

УДК 658.3.07

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ФОРМИРОВАНИЕ ВЫСОКОГО УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Климущкина Н. Е., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8(8422) 55-95-52, klimushkina-natalia@yandex.ru

Александрова Н. Р., кандидат экономических наук, доцент,
тел. 8 (8422) 55-95-01, anr73@mail.ru

Азизова А. А., магистрант
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Ключевые слова: финансовая безопасность, сельскохозяйственные предприятия, факторы, статистические группировки.

В работе представлены результаты статистических группировок сельскохозяйственных предприятий, свидетельствующие о наличии высокого влияния на интегральную оценку финансовой безопасности коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициента автономии, рентабельности активов и коэффициента текущей ликвидности.

С целью определения основных факторов, влияющих на формирование высокого уровня финансовой безопасности предприятий региона, проведена статистическую группировку 205 хозяйств по данным 2022 года. Для выявления степени влияния каждого фактора на формирование уровня финансовой безопасности предприятия выбрана методика построения трендов влияния основных финансовых индикаторов (коэффициент автономии, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, оборачиваемость активов, рентабельность использования активов) на формирование балльной оценки финансового состояния, предложенной Постановлением Правительства РФ от 30.01.2003 № 52 «О реализации Федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей» (вместе с «Методикой

расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей») [1, 2, 3].

Группировка сельскохозяйственных предприятий по доле собственного капитала позволила распределить хозяйства на пять групп (таблица 1).

Таблица 1 – Влияние доли собственного капитала на уровень финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Показатели	Группы предприятий по доле собственного капитала, %					Итого, в среднем
	До 10,0	10 – 30	30 – 60	60 – 90	Свыше 90	
Число предприятий	31	18	42	72	42	205
Коэффициент автономии	-0,200	0,256	0,457	0,742	0,965	0,540
Коэффициент текущей ликвидности	0,761	0,906	1,542	3,639	24,842	1,813
Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	-0,745	-0,705	-0,093	0,535	0,938	0,140
Коэффициент оборачиваемости активов	0,692	0,362	0,549	0,557	0,577	0,542
Коэффициент рентабельности и активов	-0,160	0,039	0,109	0,104	0,180	0,085
Интегральная оценка финансового состояния	13,5	13,5	24,4	80,5	100,0	33,9
Уровень финансовой безопасности	критический	критический	неустойчивый	нормальный	абсолютный	неустойчивый

В первую группу вошли предприятия с коэффициентом автономии ниже 0,1. Вторую группу образуют предприятия с долей собственного капитала от 10 до 30 %. Существенная доля предприятий сельского хозяйства образуется за счет хозяйств с долей собственных источников финансирования в пределах от 30 до 60 % (42 предприятия или 20,5%) и с долей собственного капитала от 60 до 90 % (72 предприятия или 35,1 %). В последнюю группу вошли хозяйства, в структуре капитала которых доля собственного капитала образует

более 90 % источников (42 предприятия или 20,5 %). С увеличением доли собственного капитала наблюдается постепенный рост коэффициента текущей ликвидности с 0,761 в первой группе до 24,842 в пятой группе, увеличение степени обеспеченности собственными оборотными средствами с -0,745 в первой группе до 0,938 в пятой группе, повышение рентабельности использования активов с -0,160 в первой группе до 0,180 в пятой группе. В результате балльная оценка финансового состояния первых двух групп составляет 13,5 баллов, что соответствует критическому уровню финансовой безопасности, в третьей группе 24,4 балла – неустойчивый уровень финансовой безопасности, в четвертой группе 80,5 баллов – нормальный уровень финансовой безопасности, в пятой группе 100,0 баллов, что отражает абсолютную финансовую безопасность предприятий [4, 5].

Таблица 2 – Влияние платежеспособности на уровень финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Показатели	Группы предприятий по коэффициенту текущей ликвидности					Итого, в среднем
	До 1,0	1,0 – 2,0	2,0 – 3,0	3,0 – 4,0	Свыше 4,0	
Число предприятий	36	44	26	13	86	205
Коэффициент текущей ликвидности	0,604	1,432	2,591	3,315	9,791	1,813
Коэффициент автономии	0,188	0,358	0,657	0,723	0,793	0,540
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,982	-0,197	0,384	0,585	0,641	0,140
Коэффициент оборачиваемости активов	0,572	0,530	0,569	0,461	0,536	0,542
Коэффициент рентабельности и активов	-0,014	0,080	0,089	0,096	0,146	0,085
Интегральная оценка финансового состояния	13,5	16,5	62,3	94	100	33,9
Уровень финансовой безопасности	критический	неустойчивый	нормальный	абсолютный	абсолютный	неустойчивый

