия.

Группировка по показателю транзакционных издержек в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в 2013 г. представлена на рис. 1.

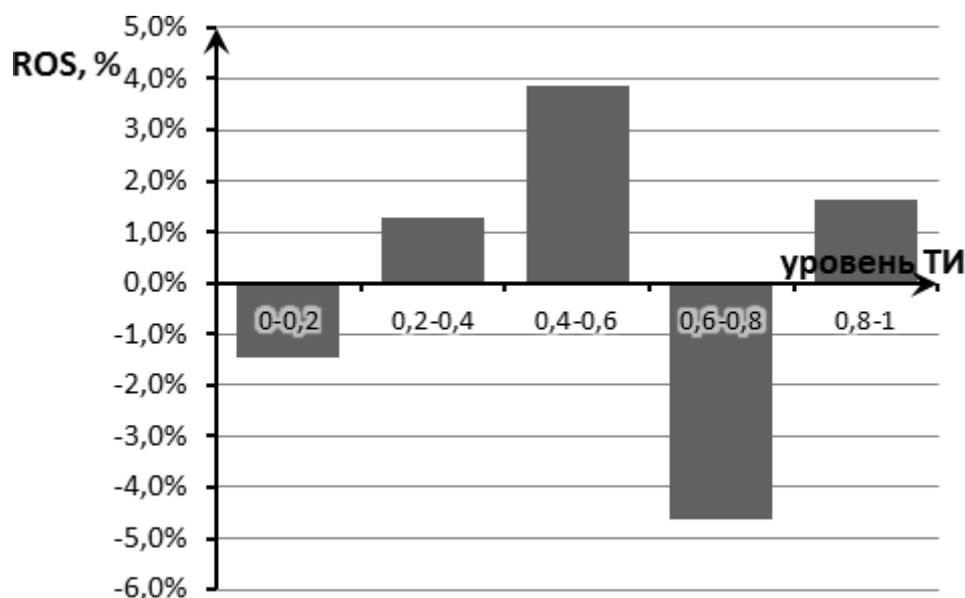


Рис. 1. Аналитическая группировка рентабельности операционной прибыли компаний по уровню транзакционных издержек в металлургическом производстве в 2013 г.

На представленном графике прослеживается еще одна тенденция – рентабельность операционной прибыли достигает своего максимума в интервале от 0,4 до 0,6 (в этом интервале находится среднее значение уровня транзакционных издержек). Это позволяет сделать вывод о том, что при уровне транзакционных издержек ниже среднего рентабельность предприятия имеет тенденцию к росту с увеличением транзакционных издержек, а при достижении уровня транзакционных издержек серединного интервала рентабельность начинает сокращаться с увеличением транзакционных издержек. Иными словами, рост транзакционных издержек выше уровня 0,4-0,6 у данных предприятий будет сопровождаться сокращением рентабельности операционной прибыли.

Это подтверждает выводы, сделанные автором методики ранее [4, 5, 6, 7], наличие транзакционных издержек и их рост до определенных размеров (индивидуальных для разных отраслей и размеров фирм) является необходимым условием для повышения деловой активности, эффективности и успешности предприятия.

Результаты дисперсионного анализа в оптовой торговле указывают на незначительное влияние уровня транзакционных издержек на рентабельность операционной прибыли предприятий. Вариация уровня транзакционных издержек объясняет чуть больше 4% вариации операционной рентабельности.

Аналитическая группировка рентабельности операционной прибыли компаний по уровню транзакционных издержек в оптовой торговле в 2013 г. представлена на рис. 2.

