

УДК 658.27

ОЦЕНКА УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СТЕПЕНИ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ

Хамзина О.И., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, okh2007@mail.ru

Навасардян А.А., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, alex7375@list.ru

Банникова Е.В., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, bev84@bk.ru
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Ключевые слова: экономическая безопасность, ликвидность, платёжеспособность, анализ, финансовые коэффициенты.

В статье сформулированы выводы по проведенному исследованию, целью которого был анализ уровня экономической безопасности предприятия по степени ликвидности и платёжеспособности. Показана взаимосвязь между типом ликвидности и уровнем экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Введение. Каждая организация при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности сталкивается с влиянием внешних и внутренних факторов, способствующих оказывать негативное воздействие.

Экономическая безопасность предприятия – сложная комплексная категория, которая зависит от эффективности использования разных видов ресурсов: финансовых, кадровых, информационных, правовых и др. Одной из определяющих составляющих экономической безопасности предприятия выступает финансовая составляющая.

Материалы и методы. Маркова А.А., Катайкина Н.Н., Абелова Л.А. определяют данную категорию следующим образом:

«Финансовую безопасность можно определить как уровень и структуру финансов предприятия, состояние защищённости финансовых ресурсов предприятия от реальных и потенциальных угроз, которые позволяют ему достичь состояния экономической безопасности, стабильной хозяйственной деятельности и эффективного развития. Достижение состояния финансовой безопасности возможно путем предотвращения вероятных внутренних и внешних угроз, а также с помощью эффективной ликвидации последствий негативного влияния угроз, что реализовались» [1].

Результаты исследования. Осуществление мониторинга за состоянием финансовой безопасности необходимо для определения конкурентных и деловых преимуществ предприятий, обеспечения независимости от внешних и внутренних угроз [2].

Предприятие обладает достаточным уровнем финансовой безопасности, если оно платежеспособно, имеет ликвидный баланс и запасы данного предприятия обеспечены источниками финансирования.

Проведём анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия на примере общества с ограниченной ответственностью «Тереньгульский Маслодельный Завод», которое осуществляет свою деятельность с 2008 года. Общество является средним по размеру предприятием. Основным видом деятельности ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» является производство питьевого молока и питьевых сливок.

Ликвидность это способность материальных ценностей за короткий промежуток времени трансформироваться в денежную массу, денежные активы для исполнения обязательств перед кредиторами, исполнение контрактов или для личных потребностей. Под понятием ликвидность нужно понимать товар, имеющий ценность при реализации или обмене на денежную единицу. Чем легче и быстрее можно получить за актив полную его стоимость, тем более ликвидным он является. С этой точки зрения наибольшей ликвидностью обладают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Если рассматривать ситуацию, связанную с кредитованием, то под ликвидностью понимается способность дебитора вовремя погашать задолженности, иными словами – его платёжеспособность.

Чтобы провести анализ ликвидности баланса ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод», необходимо рассмотреть: активы и распределить по степени их ликвидности, а также пассивы и распределить их на группы исходя из степени срочности погашения обязательств (таблица 1).

Таблица 1 – Распределение активов по степени их ликвидности и пассивов по степени срочности погашения обязательств

Группы активов и пассивов	Абсолютные величины, тыс. руб.			
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	изменение, ±
A1 Наиболее ликвидные активы	2108	1517	33	-2075
A2 Быстрореализуемые активы	67254	81827	81454	14200
A3 Медленно реализуемые активы	47778	46368	34709	-13069
A4 Трудно реализуемые активы	6071	5314	4835	-1236
П1 Наиболее срочные обязательства	22369	35340	16505	-5864
П2 Краткосрочные пассивы	0	268	280	280
П3 Долгосрочные пассивы	24702	23240	28047	3345
П4 Устойчивые пассивы	76140	76178	76199	59
Условие (A1 ≥ П1) абсолютной (A2 ≥ П2) ликвидности (A3 ≥ П3) баланса (A4 ≤ П4)	A1 < П1 A2 ≥ П2 A3 ≥ П3 A4 ≤ П4	A1 < П1 A2 ≥ П2 A3 ≥ П3 A4 ≤ П4	A1 < П1 A2 ≥ П2 A3 ≥ П3 A4 ≤ П4	x
Текущая ликвидность	46993	47736	64702	17709
Перспективная ликвидность	23076	23128	6662	-16414

Активы ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» в динамике снизились на 2180 тыс.руб., на что оказало влияние уменьшение по трём представленным группам, за исключением быстрореализуемых активов. Наиболее высокими темпами снизились медленно реализуемые активы в виде запасов. Наиболее медленными темпами произошло снижение величины труднореализуемых активов – на 1236 тыс. руб., что могло негативно сказаться на уровне ликвидности ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод».

