

УДК 338.45:622.323

DOI: 10.25806/uu-6529

ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ПОНЯТИЯ «ЭКОНОМИЧЕСКАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ» И ЕГО ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ НЕФТЕГАЗОВОГО КОМПЛЕКСА

Т.Р. Ахметвалеев, Н.Г. Вишневская

Альметьевский государственный технологический университет «Высшая школа нефти», Альметьевск, email: p.agni@agni-rt.ru

Аннотация. В статье проведен теоретический анализ определения «экономическая устойчивость» на основе систематизации существующих в научной литературе подходов. Обобщены существующие подходы к пониманию данного понятия. Дано определение экономической устойчивости для предприятий нефтегазового комплекса. Исследование позволило осуществить комплексный анализ и систематизацию ключевых подходов к определению и обеспечению экономической устойчивости предприятия, представленных в трудах ведущих зарубежных и отечественных ученых-экономистов. Исходя из проведенного исследования, предложено новое, соответствующее современным реалиям определение экономической устойчивости для нефтедобывающих предприятий.

Ключевые слова: экономическая устойчивость, нефтегазовый комплекс, промышленное предприятие.

THEORETICAL ANALYSIS OF THE CONCEPT OF "ECONOMIC SUSTAINABILITY" AND ITS INTERPRETATION FOR ENTERPRISES OF THE OIL AND GAS COMPLEX

T.R. Akhmetvaleev, N.G. Vishnevskaya

Almetyevsk State Technological University "Higher School of Oil", Almetyevsk, email: p.agni@agni-rt.ru

Abstract. The article presents a theoretical analysis of the definition of "economic sustainability" based on a systematization of approaches existing in the scientific literature. Existing approaches to understanding this concept are summarized. A definition of economic sustainability for enterprises in the oil and gas sector is provided. The study enabled a comprehensive analysis and systematization of key approaches to defining and ensuring the economic sustainability of an enterprise, as presented in the works of leading foreign and domestic economists. Based on the conducted research, a new definition of economic sustainability for oil producing enterprises, corresponding to modern realities, has been proposed.

Keywords: economic sustainability, oil and gas complex, industrial enterprise.

Дата поступления статьи в редакцию: 01.08.2026

Дата принятия статьи в печать: 08.10.2026

Введение

На сегодняшний день, не смотря на значительный массив научных трудов, посвященных вопросам устойчивого развития и стабильности предприятий, имеется необходимость в систематизации существующих взглядов на сущность определения экономической устойчивости нефтедобывающего предприятия.

Анализ литературных источников позволяет констатировать, что в научном сообществе доминируют фрагментарные подходы, акцентирующие внимание на отдельных компонентах устойчивости — финансовом, производственном, организационном или инновационном. Комплексный взгляд, интегрирующий различные научные школы, встречается редко, что обуславливает наличие терминологической разрозненности и методологической неоднородности.

Таким образом, на современном этапе развития экономической науки обозначилось очевидное противоречие между объективной потребностью промышленных предприятий в теоретико-методологических основаниях для построения эффективных систем управления экономической устойчивостью и существующей разобщенностью в понимании самой сущности, структуры и факторов данной категории.

Рассматриваемая проблема, заключается в необходимости преодоления терминологической и методологической разрозненности путем проведения системного сравнительного анализа и синтеза существующих теоретических подходов.

Цель исследования

Целью исследования является теоретический анализ и систематизация существующих подходов к определению экономической устойчивости предприятия, обобщение накопленного научного опыта и разработка нового определения экономической устойчивости для нефтедобывающих предприятий.

Материал и методы исследования

Теоретической основой работы послужили фундаментальные положения экономической теории, раскрывающие содержание понятия экономической устойчивости, а также принципы и методы ее обеспечения на уровне предприятия.

Методологическую базу составила совокупность общенаучных подходов. В основе исследования лежит диалектический метод познания, принцип историчности, принцип системности, методы логического анализа (систематизация, сравнительный анализ и научное абстрагирование).

Результаты исследования

Для более глубокого понимания сущности экономической устойчивости в современной динамичной среде целесообразно обратиться к существующим определениям экономической устойчивости.

Йозеф Шумпетер не давал прямого определения экономической устойчивости предприятия, но в его теории экономического развития ключевое внимание уделяется вопросам устойчивого развития. По мнению Шумпетера устойчивым является не то предприятие, которое сохраняет устоявшийся порядок, а то, которое постоянно внедряет новые продукты, технологии, рынки, обеспечивая себе прибыль и выживание в условиях динамичной конкуренции. Основная суть подхода Устойчивость — это не статическое состояние, а способность к инновациям и творческому разрушению [1].

