
УДК 336.64

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Чумарин И.Д., студент 3 курса экономического факультета
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Яшин Я.А., студент 2 курса Института клинической медицины
ФГБОУ ВО СамГМУ Минздрава России, 2 курса экономического
факультета ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Научный руководитель – Яшина М.Л.,
доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ

Ключевые слова: финансовая безопасность, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, эффективность, интегральная оценка, балльная оценка

В данной статье проводится сравнительная характеристика двух распространенных подходов к оценке уровня финансовой безопасности предприятия: балльной оценки и методики интегральной оценки финансовой безопасности, анализируются их преимущества и недостатки.

В условиях нестабильной экономической ситуации и усиливающейся конкуренции обеспечение финансовой безопасности является ключевым фактором выживания и успешного развития предприятия. Финансовая безопасность – это «...состояние защищенности предприятия от финансовых угроз, обеспечивающее его стабильное функционирование и развитие» [1]. Оценка финансовой безопасности позволяет выявить слабые места в финансовой деятельности, спрогнозировать возможные риски и разработать эффективные меры по их предотвращению.

Цель исследования состоит в проведении сравнительного анализа различных методических подходов к оценке финансовой безопасности предприятия, и демонстрация их применения на материалах ООО «Новгородский бекон» Новгородского района

Новгородской области.

В процессе исследования были использованы следующие методы: анализ научной литературы (изучение существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия, их теоретических основ и практического применения); сравнительный анализ (сопоставление различных методик по этапам, группам показателей, критериям оценки и другим параметрам); экономико-математические методы (расчет финансовых показателей, построение интегральных индикаторов); метод кейсов (применение рассмотренных методик на примере конкретного предприятия для оценки его финансовой безопасности).

Существует множество методик оценки финансовой безопасности, используемых авторами в своих работах [2, 3, 4, 5, 6, 7, 8], каждая из которых имеет свои особенности, преимущества и недостатки. В рамках данного исследования остановимся на двух наиболее распространенных подходах: балльной и интегральной оценке финансовой безопасности предприятия.

Балльный подход к оценке уровня финансовой безопасности, используется в трудах О.А. Кавыршиной [9], Н.Р. Александровой, О.И. Хамзиной, Н.Е. Климушкиной, Е.А. Лешиной [2] и других авторов [4, 6, 7] и предполагает оценку финансового потенциала предприятия в сравнении их с пороговыми значениями, определяющими уровень опасности/безопасности. Рассматриваемый в данной работе подход – это скорее компиляция общепринятых показателей финансового анализа, сгруппированных и организованных в единую систему. Методика не является оригинальной разработкой, а представляет собой набор широко используемых коэффициентов и методик, адаптированных для оценки уровня финансовой безопасности.

Балльная оценка [7] предполагает комплексный анализ финансовых коэффициентов, отражающих ликвидность, платёжеспособность, деловую активность, рентабельность предприятия и налоговую нагрузку. Полученные показатели сравниваются с нормативными или рекомендуемыми значениями, а также анализируется их динамика. На основе итоговых значений и весовых коэффициентов формируется интегральная оценка уровня финансовой безопасности, которая выражается в баллах по шкале безопасности (табл. 1).

Таблица 1 – Уровень финансовой безопасности организации по сумме баллов

Высокий	Средний	Низкий	Критический	Уровень опасности
100 – 76 балла	75 – 51 балла	50 – 25 балла	24 – 13 балла	12 – 0 балла

Использование среднеотраслевых показателей уровня налоговой нагрузки, оборачиваемости дебиторской задолженности, эффективной ставки налогообложения и уровня рентабельности в модели подразумевает сравнение финансового состояния предприятия с аналогами в той же отрасли. Сравнение фактических значений к пороговыми, наличие четкой шкалы оценки, приведение финансовых коэффициентов к сопоставимому виду (баллы) упрощает интерпретацию результатов. Вместе с тем, пороговые значения коэффициентов являются условными и могут не соответствовать специфике отрасли или конкретного предприятия. В модели также не учтены важные показатели, связанные с операционной деятельностью и эффективностью управления, влияние внешнеэкономических факторов (например, инфляции).