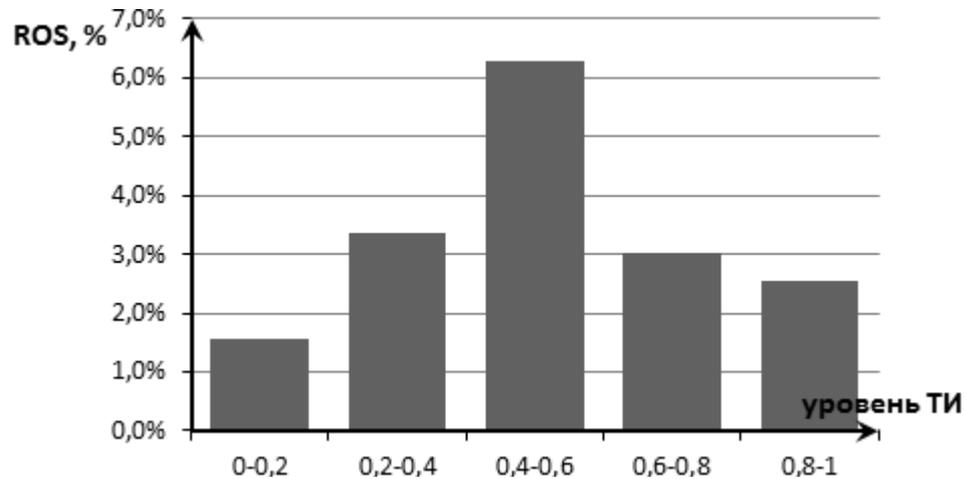


Рис. 2. Аналитическая группировка рентабельности операционной прибыли компаний по уровню транзакционных издержек в оптовой торговле в 2013 г.

Графический анализ вариации факторов в 2013 году позволяет подтвердить вывод, полученный по отрасли металлургического производства и производства готовых металлических изделий, – рентабельность достигает своего максимального значения в интервале от 0,4 до 0,6, а затем с ростом уровня транзакционных издержек начинает снижаться. Однако сила влияния фактора среды на успешность бизнеса в оптовой торговле значительно ниже, чем в отрасли металлургического производства.

Результаты дисперсионного анализа транзакционных издержек и рентабельности операционной прибыли в строительстве представлены на рис. 3.

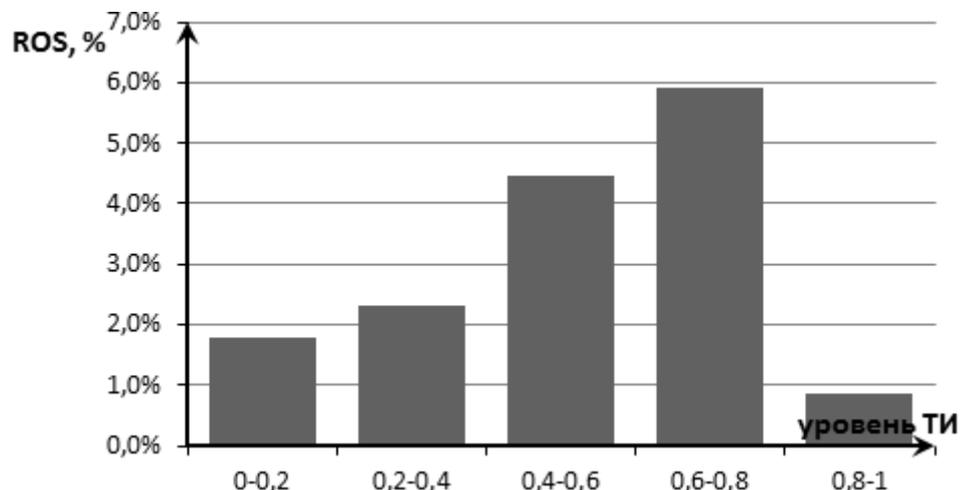


Рис. 3. Аналитическая группировка рентабельности операционной прибыли компаний по уровню транзакционных издержек в строительстве в 2013 г.

Результаты анализа в строительной отрасли в 2013 году показывают значительно меньшую обусловленность показателя рентабельности уровнем транзакционных издержек (определяет 5% вариации признака).

Из проведенного анализа можно сделать вывод: рост транзакционных издержек в большинстве случаев оправдан до уровня 0,4-0,6, тогда показатели рентабельности достигают максимального значения.

Повышение транзакционных издержек сверх указанного интервала приведет к падению рентабельности компании.