По мнению Игоря Ансоффа устойчивость — это способность к стратегическому реагированию на изменения во внешней среде. Ансофф ввел понятие «стратегической устойчивости». Устойчивость предприятия — это его способность предвидеть изменения в деловой среде (как во внешней, так и во внутренней) и своевременно адаптировать свою стратегию и потенциал для сохранения эффективности [2].

Александр Градов рассматривает экономическую устойчивость как комплексное понятие, но с сильным уклоном в финансовый анализ. По его мнению, устойчивость — это способность предприятия сохранять движение финансовых и материальных ресурсов, обеспечивающее постоянное превышение доходов над расходами, сбалансированность денежных потоков и рост рыночной стоимости [3].

В свою очередь Валерий Ковалев рассматривал экономическую устойчивость, как основу общей стабильности. В. Ковалев делает акцент на способности предприятия функционировать и развиваться, сохраняя баланс между своими активами и обязательствами в изменяющейся внешней среде. Ключевым критерием, по мнению ученого, является способность финансировать свою деятельность за счет собственных средств и поддерживать платежеспособность [4].

По мнению Виктора Савчука устойчивость — это способность создавать и поддерживать стоимость компании в долгосрочной перспективе. Экономическая устойчивость трактуется, как способность генерировать стабильные денежные потоки, достаточные для покрытия всех видов расходов, включая инвестиции в развитие и вознаграждение собственников, тем самым обеспечивая рост стоимости бизнеса [5].

Джон Элингтон давал следующее определение: «Экономическая устойчивость — это единство экономической, экологической и социальной эффективности» [6]. По его мнению, в современной парадигме экономическая устойчивость неотделима от экологической и социальной. Устойчивое предприятие — то, которое не только прибыльно, но и минимизирует свой экологический след, и ответственно относится к персоналу и обществу.

Питер Друкер, рассматривая экономическую устойчивость как результат эффективного управления и правильной расстановки приоритетов, связывал устойчивость не с финансовыми показателями, а с управленческими компетенциями. Устойчивость рождается из способности концентрироваться на ключевых возможностях и отказываться от бесперспективных направлений [7].

Генри Минцберг под устойчивостью понимал способность к самообучению и формированию «созидательных стратегий». Г. Минцберг критиковал излишне формализованное стратегическое планирование. Он утверждал, что подлинно устойчивые организации не просто следуют плану, а способны «выращивать» стратегию по ходу действий, адаптируясь к непредсказуемым изменениям. Это концепция «созидательной стратегии» [8].

По мнению Михаила Крутько устойчивость — это антикризисная резистентность и способность к восстановлению. Крутько и его последователи развивают концепцию «экономической безопасности» и «кризис-устойчивости». Устойчивость здесь — это не просто стабильность, а способность предприятия противостоять негативным внешним воздействиям, минимизировать ущерб и быстро восстанавливать докризисные показатели или выходить на новый уровень развития [9]. Концепция Михаила Крутько, на наш взгляд, является современным и релевантным подходом для условий санкций и турбулентности.

Поскольку факторов, влияющих на экономическую устойчивость, множество, сама устойчивость является многогранным понятием, трактуемым в научной литературе по-разному.

Особое значение всесторонняя оценка экономической устойчивости имеет для нефтедобывающих предприятий. Нефтегазовая отрасль по-прежнему играет основную роль в энергетическом и экономическом балансе мира. В силу специфики нефтяного сектора компании оказывают значительное прямое и косвенное влияние на нефтяную промышленность и экономику в целом [10]. Анализ позволяет прогнозировать поведение предприятия в нестабильной экономической среде. Экономическая устойчивость критически важна для всего нефтегазового комплекса, обеспечение устойчивости является одной из центральных современных проблем, учитывая ключевую роль нефтегазового сектора в социально-экономическом прогрессе России.

Изучение научной литературы и точек зрения различных ученых позволяет констатировать значительную терминологическую разрозненность и методологическую неоднородность в трактовке определения «экономическая устойчивость».

Для систематизации существующих взглядов представляется целесообразным сгруппировать их в несколько фундаментальных подходов, каждый из которых акцентирует различные аспекты данного комплексного феномена (рис. 1).