Группировка предприятия по критерию «коэффициент текущей ликвидности» позволила определить наличие зависимости уровня финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий региона от степени их платежеспособности (таблица 2). Так, для предприятий с коэффициентом текущей ликвидности ниже 1,0 характер критический уровень финансовой безопасности, с коэффициентом текущей ликвидности от 1 до 2 – неустойчивый уровень безопасности, с коэффициентом текущей ликвидности от 2 до 3 – нормальный уровень безопасности, с коэффициентом текущей ликвидности свыше 3 – абсолютный уровень финансовой безопасности.

Таблица 3 – Влияние обеспеченности собственными оборотными средствами на уровень финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Показатели	Группы предприятий по обеспеченности собственными оборотными средствами					Итого, в среднем
	До 0,0	0,0 – 0,2	0,2 – 0,4	0,4 – 0,6	Свыше 0,6	
Число предприятий	66	18	24	24	73	205
Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	-0,796	0,142	0,305	0,524	0,819	0,140
Коэффициент автономии	0,224	0,470	0,599	0,749	0,888	0,540
Коэффициент текущей ликвидности	0,822	2,256	2,631	3,091	8,429	1,813
Коэффициент оборачиваемости активов	0,513	0,565	0,593	0,597	0,518	0,542
Коэффициент рентабельности и активов	0,019	0,158	0,103	0,040	0,165	0,085
Интегральная оценка финансового состояния	13,5	31,9	51,7	72	100	33,9
Уровень финансовой безопасности	критический	неустойчивый	средний	нормальный	абсолютный	неустойчивый

Обеспеченность собственными оборотными средствами также характеризуется наличием высокого влияния на интегральную оценку

финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций (таблица 3). Критическая безопасность с оценкой 13,5 баллов наблюдается при значении коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ниже 0,0; неустойчивая безопасность в пределах группировочного признака от 0,0 до 0,20, средняя безопасность с оценкой 51,7 баллов – при значении коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами от 0,2 до 0,4. При более высоком значении группировочного признака (свыше 0,4) сельскохозяйственные организации характеризуются нормальной или абсолютной финансовой безопасностью.

Таблица 4 – Влияние оборачиваемости активов на уровень финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Показатели	Группы предприятий по оборачиваемости активов					Итого, в среднем
	До 0,5	0,5 – 1,0	1,0 – 1,5	1,5 – 2,0	Свыше 2,0	
Число предприятий	90	82	9	7	17	205
Коэффициент оборачиваемости активов	0,335	0,633	1,262	1,738	3,197	0,542
Коэффициент автономии	0,487	0,593	0,582	0,448	0,181	0,540
Коэффициент текущей ликвидности	1,743	1,975	1,819	1,648	0,941	1,813
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,098	0,181	0,288	0,220	-0,098	0,140
Коэффициент рентабельности активов	0,054	0,110	0,096	0,083	0,216	0,085
Интегральная оценка финансового состояния	24,4	38,7	41,7	27,4	13,5	33,9
Уровень финансовой безопасности	неустойчивый	средний	средний	неустойчивый	критический	неустойчивый

Группировка сельскохозяйственных предприятий региона по критерию «оборачиваемость активов» показала, что финансовая безопасность оценивается как неустойчивая для предприятий с

коэффициентом оборачиваемости ниже 0,5 и в пределах 1,5 – 2,0 (таблица 4). Средний уровень финансовой безопасности демонстрируют сельскохозяйственные предприятия с коэффициентом оборачиваемости активов от 0,5 до 1,5, критическое финансовое состояние – предприятия с коэффициентом оборачиваемости активов свыше 2,0.

Группировка сельскохозяйственных предприятий по рентабельности активов (таблица 5) также показала наличие связи между группированным признаком и интегральной оценкой финансовой безопасности. С увеличением рентабельности активов наблюдается постепенный рост интегральной оценки. Так, для предприятий с неэффективным использованием капитала характерна критическая финансовая безопасность. Среднее финансовое положение сложилось для предприятий, где рентабельность активов находится в пределах от 0,0 до 15,0 %. Абсолютную финансовую безопасность демонстрируют организации отрасли с рентабельность активов свыше 15,0 %.