Налоговая нагрузка на средний бизнес

Одним из факторов, являющимся основополагающим в обеспечении успешности предприятий, выступает государственная политика в области налогового регулирования и стимулирования. В качестве одного из сложившихся базовых инструментов налогового регулирования среднего бизнеса можно выделить предоставление налоговых льгот при применении общей системы налогообложения по некоторым видам налогов. В частности, льготы предоставляются по налогу на добавленную стоимость и налогу на прибыль организаций. Еще одним инструментом налогового регулирования является использование предприятиями среднего бизнеса специальных налоговых режимов: упрощенной системы налогообложения, патентная система налогообложения, система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход по отдельным видам деятельности, единый сельскохозяйственный налог и система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.

В свою очередь, использование специальных налоговых режимов позволяет снизить налоговую нагрузку, но в то же время имеет негативные последствия, выраженные в сокращении числа возможных контрагентов, находящихся на общей системе налогообложения. В то же время использование налоговых льгот, предусмотренных для субъектов среднего и малого бизнеса, свидетельствует о том, что их недостаточно, налоговая нагрузка на такие предприятия очень высока.

При проведении анализа деятельности любого предприятия, как крупного, так среднего и малого, огромную роль играет оценка налогового бремени [10, 11]. Ранее влияние налогового бремени как внешнего институционального фактора на экономический рост корпораций было отражено в работе Бенц Д.С., Беловой И.А., Силовой Е.С. [3]. Расчет налогового бремени позволяет определить влияние уплачиваемых налогов на финансовое состояние субъекта, а также понять, какую часть экономических ресурсов составляют налоговые платежи в бюджет [2]. Существует несколько методик расчета налоговой нагрузки. Не вдаваясь в подробности и особенности применения каждой методики, в работе расчет налоговой нагрузки осуществляется как отношение суммарной величины всех налогов к выручке от реализации продукции, работ, услуг. Такая методика расчета налоговой нагрузки может применяться предприятиями малого и среднего бизнеса, использующими любую систему налогообложения и функционирующими в различных отраслях национальной экономики.

Затем была проведена оценка влияния фактора налоговой нагрузки на показатели успешности средних предприятий.

В частности, был проведен корреляционный анализ налоговой нагрузки, как одного из институциональных факторов, влияющего на рентабельность операционной прибыли предприятия (рентабельность продаж), в разрезе трех отраслей в 2013 г.

В результате проведенного анализа получено, что во всех трех отраслях региональной экономики сильная положительная связь установлена между налоговой нагрузкой и рентабельностью операционной деятельности.

Графически взаимосвязь между исследуемыми показателями в оптовой торговле представлена на рис. 4.

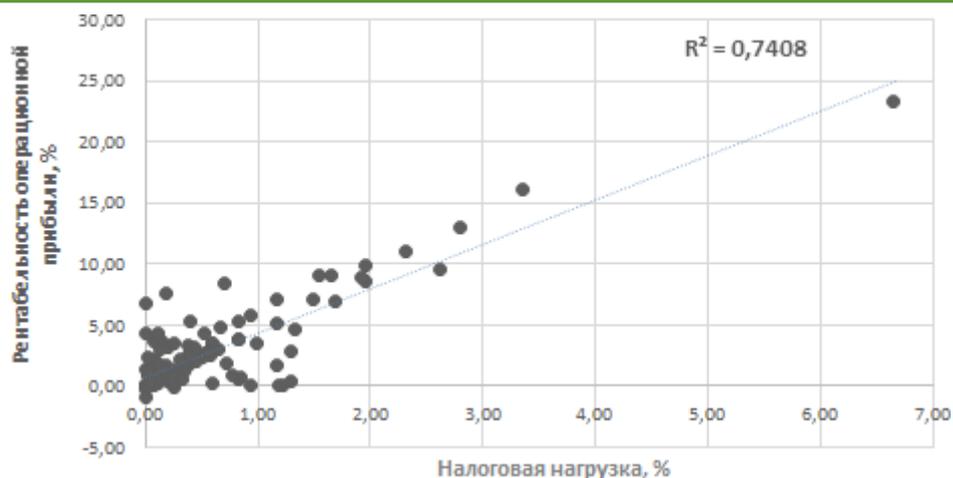


Рис. 4. Взаимосвязь налоговой нагрузки и рентабельности операционной прибыли в оптовой торговле в 2013 г.

