

УДК 33**DOI: 10.34670/AR.2025.27.26.059****Подходы к интегрированной оценке турбулентного состояния
макроэкономической среды****Яковлев Олег Александрович**

Аспирант,
Институт экономики, математики и информационных технологий,
Российская академия народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации,
119571, Российская Федерация, Москва, просп. Вернадского, 82;
e-mail: Yakovlev@mail.ru

Аннотация

Исследования выявляют значительное повышение подвижности макроэкономической среды, в которой функционирует современный бизнес. Ускоряющиеся процессы цифровой трансформации, смена геополитических реалий, укрупнение бизнеса, изменение форматов конкуренции и множество других причин в совокупности обусловили значительное нарастание неопределенности, вплоть до непредсказуемости и непрогнозируемости, переходящих в турбулентность внешней среды. Бизнес нуждается в ориентирах развития, что обуславливает необходимость поиска новых инструментов оценки усложняющейся внешней среды. В представленной статье приводится авторская методология, позволяющая осуществить интегрированную оценку среды фирмы на макроэкономическом уровне.

Для цитирования в научных исследованиях

Яковлев О.А. Подходы к интегрированной оценке турбулентного состояния макроэкономической среды // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2025. Том 15. № 8А. С. 558-566. DOI: 10.34670/AR.2025.27.26.059

Ключевые слова

Макроэкономическая среда, турбулентность экономической среды, интегрированная оценка внешней среды фирмы, комплексная оценка внешней среды фирмы, стратегический анализ, управление в условиях неопределенности.

Введение

Начиная с этапа, когда теорией менеджмента была осмыслена значимость внешней среды для формирования системы управления компанией, подходы к характеристике внешней среды претерпели неоднократные изменения. Классическая теория менеджмента при оценке внешней среды, выделяет четыре характеристики: неопределенность среды, её подвижность, сложность, взаимозависимость факторов.

Так, подвижность среды характеризует динамичность изменения состояния факторов среды, усиление или минимизацию влияния данных факторов, появление новых, смену характера влияния. Неопределенность указывает на невозможность выявить и учитывать абсолютно все условия и процессы, способные повлиять на компанию в моменте времени, а также на постоянный процесс возникновения новых факторов внешней среды. [Мингалева, Шаврин, 2024] Сложность заключается в многоэлементности представленных факторов и комплексности воздействия внешней среды на отдельную компанию, в то время как характеристика взаимосвязанности указывает на наличие синергетического и интегрального эффектов влияния внешней среды на функционирующую компанию.

Любая современная компания находится в условиях внешней среды, что обуславливает необходимость разработки инструментов и методов оценки последней для повышения качества и точности принятия управленческих решений и определения целей развития бизнеса. Учитывая многократное усложнение внешней среды в настоящее время, разработанные ранее инструменты и методы не способны дать достаточно качественную оценку внешней среды. В связи с этим необходима разработка новых подходов, позволяющая учитывать возросшую неопределенность, взаимозависимость и динамизм внешней экономической среды бизнеса.

Методы исследования

Для исследования указанной проблемы требуются общенаучные методы анализа, основанные на разделении факторов на группы и возможности их классификации и систематизации. Таким образом, основными методами, которые использовал автор в своем исследовании, стали PEST-анализ, его современная расширенная версия PESTEL-анализ, а также инструмент оценивания факторов внешней среды в виде модификации EFAS-анализа. Также был применен подход оценки конкурентной среды с позиций анализа пяти сил М.Портера.

Основная часть

В 1985 году с подачи экономистов Уоррена Бенниса (Warren Bennis) и Берта Нануса (Burt Nanus) данные характеристики были представлены в виде акронима VUCA, где каждая буква скрывает термины, отражающие вышеупомянутые характеристики среды:

V — Volatility (изменчивость);

U — Uncertainty (неопределенность)

C — Complexity (сложность);

A — Ambiguity (двусмысленность/неоднозначность). [Немов, www...]

Так, изменчивость является показателем стабильности/нестабильности экономической среды, определяющий необходимость адаптации субъектов к происходящим изменениям, а также характеризует темп, с которым происходят перемены в экономическом пространстве, требующий соответствующей скорости реакции от предприятий. Термин «неопределенность»

описывает состояние, при котором субъект экономики не имеет возможности точно охарактеризовать параметры среды ввиду информационной недостаточности. Это создает дополнительные риски и требует разработки специальных методов прогнозирования.