Таблица 5 – Влияние рентабельности активов на уровень финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Показатели	Группы предприятий по рентабельности активов					Итого, в среднем
	До 0,0	0,0 – 5,0	5,0 – 10,0	10,0 – 15,0	Свыше 15,0	
Число предприятий	22	66	39	35	43	205
Коэффициент рентабельности активов	-0,172	0,023	0,076	0,115	0,229	0,085
Коэффициент автономии	0,158	0,544	0,520	0,553	0,727	0,540
Коэффициент текущей ликвидности	0,686	1,909	2,194	2,507	4,471	1,813
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,881	0,201	0,130	0,231	0,558	0,140
Коэффициент оборачиваемости активов	0,622	0,546	0,523	0,488	0,598	0,542
Интегральная оценка финансового состояния	13,5	36,9	40,9	39,9	100,0	33,9
Уровень финансовой безопасности	критический	средний	средний	средний	абсолютный	неустойчивый

Результаты статистической группировки сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Результаты статистической группировки сельскохозяйственных предприятий Ульяновской области

Фактор финансовой безопасности	Уравнение полиномиального тренда	Коэффициент детерминации	Изменение интегральной оценки при изменении фактора на 0,1 п.
Финансовая независимость	$Y = 103,03x^2 + 2,3782x + 9,3124$	0,9581	0,2
Платежеспособность	$Y = -3,0002x^2 + 41,841x - 21,541$	0,9290	4,2
Обеспеченность собственными оборотными средствами	$Y = 44,249x^2 + 54,083x + 28,093$	0,9895	5,4
Деловая активность	$Y = -6,5301x^2 + 17,002x + 24,819$	0,7123	1,7
Эффективность использования ресурсов	$Y = 661,28x^2 + 165,22x + 23,854$	0,9437	16,5

Проведенное исследование методом статистических группировок показало наличие высокого влияния на интегральную оценку финансовой безопасности коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ($R^2 = 0,9895$), коэффициента автономии ($R^2 = 0,9581$), рентабельности активов ($R^2 = 0,9437$), коэффициента текущей ликвидности ($R^2 = 0,929$). Наименьшее влияние их всех факторов на финансовую безопасность сельскохозяйственных предприятий выявление со стороны коэффициента оборачиваемости активов ($R^2 = 0,7123$).

Библиографический список:

1. Формирование стратегии обеспечения финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций региона / Н. Р. Александрова, Н. Е. Климушкина, Е. В. Банникова, О. И. Хамзина // Экономика и предпринимательство. – 2023. – № 8(157). – С. 673-676. – DOI 10.34925/EIP.2023.157.8.121. – EDN SLDNXP.

2. Моделирование факторов финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций / Н. Р. Александрова, А. А. Настин, Т. Ю. Иванова [и др.] // Экономика и предпринимательство. – 2023. – №

8(157). – С. 1107-1110. – DOI 10.34925/EIP.2023.157.8.207. – EDN FWBKPZ.

3. Навасардян, А. А. Банкротство предприятий: сущность, проблемы и меры воздействия на примере Ульяновской области / А. А. Навасардян, Е. М. Болтунова // Молодежь и наука XXI века : материалы Международной научно-практической конференции, Ульяновск, 21–23 марта 2006 года. – Ульяновск: Ульяновская ГСХА, 2006. – С. 52-56. – EDN RYZLGB.

4. Анализ потенциальных угроз экономической безопасности организации / Е. В. Банникова, О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. А. Лещина // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 11(124). – С. 816-820. – DOI 10.34925/EIP.2020.124.11.159. – EDN EFOARY.

5. Банникова, Е. В. Анализ потенциальных угроз экономической безопасности организации / Е. В. Банникова, О. И. Хамзина, А. А. Навасардян, Е. А. Лещина // Экономика и предпринимательство. – 2020. – №11 (124). – С.816-820.

DETERMINING THE MAIN FACTORS AFFECTING THE FORMATION OF A HIGH LEVEL OF FINANCIAL SECURITY OF ENTERPRISES

Klimushkina N. E., Alexandrova N. R., Azizova A. A.

***Keywords:** financial security, agricultural enterprises, factors, statistical groupings.*

The paper presents the results of statistical groupings of agricultural enterprises, indicating the presence of a high influence on the integral assessment of financial security of the coefficient of provision with own working capital, the autonomy coefficient, return on assets and the current liquidity ratio.