Интегральный подход к оценке финансовой безопасности представлен в работах Блажевича О.Г. [10] и других авторов [1, 4, 8], предполагает расчет интегрального показателя, агрегирующего значения нескольких ключевых финансовых показателей.

Для оценки финансовой безопасности рассчитывается интегральный показатель, который затем сравнивается с нормативным значением, равным количеству показателей, характеризующих финансовую деятельность. Если интегральный показатель равен нормативу, это указывает на минимально необходимый уровень финансовой безопасности. Уровень финансовой безопасности увеличивается с ростом интегрального показателя выше нормативного значения. Эта методика позволяет получить комплексную оценку финансовой безопасности предприятия и определить его положение в системе «финансовая устойчивость – финансовый риск».

Для расчета степени отклонения фактического значения каждого i -го показателя от порогового используется следующая формула:

$$X_i = A_i / A_n \quad (1)$$

где A_i – фактическое значение показателя;

An – пороговое значение показателя;

Интегральная оценка уровня финансовой безопасности предприятия определяется по формуле:

$$R = X_1 + X_2 + X_3 + \dots + X_n \quad (2)$$

В таблице 2 представлена сравнительная характеристика вышерассмотренных подходов к оценке финансовой безопасности предприятия.

На основе балльной методики можно сделать вывод, что в 2023 г. финансовая безопасность ООО «Новгородский бекон» составила 57 баллов, что соответствует «среднему» уровню. Финансовая безопасность предприятия характеризуется: высокой степенью зависимости от заемных источников финансирования; значительным риском возникновения просроченной задолженности и неплатежеспособности; низкой эффективностью деятельности; наличием надежных контрагентов и консервативной финансовой политикой; высоким риском налоговых проверок.

Используя интегральную методику, можно прийти к выводу, что за 2023 г. уровень финансовой безопасности ООО «Новгородский бекон» не превышает пороговое значение, равное 15, что свидетельствует о недостаточном уровне финансовой безопасности в сравнении с пороговым и со среднеотраслевым значением. Однако следует отметить, что не все индикаторы анализа находятся ниже порогового уровня.

Определить точную формулировку уровня методика не позволяет из-за отсутствия «шкалы безопасности». Как и во многих других методиках, пороговые значения коэффициентов не учитывают отраслевую специфику и особенности деятельности компании.

Таблица 2 – Сравнительная характеристика методических подходов к оценке финансовой безопасности предприятия

Балльная оценка уровня финансовой безопасности	Методика интегральной оценки финансовой безопасности
	Этапы
<p>1. Расчёт 25 финансовых показателей, объединенных в 5 групп.</p> <p>2. Приведение финансовых коэффициентов к сопоставимому виду, для чего используется балльная оценка для каждого показателя. Каждому показателю присваивается определенный балл по шкале значений (от 0 до 4 баллов).</p> <p>3. Суммирование общих итогов балльных оценок показателей.</p> <p>4. Расчет среднего балльного значения уровня финансовой безопасности.</p> <p>5. Определение общего уровня финансовой безопасности по шкале безопасности (высокий, средний, низкий, критический, уровень опасности).</p>	<p>1. Расчет 15 показателей, объединенных в 4 группы.</p> <p>2. Определение порогового (предельного) значения для каждого показателя.</p> <p>3. Определение степени отклонения фактического значения показателя от порогового.</p> <p>3. Определение интегральной оценки уровня финансовой безопасности, как суммы относительных отклонений фактических значений от пороговых.</p> <p>4. Сравнение интегрального показателя с нормативным. Последний равен количеству показателей, характеризующих финансовую деятельность предприятия, т.е. 15.</p> <p>5. Экспертное заключение об уровне финансовой безопасности по степени отклонения фактического значения интегрального показателя от порогового.</p>
	Группы показателей
<p>1. Финансовая независимость (5 показателей);</p> <p>2. Ликвидность и платежеспособность (6 коэффициентов);</p> <p>3. Рентабельность (4 показателя);</p> <p>4. Деловая активность (7 показателей);</p> <p>5. Налоговая нагрузка (3 показателя).</p>	<p>1. Ликвидность (3 коэффициента);</p> <p>2. Финансовая устойчивость (3 коэффициента);</p> <p>3. Деловая активность (6 показателей);</p> <p>4. Эффективность деятельности (3 коэффициента).</p>
	Критерии
<p>Количественные значения финансовых показателей. Экспертные оценки уровней значений коэффициентов (шкалы значений). Расчетное значение уровня финансовой безопасности по совокупности баллов. Заключение об уровне финансовой безопасности по сумме баллов.</p>	<p>Количественные значения финансовых показателей. Экспертные оценки пороговых значений коэффициентов. Степень отклонения фактического значения каждого показателя от порогового (экспертного). Экспертное заключение об уровне финансовой безопасности.</p>
	Фокус
<p>Получение информации о показателях, характеризующих степень защищенности финансовых интересов и финансового потенциала предприятия, сравнении их с пороговыми значениями, определяющими уровень опасности / безопасности, и выявлении факторов, способных обеспечить запланированный уровень его финансовой защиты.</p>	<p>Способ расчета интегрального показателя финансовой безопасности основан на применении индикаторного подхода и определении пороговых значений коэффициентов. Несоответствие фактических значений пороговым приводит к угрозам финансовой безопасности, диспропорциям в хозяйственной деятельности. Наивысшая степень безопасности достигается при условии, что весь комплекс показателей находится в пределах допустимых границ пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим.</p>