Характеристика сложности отражает количественное разнообразие и вариативность элементов, влияющих на экономическую деятельность.

Термин неоднозначность указывает на взаимосвязанность элементов экономической среды, иначе называемая гетерогенностью факторов. Данная характеристика демонстрирует, насколько сильно изменение одного параметра экономической среды способно вызвать цепную реакцию изменений в других параметрах, создавая мультипликативный эффект.

В контексте развития стратегического управленческого подхода описанная концепция VUCA получила развитие в концепте VUCA-Prime, автором которой считается Роберт Йохансен (Robert Johansen), согласно идеи которого характеристики среды имеют «противодействие» в виде реакции стратегического управления. Позже, в 2016 году появилась новая концепция, согласно которой среда стала не просто неопределенной и сложной, но и хрупкой (Brittle), тревожной (Anxious), нелинейной (Nonlinear) и непостижимой (Incomprehensible), то есть характеристиками среды стали непредсказуемость и хаос.

Однако, общество продолжает развиваться и трансформировать свою среду обитания, что не могло не отразиться и на изменениях, происходящих вокруг. В результате в 2022 году появилась концепция SHIVA, указывающая на разрушение старого мира и зарождение нового. Наряду с этой концепцией, предложенной психологом и управляющим партнером «ЭКОПСИ Консалтинг» Марком Розиным, в том же 2022 году отечественные авторы предложили еще одну интересную концепцию восприятия современной среды – TACI, что расшифровывается, как турбулентная, случайная (в эту характеристику в данном случае закладываются практически все первоначальные черты среды), хаотичная, враждебная.

Результаты и обсуждение

Для оценки нормальности экономической среды компании должна быть осуществлена оценка макроэкономической среды, мезоэкономической среды, также должна быть оценена микросреда самого предприятия.

Понимание состояния общей макроэкономической обстановки позволит сформировать первый уровень оценки в последующей оценке изменчивости/турбулентности среды. Как показывает эмпирический анализ, макроэкономическая ситуация может меняться в позитивном для компании направлении, иметь изменения по критериям, которые не имеют высокой значимости для компании, либо изменяться негативно для компании.

Учитывая комплексный характер макросреды предлагается оценку осуществлять с использованием интегральных показателей, формируемых по группам факторов внешнего влияния. Так, на макроуровне целесообразно оценить общие макроэкономические тенденции, равновесие макроэкономической системы в целом, её стабильность или неустойчивость, наличие стабилизаторов макроэкономической системы – в качестве таковых может выступать степень государственного вмешательства в экономические процессы, регулирование ключевой ставки, наличие и реализация государственной политики в сфере занятости и безработицы, денежно-кредитная политика, налоговая политика. Обязательную оценку должны получить темпы и характеристика экономического роста (экстенсивный или интенсивный рост, имеется ли положительный прирост в значениях ключевых показателей: ВВП, НД, ЛРД), уровень инфляции и индекс потребительских цен. Немаловажными группами факторов, влияющих на компанию опосредованно, могут быть изменения в социуме и культуре, экологические

процессы, достижения научно-технического прогресса, международная обстановка и геополитика, правовая среда и политическая сфера.

Таким образом, для получения совокупной оценки макроэкономической среды требуется интегрированная оценка 7 групп факторов, при этом в каждой группе может быть выделено от 5 до 12 частных показателей. Например, в группе политических факторов могут быть рассмотрены сила и интенсивность политических процессов, наличие трендов на усложнение политической среды. В группе социальных показателей целесообразно обратить внимание на степень влияния моды и общественного мнения на ведение бизнеса компании, зависимость бизнеса от аспектов религии и демографии, наличие и характер социальных процессов и общей напряженности социальной среды.

В число характеристик, которые могут быть рассчитаны в группе социальных показателей, целесообразно включить децильный коэффициент, характеристику порогового минимума по уровню жизни, оценку показателей МРОТ, оценки удовлетворенности качеством жизни.

По группе технологических факторов также могут быть приняты оценки в зависимости от характеристик факторов технологической составляющей: скорость внедрения новых технологий, число технологий, появившихся за период анализа, радикальность технологических новшеств и т.д.

По группе экономических факторов получают оценку тренды развития инвестиционной среды, оценка общего экономического роста или спада, сила структурных сдвигов, уровень занятости, темпы инфляции, устойчивость национальной валюты, наличие явлений оттока капитала.