Основную долю в активах ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» в 2022г. составляют быстрореализуемые активы 67,3%. За исследуемый период их доля увеличилась на 12,7 процентных пункта. Вторую позицию в 2022г. занимает доля медленно реализуемых активов – 28,7%.

Снижение величины пассивов ООО «Тереньгульский

Маслодельный Завод» за исследуемый период связано с уменьшением наиболее срочных обязательств на 5864 тыс. руб.

Значительную часть пассивов ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» составляют в 2022г. устойчивые пассивы – 63%. Наименьшая доля приходилась на краткосрочные пассивы – 0,2%.

В 2022 году в ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» не достигались условия абсолютной ликвидности баланса, как и в течение всего анализируемого периода. Ликвидность баланса на начало анализируемого периода также можно охарактеризовать как недостаточную. Однако уровень текущей ликвидности свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации удастся поправить свою платежеспособность. При этом перспективная ликвидность также отражает некоторый платежный излишек.

Для оценки уровня ликвидности, определенной зоны ее утраты и типа экономической безопасности можно использовать определённую модель (рисунок 1).

В соответствии с проведенным исследованием ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» характеризовалось допустимой ликвидностью, что позволяет оценить уровень экономической безопасности как приемлемый.

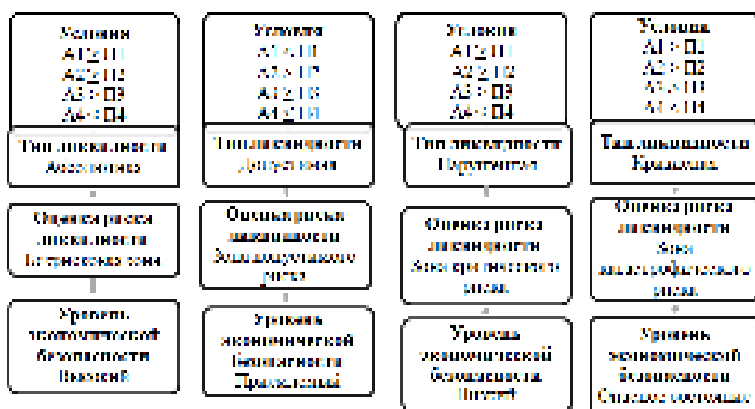


Рис. 1 – Модель оценки риска ликвидности и экономической безопасности предприятия

Таблица 2 – Оценка риска потери платежеспособности ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод»

Балансовые соотношения	2020 г.			2021 г.			2022 г.		
	Группа активов	Знак	Группа пассивов	Группа активов	Знак	Группа пассивов	Группа активов	Знак	Группа пассивов
		><			><			><	
A1 > П1	A1	<	П1	A1	<	П1	A1	<	П1
A2 > П2	A2	>	П2	A2	>	П2	A2	>	П2
A3 > П3	A3	>	П3	A3	>	П3	A3	>	П3
A4 < П4	A4	<	П4	A4	<	П4	A4	<	П4
Тип ликвидности	Допустимая			Допустимая			Допустимая		
Зона риска	Зона допустимого риска			Зона допустимого риска			Зона допустимого риска		
Уровень экономической безопасности	Приемлемый			Приемлемый			Приемлемый		

Существенных изменений за период исследования не произошло, поэтому уровень ликвидности и экономической безопасности не изменился.

Чтобы анализ ликвидности и платёжеспособности ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» был наиболее полным, рассмотрим относительные показатели платёжеспособности (таблица 3).

