

УДК 658.1

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Рязанова А.С., студентка 5 курса экономического факультета
Научный руководитель – Нейф Н.М., кандидат
экономических наук, доцент
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ*

Ключевые слова: *финансовая безопасность предприятия, методы оценки, индикаторы, пороговое значение, интегральная оценка.*

В статье рассматривается финансовая безопасность в системе экономической безопасности организации. Акцентируется внимание на подходах к определению финансовой безопасности. Обосновывается приемлемость применения индикаторного подхода.

Одним из самых важных условий обеспечения устойчивого роста предприятия и формирование положительных результатов его финансовой деятельности является существование эффективной системы финансовой безопасности, которая обеспечит защиту предприятия от внешних и внутренних угроз. В процессе анализа научной литературы определено, что в экономической теории финансовую безопасность предприятия рассматривают, как правило, в двух аспектах, либо как одну из составляющих экономической безопасности, либо как самостоятельный объект управления. На уровне хозяйствующих субъектов комплексное исследование сущности понятия «финансовая безопасность» как самостоятельного объекта управления в современной литературе отображения еще не получило и, в основном, идентифицируется обычно лишь как один из элементов экономической безопасности.

Актуальность данного вопроса обусловила развитие методик комплексной оценки финансового состояния организации. Комплексная оценка предназначена для быстрого общего представления о финансовом положении предприятия на основе бухгалтерской задолженности. Особенностью комплексной оценки выступает одновременный охват всех сторон деятельности организации, исследование их совокупности в определённый момент времени.

В настоящее время особенно остро стоит вопрос о неудовлетворительном финансовом положении российских товаропроизводителей. Актуальность данного вопроса обусловила развитие методик, направ-

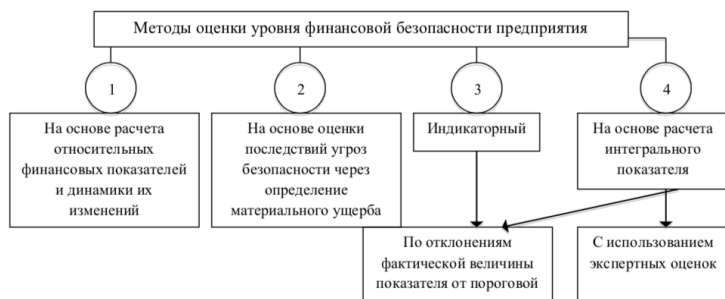


Рисунок 1 – Методы оценки уровня финансовой безопасности предприятия.

ленных на экспресс — оценку состояния предприятий, разработку путей финансового оздоровления. Объектом исследования в данной работе выступает сельскохозяйственное предприятие ООО «Победа».

Для определения комплексной оценки уровня финансовой безопасности предприятия в настоящее время используются различные методы (рисунок 1).

Наиболее распространенным по мнению Блажевича О.Г. является индикаторный подход, который заключается в выборе определенных показателей, характеризующих финансовую безопасность, и в сравнении их фактических значений с пороговыми. В процессе оценки финансовой безопасности предприятия, прежде всего, необходимо сформировать систему показателей (индикаторов), позволяющих осуществлять ее диагностику.

Многие авторы придерживаются мнения о необходимости определения интегрального показателя финансовой безопасности предприятия. Но на сегодня не существует единого общепризнанного способа его расчета.

Оценка интегрального показателя основана на применении индикаторного подхода и определения пороговых значений коэффициентов, включает в себя следующие расчеты:

1. Производится расчет показателей, характеризующих финансовую безопасность предприятия.

2. Для каждого i -го показателя определяется пороговое значение.

3. Вычисляется степень отклонения фактического значения каждого i -го показателя от порогового по следующим формулам:

$$x_i = \frac{a_i}{a_i^n}, \quad (1)$$

- если направление оптимизации показателя max

$$x_i = \frac{a_i^n}{a_i}, \quad (2)$$

- если направление оптимизации показателя min

где a_j - фактическое значение показателя;

a_j^n - пороговое значение показателя.

$$R_{ФБ} = x_1 \pm x_2 \pm x_3 \pm \dots \pm x_n. \quad (3)$$

4. Определяется интегральная оценка уровня финансовой безопасности предприятия по формуле

Произведен расчет отклонений фактических значений показателей от пороговых по формулам (1), (2). Результаты расчета отклонений представлены в таблице 1.

Затем рассчитана интегральная оценка финансовой безопасности предприятия по формуле (3). Результаты приведены в таблице 2.

В целом, за 2016-2018 гг. уровень финансовой безопасности ООО «Победа» превышает пороговый (так как для оценки уровня финансовой безопасности используется 12 показателей, пороговое значение, т.е. минимально необходимый уровень финансовой безопасности, равно 12). Полученное значение определяется просто. При расчете степени отклонения в формулах 1 и 2, все значения окажутся равными 1, так как обе составляющие будут равны нормативам конкретного показателя.

В течение изучаемого периода наблюдается положительная тенденция общего интегрального показателя финансовой безопасности предприятия (рисунок 2). Такая динамика совокупного интегрального показателя свидетельствуют о достаточном уровне финансовой безопасности ООО «Победа»

Для усиления финансовой безопасности предприятию, прежде всего, необходимо пересмотреть свою структуру доходов и затрат, а именно уменьшить свою затратную часть. Получение прибыли позволит предприятию увеличить свой уровень финансовой безопасности.