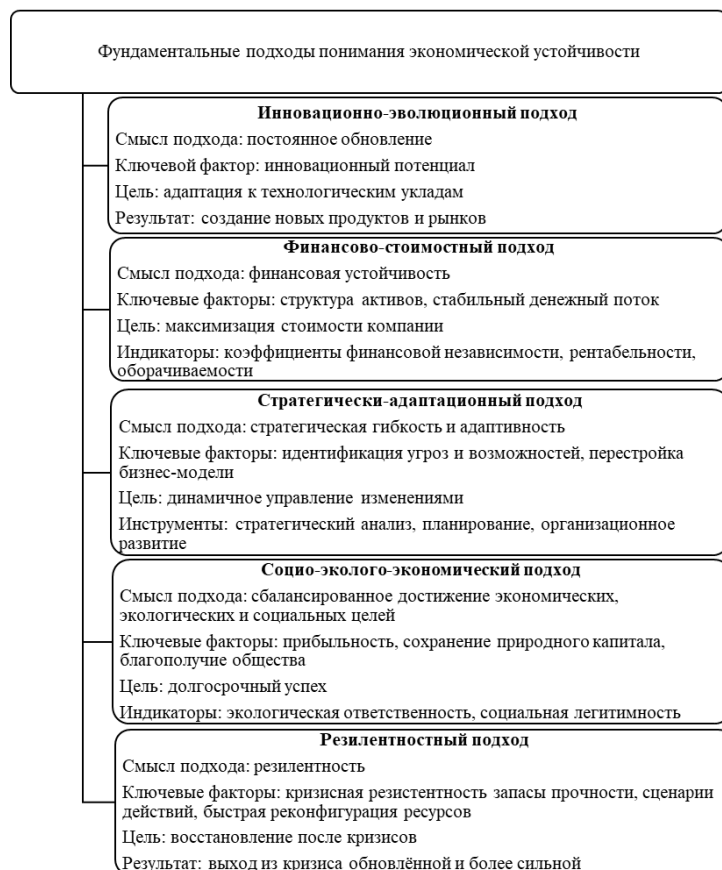


Рис. 1. Фундаментальные подходы к пониманию термина «экономическая устойчивость»

1. Инновационно-эволюционный подход (Й. Шумптер, Г. Минцберг). Подход рассматривает экономическую устойчивость, как способность хозяйствующего субъекта к постоянному обновлению и выживанию в условиях «созидательного разрушения». Фактором устойчивости является инновационный потенциал, позволяющий адаптироваться к современным условиям, тем самым обеспечивать свою эволюционную динамику.
2. Финансово – стоимостный подход (А.П. Градов, В.В. Ковалев). Подход сосредоточен на эффективности и внутренней финансовой устойчивости. Экономическая устойчивость, прежде всего, связана с финансовой сбалансированностью и способностью обеспечения генерации стабильных денежных потоков. Также факторами устойчивости является способность поддерживать платежеспособность и ликвидность активов. Основная цель данного подхода это максимизация стоимости компании, а также приобретение финансовой независимости.
3. Стратегически – адаптационный подход (И. Ансофф, П. Друкер). Подход, в основном, ориентируется на взаимодействие с внешней средой. Экономическая устойчивость рассматривается, как способность предприятия быть адаптивным и стратегически гибким. Ключевыми факторами устойчивости в данном подходе являются способность предприятия оперативно реагировать на рыночные угрозы, также возможность подстраивать бизнес-модель под внешние условия.
4. Социо-эколого-экономический подход (Д. Элингтон). В данном подходе критерии экономической эффективности не сводятся к финансовому результату. Основными показателями эффективности являются: экономическая (прибыльность предприятия), экологическая (сохранение природы), социальная (благополучие общества)
5. Резилентностный подход (И.Н. Кругляк). Данный подход является новейшим среди всех рассмотренных выше. Основные критерии экономической устойчивости, это способность системы не только противостоять кризисам, но и восстанавливаться после них. Подход акцентируется на кризисной резистентности, формировании запаса прочности предприятия и возможности при непредвиденных обстоятельствах к быстрой реконфигурации ресурсов.

Предложенная классификация демонстрирует, что экономическая устойчивость является многогранной, интегративной категорией. Она синтезирует в себе требования финансовой стабильности, стратегической гибкости, инновационного развития, социально-экологической ответственности и способности преодолевать кризисы.

Каждый из рассмотренных подходов вносит важный, но ограниченный вклад в понимание экономической устойчивости предприятия.

Инновационно-эволюционный подход справедливо акцентирует динамическую природу устойчивости, однако оставляет без должного внимания финансовые механизмы её поддержания.

Финансово-стоимостной подход, напротив, детализирует внутренние индикаторы стабильности, но в чистом виде может способствовать недооценке стратегических рисков и инновационной компоненты.

Стратегически-адаптационный подход компенсирует этот недостаток, однако его инструментарий чаще ориентирован на рыночные, конкурентные отрасли и требует адаптации для капиталоемких, регулируемых отраслей, таких как нефтегазовая.

Социо-эколого-экономический подход является, безусловно, значимым в контексте глобальной повестки ESG (экологическое, социальное и корпоративное управление), которая в последние годы оказывает всё более заметное влияние на деятельность крупных нефтегазовых компаний, определяя их инвестиционную привлекательность и доступ к капиталу. Однако данный подход в своей «классической» формулировке не в полной мере учитывает отраслевые особенности, такие как высокая капиталоемкость, длительный инвестиционный цикл, зависимость от природно-климатических и геополитических факторов, а также специфику технологических рисков [11].