Линейный коэффициент корреляции между налоговой нагрузкой и рентабельностью операционной прибыли в оптовой торговле составил $R^2=0,7408$ (2013 г.), что свидетельствует о наличии сильной положительной связи между исследуемыми величинами. Для сравнительной оценки силы связи независимого фактора (налоговой нагрузки) с результирующим показателем (рентабельности операционной прибыли) рассчитаем частные коэффициенты эластичности. В оптовой торговле в 2013 году коэффициент эластичности составил 0,66. Полученное значение данного коэффициента показывает, что изменение средней величины налоговой нагрузки на 1% приведет к увеличению рентабельности операционной прибыли на 0,66 %.

Графически взаимосвязь между исследуемыми показателями в строительстве представлена на рис. 5.

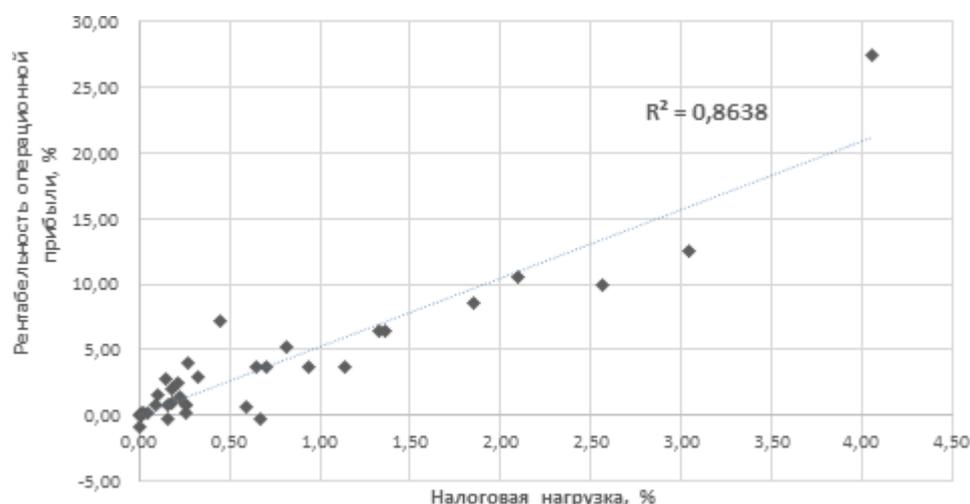


Рис. 5. Взаимосвязь налоговой нагрузки и рентабельности операционной прибыли в строительстве в 2013 г.

Линейный коэффициент корреляции между налоговой нагрузкой и рентабельностью операционной прибыли в строительстве составил $R^2=0,8638$ (2013 г.), что характеризует наличие сильной положительной связи между исследуемыми величинами. Для сравнительной оценки силы связи независимого фактора (налоговой нагрузки) с результирующим показателем (рентабельности операционной прибыли) рассчитаем частные коэффициенты эластичности. В строительстве в 2013 году коэффициент эластичности составил 1,003. Полученное значение данного коэффициента показывает, что изменение средней величины налоговой нагрузки на 1% приведет к увеличению рентабельности операционной прибыли на 1,003 %.

Графически взаимосвязь между исследуемыми показателями в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий представлена на рис. 6.