Таким образом, проведенные исследования позволили заключить следующее:

1. Для оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Таблица 1 - Показатели-индикаторы финансовой безопасности ООО «Победа» и их отклонения от пороговых значений

| Показатели | Значение показателя | | | Отклонение | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------|--------|------------|--------|--------|
| | 2016г. | 2017г. | 2018г. | 2016г. | 2017г. | 2018г. |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,35 | 0,45 | 0,215 | 2,03 | 2,25 | 1,07 |
| 2. Коэффициент критической (быстрой) ликвидности | 0,36 | 0,46 | 0,23 | 3,25 | 2,17 | 4,34 |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности | 1,14 | 1,13 | 1,46 | 1,75 | 1,76 | 1,36 |
| 4. Коэффициент финансовой устойчивости | 0,65 | 0,65 | 0,66 | 1,31 | 1,3 | 1,32 |
| 5. Коэффициент финансовой активности | 0,44 | 0,43 | 0,5 | 2 | 2,32 | 2 |
| 6. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | 0,13 | 0,11 | 0,14 | 1,3 | 1,1 | 1,4 |
| 7. Темп роста прибыли | 1,3 | 0,46 | 1,67 | 1,69 | 1,58 | 1,89 |
| 8. Темп роста выручки | 0,72 | 0,73 | 0,88 | 1,69 | 1,58 | 1,38 |
| 9. Темп роста активов | 1,17 | 1,16 | 1,22 | 1,15 | 1,16 | 1,22 |
| 10. Рентабельность совокупного капитала | 5% | 2% | 10% | 2,3 | 1,26 | 2,34 |
| 11. Рентабельность собственного капитала | 8% | 6,3% | 28% | 1,87 | 2,38 | 1,86 |
| 12. Чистая рентабельность реализованной продукции | 5% | 3,11% | 18% | 1,3 | 1,6 | 0,27 |

приемлемым является индикаторный подход, который заключается в сравнении фактических значений показателей финансовой безопасности с пороговыми значениями индикаторов ее уровня.

2. Анализ показал: совокупный интегральный показатель финансовой безопасности превышает пороговый уровень, у ООО «Победа» был на достаточном уровне

3. Угрозами финансовой безопасности являются: потеря ликвидности и снижение эффективности деятельности

Таблица 2 - Расчет интегральной оценки уровня финансовой безопасности ООО «Победа»

| Показатель | Значение показателя | | |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|--------|--------|
| | 2016г. | 2017г. | 2018г. |
| 1. Интегральный показатель ликвидности | 7,03 | 6,18 | 6,77 |
| 2. Интегральный показатель финансовой устойчивости | 4,61 | 4,72 | 4,72 |
| 3. Интегральный показатель деловой активности | 4,53 | 4,32 | 4,49 |
| 4. Интегральный показатель эффективности деятельности | 5,47 | 5,24 | 4,47 |
| Совокупная интегральная оценка уровня финансовой безопасности | 21,64 | 20,46 | 20,45 |

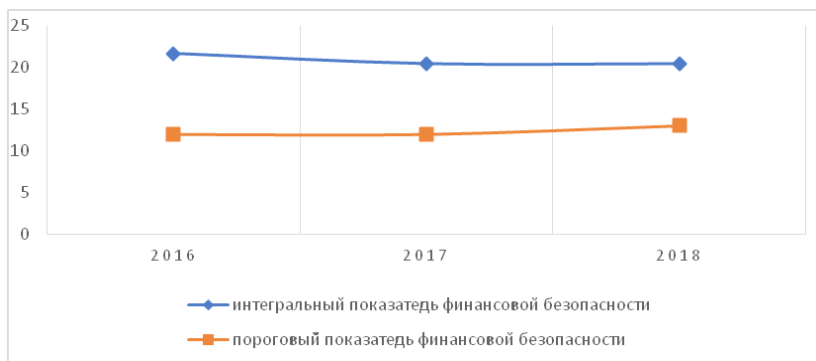


Рисунок 2 - Динамика интегрального показателя финансовой безопасности ООО «Победа» за 2016-2018 гг.

Библиографический список:

1. Бланк, И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. – 2-е изд., стер. – К.: Эльга, 2018. – 776 с.
2. Каранина, Е. В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности) : монография / Е. В. Каранина. – Киров : ФГБУ ВО ВятГУ, 2015. – 239 с.
3. Нумянцева, Е. Е. Финансовая безопасность предприятий: определение минимально необходимого уровня / Е. Е. Румянцева // Научный вестник : финансы, банки, инвестиции. - 2017. - № 3 (8). - С. 25-31.

COMPREHENSIVE ASSESSMENT OF THE FINANCIAL SECURITY LEVEL OF THE ENTERPRISE

Ryazanova A.S.

Keywords: *financial security of the enterprise, assessment methods, indicators, threshold value, integrated assessment.*

The article discusses financial security in the organization's economic security system. The focus is on approaches to the definition of financial security. The acceptability of the use of the indicator approach is substantiated.