В группе юридических факторов может быть оценена степень наличия законодательных ограничений, тенденции в принятии новых нормативно-правовых актов, ужесточающих имеющиеся нормы, влияющие на бизнес компании, скорость принятия новых законов, общая стабильность или нестабильность нормативно-правовой системы.

В группе прочих факторов окружающей среды есть необходимость произвести оценку с учетом ESG-принципов, то есть учесть степень воздействия Компании и бизнеса в целом на экологическую обстановку, оценить доступность и достаточность источников энергии, степень внедренности и реализуемости экологических мер по сокращению вредного воздействия на экологию. В этой же группе осуществляется оценка наличия специальных программ и степени развития социальной ответственности исследуемой Компании, а также в целом различных компаний бизнес-сообщества. Также необходимо оценить степень развития мер, обеспечивающих комплаенс исследуемой Компании и аналоги её ближайших конкурентов, либо общие тенденции развития корпоративной ответственности бизнес-сообщества. [Панько, 2023]

Формирование оценки осуществляется в три этапа:

- на первом этапе осуществляется оценка изменений частных показателей;
- на втором этапе оценивается изменение по группе факторов макроэкономической среды;
- на третьем этапе формируется Комплексный индекс изменяемости макроэкономической среды, характеризующий негативное или позитивное влияние внешней макроэкономической среды на компанию. Примем получаемый результат к сведению для возможности его использования на более поздних этапах выбора стратегии развития.

Рассмотрим содержание каждого из этапов.

Этап 1. Изменением частного показателя будем считать отклонение значения показателя в текущем периоде от значения в базисном периоде как в сторону увеличения, так и в сторону снижения. Для последующей оценки турбулентности важным является оценка масштабов

отклонения, в связи с этим примем условие, что изменение ΔX считается нормальным (обусловленным темпами экономического роста), если его изменение, взятое по модулю, в текущем периоде близко по значению или незначительно отклоняется от среднеарифметического значения изменения, рассчитанного в динамике за 3-5 лет, то есть:

$$0,9\bar{X} \leq |\Delta X| \leq 1,1\bar{X},$$

где :

X – частный показатель;

$|\Delta X|$ – значение изменения частного показателя, взятое по модулю;

$\bar{X}$ – среднеарифметическое значение изменения частного показателя, исчисленное в динамике за 3-5 лет

Изменение характеризуется как заметное, если значение частного показателя в текущем периоде имеет отклонение от среднеарифметического значения в диапазоне от 10 до 30%, то есть:

$$1,1\bar{X} \leq |\Delta X| \leq 1,3\bar{X},$$

Изменение считается существенным, если значение частного показателя в текущем периоде имеет отклонение от среднеарифметического значения более чем на 30%, то есть:

$$1,3\bar{X} \leq |\Delta X|$$

Этап 2. При определении интегрального показателя по группе факторов предлагается также различать три степени масштаба отклонений:

- отклонение по группе факторов считается незначительным, если существенное отклонение имеют не более 1/5, и заметное отклонение не более 1/3 от общего количества частных показателей, входящих в группу факторов (обязательным условием является то, что интегральный показатель всегда включает не менее 5 частных показателей). При выявлении незначительного отклонения интегральные изменения по данной группе факторов оцениваются 1 баллом;

- отклонение по группе факторов считается заметным, если существенное отклонение имеют на менее 2/5, и заметное отклонение до 2/3 от общего количества частных показателей, входящих в группу факторов, или имеется заметное отклонение по всем частным показателям, входящим в группу. При выявлении заметного отклонения интегральные изменения по данной группе факторов оцениваются в 2 балла;

- отклонение по группе факторов считается существенным, если существенное отклонение имеют не менее 3/5, и/или заметное отклонение имеется от 2/3 от общего количества - до всех частных показателей, входящих в группу факторов. При выявлении существенного отклонения интегральные изменения по данной группе факторов оцениваются в 3 балла.

Приведем пример оценки изменения частных и интегральных показателей макросреды (табл. 1)

Этап 3. Для того, чтобы не произошло нивелирование оценки влияния групп факторов макроэкономической среды на деятельность компании, при формировании комплексной оценки используем методику присвоения веса каждому фактору среды. Приведем пример расчета комплексной взвешенной оценки состояния макроэкономической среды (табл. 2).