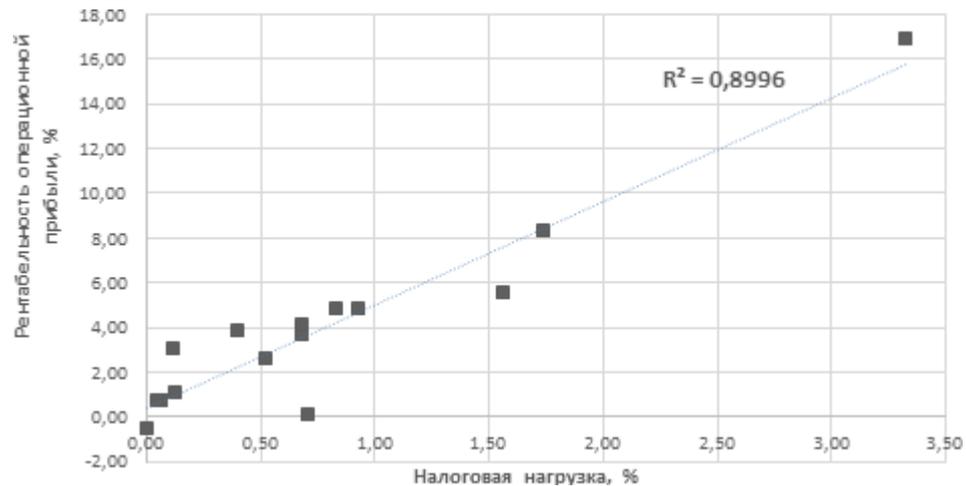


Рис. 6. Взаимосвязь налоговой нагрузки и рентабельности операционной прибыли в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в 2013 г.

Линейный коэффициент корреляции между налоговой нагрузкой и рентабельностью операционной прибыли в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий составил $R^2=0,8969$ (2013 г.), что подтверждает наличие сильной положительной связи между исследуемыми величинами. Для сравнительной оценки силы связи независимого фактора (налоговой нагрузки) с результирующим показателем (рентабельности операционной прибыли) рассчитаем частные коэффициенты эластичности. В металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в 2013 году коэффициент эластичности составил 0,86. Полученное значение данного коэффициента показывает, что изменение средней величины налоговой нагрузки на 1 % приведет к увеличению рентабельности операционной прибыли на 0,86 %.

На основании анализа, представленного выше, можно сделать вывод, что на один из показателей успешности средних предприятий, в частности эффективность, налоговая нагрузка оказывает существенное влияние. Причем наибольшее влияние наблюдается в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий.

Вывод

Результаты проведенного исследования позволяют нам сделать следующие выводы. В качестве основных факторов, наиболее полно отражающих институциональную среду, нами были выделены наличие административных барьеров (косвенное доказательство их влияния выражено в транзакционных издержках) и налоговая нагрузка. Проведена оценка их влияния на успешность средних предприятий. В качестве показателей успешности нами выделены эффективность, устойчивость и рост, которые, в свою очередь, характеризуются темпами роста рентабельности операционной прибыли (эффективность) и темпами роста выручки от продаж (устойчивость и рост).

Расчеты, полученные в результате проведенного анализа влияния выделенных нами факторов на успешность предприятий, позволяют сделать следующие выводы:

Влияние административных барьеров и барьеров на входе в коммерческие ниши на успешность предприятий оценивалось с помощью показателей: интегральный уровень транзакционных издержек и рентабельность операционной прибыли. Результаты дисперсионного анализа позволили выявить два существенных факта: во-первых, влияние транзакционных издержек на рентабельность операционной прибыли достаточно велико в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий и в строительстве; во-вторых, был определен оптимальный (рекомендуемый) диапазон уровня транзакционных издержек, соответствующий максимальным значениям рентабельности предприятий.

Налоговая нагрузка оказывает существенное влияние на рентабельность операционной прибыли во всех трех исследуемых отраслях, при этом наибольшее влияние наблюдается в металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий ($R^2=0,8969$ (2013 г.)). В то же время на темпы роста выручки от

продаж налоговая нагрузка не оказывает влияния. Данная тенденция наблюдается во всех трех анализируемых отраслях.

Таким образом, проведенное исследование является демонстрацией авторской методики анализа влияния факторов внешней среды на успешность предприятий. Дальнейшие исследования предполагают разработку подобной системы выводов и рекомендаций для всех отраслей российской экономики, что позволит органам государственной власти и отдельным предприятиям (в том числе и среднего бизнеса) использовать их в процессе принятия решений.