Таблица 3 – Показатели платежеспособности ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод»

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г., ±
Оборотные активы	123211	135026	121031	-2180
в т.ч. денежные средства	2108	1517	33	-2075
Краткосрочные обязательства	22369	35608	16785	-5584
Коэффициент текущей ликвидности	5,237	3,643	6,923	1,686
Коэффициент быстрой ликвидности	3,101	2,341	4,855	1,754
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,094	0,043	0,002	-0,092

Рассчитанные показатели позволяют признать ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» платежеспособным, несмотря на то, что коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует рекомендованным значениям. Так коэффициент текущей ликвидности, который должен быть выше 2, на предприятии превышает данное

значение. Так как этот показатель говорит о достаточности или не достаточности оборотных средств предприятия для расчетов по краткосрочным обязательствам, делаем вывод, что в ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» наблюдается достаточный уровень этих средств.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, хватит ли денежных средств у предприятия для оплаты краткосрочных обязательств, если будут задействованы такие активы как денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность. В норме показатель составляет 0,7-0,8. По таблице видно, что у предприятия имелась возможность оплаты необходимой части краткосрочных обязательств в течение всего исследуемого периода.

Коэффициент абсолютной ликвидности самый жесткий показатель платёжеспособности. Его рекомендуемое значение 0,2-0,5. В ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» показатель ниже нормы за весь период исследования, это означает, что у него нет возможности, используя только свои денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, оплатить необходимую часть краткосрочных обязательств.

Таким образом, анализ относительных показателей платёжеспособности подтвердил ранее сделанный вывод о том, что ООО «Тереньгульский Маслодельный Завод» имеет допустимый уровень ликвидности и платежеспособности, который характеризовался приемлемым уровнем экономической безопасности.

Библиографический список:

1. Маркова, А.А. Обеспечение финансовой безопасности хозяйствующего субъекта / А.А. Маркова, Н.Н. Катайкина, Л.А. Абелова // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2021. - № 3-1. - С. 68-75.
2. Хамзина, О. И. Анализ уровня финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций региона / О. И. Хамзина, А. А. Навасардян // Экономика сельского хозяйства России. – 2023. – № 4. – С. 38-43.
3. Анализ потенциальных угроз экономической безопасности

организации / Е. В. Банникова, О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. А. Лешина // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 11(124). – С. 816-820.

4. Хамзина, О. И. Анализ уровня экономической безопасности сельскохозяйственных организаций Ульяновской области / О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. В. Банникова // Экономика сельского хозяйства России. – 2021. – № 5. – С. 20-23.

5. Хамзина, О. И. Оценка финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций Ульяновской области / О. И. Хамзина, Е. В. Банникова, Ю. В. Нуретдинова // Экономика сельского хозяйства России. – 2021. – № 10. – С. 81-85.

6. Хамзина, О. И. Оценка потенциально возможных угроз финансовой безопасности сельскохозяйственного предприятия по данным бухгалтерской отчетности / О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. В. Банникова // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения: Материалы XII Международной научно-практической конференции, посвященной 160-летию со дня рождения П.А. Столыпина, Ульяновск, 14–15 апреля 2022 года. Том 2022. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2022. – С. 630-636.

7. Хамзина, О. И. Экономическая безопасность сельскохозяйственных предприятий региона / О. И. Хамзина, Н. Е. Климушкина, Н. Р. Александрова. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2021. – 182 с.

8. Яшина, М. Л. Комплексная оценка финансового потенциала сельскохозяйственных предприятий / М. Л. Яшина, О. И. Хамзина // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения: Материалы XI Международной научно-практической конференции, Ульяновск, 23–24 июня 2021 года. Том 2021-4. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2021. – С. 192-198.

ASSESSMENT OF THE LEVEL OF ECONOMIC SECURITY OF THE ENTERPRISE BY THE DEGREE OF LIQUIDITY AND SOLVENCY

Khamzina O.I., Navasardyan A.A., Bannikova E.V.

Key words: *economic security, liquidity, solvency, analysis, financial ratios.*

The article formulates conclusions on the study, the purpose of which was to analyze the level of economic security of the enterprise in terms of the degree of liquidity and solvency. The relationship between the type of liquidity and the level of economic security of an economic entity is shown.