В приведенном примере комплексный индекс макроэкономической среды компании равен +1,26 что предполагает незначительные положительные тенденции для компании. Чем больше

факторов получают положительную оценку – тем более благоприятной является внешняя среда для деятельности Компании и наоборот – наличие большого количества отрицательных оценок указывают на жесткость и сложность внешней среды и преобладание негативного воздействия среды на развитие Компании. В предельно отрицательной среде вопрос о развитии Компании может быть временно отложен, на первое место могут выходить цели удержания Компании на рынке - удержание доли рынка, либо может быть определена стратегия развития через сокращение фирмы.

Таблица 1 - Пример оценки изменения частных и интегральных показателей макросреды

Группа факторов	Частные показатели	Значение изменения частных показателей, в % прироста	Среднее значение изменения частных показателей в динамике за 5 лет, в % прироста	Оценка отклонения частных показателей от среднеарифметического значения изменений	
Экономика	ВВП	+2,3	+2	15%	Заметное, положительное
	Инфляция	+4	+4,5	11,1 %	Заметное, отрицательное
	Денежная масса	+6	+3	100%	Существенное, положительное
	Индекс потребительских цен	+12	+8	50%	Существенное, отрицательное
	Уровень безработицы	-1,5	+0,7	314 %	Существенное, положительное
Оценка изменений интегрального показателя по группе экономических факторов					Существенное изменение, в целом положительное 3 балла

(Источник: составлено автором)

Таблица 2 - Пример расчета комплексного индекса состояния макроэкономической среды

Фактор	Весовое значение фактора	Отрицательная оценка		Нейтральная оценка	Положительная оценка	
		исходная оценка	с учетом веса фактора		исходная оценка	с учетом веса фактора
Политические факторы	0,13				1	0,13
Экономические факторы	0,3				3	0,9
Социальные факторы	0,07	-1	-0,07			
Технологические факторы	0,25				3	0,75
Юридические (правовые) факторы	0,1			0		
Факторы окружающей среды	0,15	-3	-0,45			
Итог	1	-4	-0,52	0	7	1,78
Общая взвешенная оценка Zmacro		-0,52 + 0 + 1,78 = +1,26				

(Источник: составлено автором)

Аналогично может быть осуществлена оценка изменений по всем группам факторов макроэкономической среды.

Условимся, что при выявлении положительных тенденций изменения факторов макросреды её оценки будут выставляться со знаком «плюс», при преобладании отрицательных отклонений - со знаком «минус». Это позволит использовать полученные результаты в ходе SWOT-анализа для отнесения группы факторов к «Возможностям» или «Угрозам».

За анализируемый период минимально принимается один год, таким образом, сравнение всех макроэкономических показателей осуществляется относительно базисных цифр за предыдущий анализируемому период в динамике не менее, чем за 3 года.

Разработанный методический подход к оценке среды может быть углублен в процессе применения не только на уровне оценки макроэкономической среды, но и на мезо и микроуровне.

Аналогично предыдущему уровню экономической среды, совокупная оценка на мезоэкономическом уровне осуществляется в три этапа, с соблюдением тех же принципов и условий оценивания:

- на первом этапе осуществляется оценка изменений частных показателей;
- на втором этапе оценивается изменение по группе факторов мезоэкономической среды;
- на третьем этапе формируется Комплексный индекс изменяемости мезоэкономической среды.

Оценка микроуровня среды включает факторы, оказывающие специфическое воздействие на конкретную фирму. Также целесообразно оценить эффективность менеджмента компании, прошлый опыт компании, финансовое состояние.

По аналогии с оценкой внешней среды на макро и мезоуровнях, по итогам оценки изменений микроэкономической среды будет сформирован Комплексный индекс внешней экономической среды компании.

Заключение

В целом в результате оценки экономической среды может быть сформировано представление:

- по рыночной ситуации вокруг компании;
- по ключевым тенденциям развития экономической среды компании;
- выявлены присутствующие во внешней среде возможности и угрозы для развития деятельности компании. В дальнейшем все три полученных индекса могут быть использованы для оценки турбулентности экономической среды компании.