Список литературы:

1. Бархатов В.И., Плетнев Д.А. Сравнительный анализ подходов к определению понятия «успешность бизнеса» в современной науке / В.И. Бархатов // Вестн. Челяб. гос. ун-та. 2014.
2. [Белова И.А. Оценка эффективности налоговой политики в российских корпорациях // Вестн. Челяб. гос. ун-та. 2011. №32 \(247\). Экономика. Вып.34. С.108-113.](#)
3. Бенц Д.С., Белова И.А., Силова Е.С. Институциональные факторы роста российских корпораций / Д.С. Бенц // Вестн. Челяб. гос. ун-та. 2014.
4. Николаева Е.В. Институциональные факторы эффективности малого и среднего бизнеса в России / Е.В. Николаева // Труды VI Всероссийского симпозиума по экономической теории. Том 1. – Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2014. С. 88-89.
5. Николаева Е. В. Трансакционные издержки как фактор эффективности предприятий среднего бизнеса / Е. В. Николаева // Стратегическое планирование и развитие предприятий (Секция 1): материалы пятнадцатого всероссийского симпозиума. - Москва, 2014. // Стратегическое планирование и развитие предприятий (Секция 1) / Материалы Пятнадцатого всероссийского симпозиума, Москва: ЦЭМИ РАН, 2014. - С. 139-141.
6. Николаева Е.В., Трансакционные издержки и эффективность крупных и средних корпораций // Труды VI Всероссийской зимней школы по институциональной экономике / Институт экономики УрО РАН; [отв. ред. чл.-корр., проф. Е. В. Попов], Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2013. - С. 157-161.
7. Плетнев Д.А., Николаева Е.В., Влияние институциональных факторов на дивидендную политику российских корпораций // Инновационная экономика и промышленная политика региона. (ЭКОПРОМ-2013): труды Международной научно-практической конференции, 30 сентября - 9 октября 2013 года: [сборник] / М-во образования и науки РФ [и др.], Афинский нац. ун-т им. Каподистрии (Греция) [и др.]; [под ред. А. В. Бабкина], Санкт-Петербург: Издательство Политехнического университета, 2013. - С. 398-406.
8. Плетнёв Д.А., Николаева Е.В. Особенности оценки уровня трансакционных издержек российских корпораций / Д.А. Плетнёв, Е.В. Николаева // Актуальные вопросы экономических наук. Сборник материалов 4-й Всероссийской научно-практической конференции. - Новосибирск : ЦРНС, 2009 С. 60-64.
9. Сулакшин С.С. Теория и феноменология успешности сложной социальной системы. М.: Научный эксперт, 2013. 232 с.
10. Филлипович А.В. Региональная политика в области налогообложения: связь налоговой нагрузки с экономическим ростом. // А.В.Филлипович - Вестник МГУ, серия VI Экономика - 2002. - № 2. - С. 12-22.
11. Чернышова Н.И. Оценка эффективности региональной налоговой системы малого бизнеса / Н.И.Чернышова // Налоговое планирование. - 2001. - № 3. - С. 34-37.
12. Baumol, William J., Robert E. Litan, Carl J. Schramm Good capitalism, bad capitalism, and the economics of growth and prosperity // Yale University Press, New Haven & London, 2007, 334 p.
13. Romar, Edward J. Strategic Intent, Confucian Harmony and Firm Success // Acta Polytechnica Hungarica Vol. 6, No. 3, 2009 pp. 57-67.
14. Sieger, Philipp. Long-term Success of Family Firms: Investigating Specific Aspects of Firm-level Entrepreneurship and Individual-level Antecedents // D I S S E R T A T I O N of the University of St.Gallen, School of Management, Economics, Law, Social Sciences and International Affairs to obtain the title of Doctor of Philosophy in Management, Dissertation no. 3934, NiedermannDruck AG, St.Gallen, 2011.

Исследование выполнено за счет гранта Российского научного фонда (проект №14-18-02508)