Резилентностный подход, как наиболее современный и релевантный для условий санкционного давления, волатильности цен на энергоносители и непредсказуемых изменений внешней среды, смещает фокус с пассивной стабильности на активное преодоление кризисов. Для нефтедобывающих предприятий России, ведущих свою деятельность в условиях санкционных ограничений, резилентность приобретает ключевое значение

Таким образом, ни один из рассмотренных подходов в отдельности не может служить достаточной теоретической базой для понятия экономической устойчивости нефтедобывающего предприятия. Возникает необходимость в синтезе элементов рассмотренных подходов, адаптированных к отраслевой специфике. Именно эта интегративная логика легла в основу предлагаемого ниже авторского определения экономической устойчивости для нефтедобывающих предприятий.

Структурированный обзор создает теоретическую основу для синтеза авторского определения, а также для построения комплексной системы диагностики и управления устойчивостью применительно к специфике нефтедобывающих предприятий.

Заключение

Проведенное исследование позволило осуществить комплексный анализ и систематизацию ключевых подходов к определению и обеспечению экономической устойчивости предприятия, представленных в трудах ведущих зарубежных и отечественных ученых-экономистов и теоретиков менеджмента.

Анализ научных подходов и представленная классификация позволяют определить экономическую устойчивость предприятия, как системное свойство, возникающее благодаря слаженному взаимодействию всех его элементов. Под влиянием внешних и внутренних факторов это свойство обеспечивает: инновационное развитие, стратегическую гибкость, поддержание и наращивание стоимости компании, финансовую стабильность, единство экономической, экологической и социальной эффективности.

Исходя из проведенного исследования, нами сформулировано определение экономической устойчивости для нефтедобывающих предприятий.

На наш взгляд, экономическая устойчивость нефтедобывающего предприятия – это способность предприятия в условиях негативных внешних воздействий создавать и наращивать стоимость компании в долгосрочной перспективе, обеспечивая финансовую стабильность, кризисную резистентность и баланс экономической, экологической, а также социальной эффективности.

Литература

1. Шумпетер Й. Капитализм, социализм и демократия: пер. с англ. / предисл. В. С. Автономова. М.: Экономика, 1995. 540 с. (Экономическое наследие). ISBN: 5-282-01415-7.
2. Ансофф И. Стратегическое управление / науч. ред. и авт. предисл. Л. И. Евенко. М.: Экономика, 1989. 519 с. EDN: ТЕНУСН.
3. Градов А.П. Экономическая стратегия фирмы: учебное пособие / 5-е изд., испр. и доп. СПб: СпецЛитература, 2019. 554 с. ISBN: 978-5-00130-215-9.
4. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: научное издание М.: Финансы и статистика, 2002. 559 с. ISBN 5-279-02354-X. EDN: UIELXD.
5. Савчук В.П. Оценка эффективности инвестиционных проектов: учебник. 2-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2019. 332 с. (Высшее образование: Бакалавриат). ISBN: 978-5-16-106880-6.
6. Elkington J. Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business Oxford: Capstone Publishing, 1997. 402 p. ISBN: 1-900961-27-X.
7. Друкер П. Задачи менеджмента в XXI веке: пер. с англ. / П. Друкер. - М.: Вильямс, 2000. 269 с. ISBN: 5-8459-0080-0.
8. Минцберг Г., Альстрэнд Б., Лэмпел Дж. Школы стратегий: пер. с англ. / под науч. ред. Ю. Н. Каптуревского. СПб: Питер, 2000. 331 с. (Серия «Теория и практика менеджмента»). ISBN: 5-272-00063-5.
9. Крутько М.И., Бариленко А.В., Гаврилов В.И. Экономическая безопасность и кризис-устойчивость организации: монография / под общ. ред. М. И. Крутько. Воронеж: Научная книга, 2018. 198 с. ISBN: 978-5-4446-1125-2.
10. Efficiency of oil companies in Russia in the context of energy and sustainable development / [A. V. Cherepovitsyn, E. A. Stroykov, I. V. Solovyova, M. G. Ilinova] // Energy Reports. 2020. Vol. 6. P. 498-504. 10.1016.2020.11.233. DOI: 10.1016/j.egy.2020.09.027 EDN: GBGNIR.
11. Lin Z. Does ESG performance indicate corporate economic sustainability? Evidence based on the sustainable growth rate / Z. Lin // Borsa Istanbul Review. 2024. Vol. 24, № 3. P. 435-449. DOI: 10.1016/j.bir.2024.02.010 EDN: ZWNAMZ.