Библиография

1. Мингалева, Ж.А.; Шаврин, А. А. Влияние факторов внешней среды на функционирование высокотехнологичного промышленного предприятия.// Бизнес. Образование. Право, 2024. № 4 (69). С. 50-55 - <http://elibrary.ru/item.asp?id=75163643>
2. Немов А.Г. Процесс разработки операционной стратегии для малого и среднего бизнеса // nemov_a_g_process-razrabotki-operacionnoy-strategii-dlya-malogo-i-srednego-biznesa.pdf
3. Панько, Ю. В. Значение конкурентоспособности в обеспечении экономической безопасности субъектов отечественной экономики в условиях внешнего санкционного давления / Ю. В. Панько // Проблемы экономической безопасности и государственного управления в новых геополитических условиях : Сборник статей по материалам международной научно-практической конференции. 23 ноября 2023 года. – Москва: ООО

- "МАКС Пресс", 2023. – С. 83-90. – EDN EBRSPR.
4. Горочная В. В. Турбулентность в геоэкономике: методический подход к моделированию воздействия на экономическую динамику порубежного региона // Экономика устойчивого развития. – 2018. – №. 4. – С. 136-142.
5. Белецкий Ю. В. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ: ПОДХОДЫ И МОДЕЛИ // Научные труды: Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН. – 2024. – №. 4. – С. 29-48.
6. Плотноков В. А., Юсуфова А. М. Устойчивость региональных экономических систем в условиях макроэкономических шоков // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. – 2022. – №. 3 (53). – С. 5-9.
7. Жудро М. М. Концептуальная методология исследования экономической сущности понятия экономический потенциал предприятия // Вісник Сумського національного аграрного університету. Серія: Економіка і менеджмент. – 2015. – №. 4. – С. 14-20.

Approaches to Integrated Assessment of the Turbulent State of the Macroeconomic Environment

Oleg A. Yakovlev

Graduate Student,
Institute of Economics, Mathematics and Information Technology,
Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration,
119571, 82 Vernadskogo ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: Yakovlev@mail.ru

Abstract

Research reveals a significant increase in the mobility of the macroeconomic environment in which modern business operates. Accelerating digital transformation processes, changing geopolitical realities, business consolidation, evolving competition formats, and numerous other reasons have collectively led to a substantial increase in uncertainty, up to unpredictability and non-forecastability, transitioning into environmental turbulence. Business needs development benchmarks, which necessitates the search for new tools to assess the increasingly complex external environment. The presented article provides an author's methodology that enables an integrated assessment of the firm's environment at the macroeconomic level.

For citation

Yakovlev O.A. (2025) Podkhody k integrirovannoy otsenke turbulentnogo sostoyaniya makroekonomicheskoy sredy [Approaches to Integrated Assessment of the Turbulent State of the Macroeconomic Environment]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 15 (8A), pp. 558-566. DOI: 10.34670/AR.2025.27.26.059

Keywords

Macroeconomic environment, economic environment turbulence, integrated assessment of firm's external environment, comprehensive assessment of firm's external environment, strategic analysis, management under uncertainty.

References

1. Mingaleva, zh. a.; Shavrin, A. A. influence of external environmental factors on the functioning of a high-tech industrial enterprise. // Business. Education. Pravo, 2024, No. 4 (69). P. 50-55 - <http://elibrary.ru/item.asp?id=75163643>
2. Nemov_a_g_process-razrabotki-operacionnoy-strategii-dlya-malogo-i-srednego-biznesa. pdf
3. Panko Yu. V. The Importance of competitiveness in ensuring the economic security of subjects of domestic economics in the conditions of external sanctions pressure / Yu. V. Panko // problems of economic security and public administration in new geopolitical conditions : a collection of articles on the materials of the international scientific and practical conference. November 23, 2023. Moscow: Max Press LLC, 2023. pp. 83-90. EDN EBRSBP.
4. Gorochnaya V. V. turbulence in geoeconomics: a methodological approach to modeling the impact on the economic dynamics of the border region. – 2018. – №. 4. - pp. 136-142.
5. Beletsky Yu. V. MACROECONOMICAL forecasting in international organizations: approaches and models // scientific works: Institute of folk economic forecasting of the Russian Academy of Sciences. – 2024. – №. 4. - pp. 29-48.
6. Plotnikov V. A., Yusufova a.m. stability of regional economic systems in the conditions of macroeconomical shocks // theory and practice of Service: economics, social sphere, technologies. – 2022. – №. 3 (53). - P. 5-9.
7. Zhudro M. M. conceptual methodology of research of the economic essence of the concept of economic potential of the enterprise // Bulletin of Sumy National Agrarian University. Series: Economics and management. – 2015. – №. 4. - p.14-20.