Вместе с тем, есть возможность оценить составляющие общего

интегрального показателя в динамике, а оценку эффективности провести с учетом макроэкономического влияния (в соответствии с уровнем инфляции). Так, в течение изучаемого периода в ООО «Новгородский бекон» наблюдается положительная тенденция роста уровня финансовой безопасности, что связано с улучшением всех четырех составляющих: ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и эффективности деятельности. Основными угрозами финансовой безопасности являются: потеря ликвидности, вызванная несоответствием сроков активов и пассивов, что приводит к снижению стоимости оборотных активов относительно краткосрочных обязательств; снижение эффективности деятельности, что может привести к утрате доходности и способности к самоокупаемости и развитию, что связано с уменьшением прибыли; сокращение доходности, выражющееся в снижении уровня рентабельности активов и собственного капитала.

Таким образом, различные методики оценки финансовой безопасности предприятия могут давать разные результаты, что обусловлено различиями в используемых показателях, критериях оценки и подходах к анализу. Выбор методики зависит от целей анализа: для выявления слабых мест в финансовой деятельности и разработки мер по предотвращению рисков целесообразно использовать балльную методику, если требуется комплексная оценка финансовой безопасности предприятия, предпочтительнее применять методику интегральной оценки. Наиболее эффективным подходом является комбинированное использование различных методик, позволяющее получить более полную и объективную картину финансовой безопасности предприятия.

Библиографический список:

1. Климушкина, Н.Е. Финансовая безопасность предприятия: системный подход: Монография / Н.Е. Климушкина, О.И. Хамзина, Н.Р. Александрова. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет, 2024. – 182 с.
2. Экспресс-оценка финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий / Н.Р. Александрова, О.И. Хамзина, Н.Е. Климушкина, Е.А. Лешина // Экономика и предпринимательство.

– 2025. – № 2(175). – С. 1035-1040.

3. Факторы финансовой безопасности сельскохозяйственных предприятий / Н.Р. Александрова, О.И. Хамзина, Н.Е. Климушкина, Е.Е. Лаврова // Экономика и предпринимательство. – 2025. – № 2(175). – С. 739-742.

4. Хамзина, О.И. Сравнительный анализ уровня финансовой безопасности предприятий транспортного сектора Ульяновской области / О.И. Хамзина, А.А. Навасардян, Ю.О. Щетинина // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения: Материалы XIV Международной научно-практической конференции, Ульяновск, 25 июня 2024 года. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2024. – С. 876-884.

5. Хамзина, О.И. Оценка уровня экономической безопасности предприятия по степени ликвидности и платёжеспособности / О.И. Хамзина, А.А. Навасардян, Е.В. Банникова // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: Материалы XIII Международной научно-практической конференции, посвященной 80-летию Ульяновского ГАУ, Ульяновск, 23 июня 2023 года / Редколлегия: И.И. Богданов [и др.]. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2023. – С. 834-841.

6. 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.

7. Яшина, М.Л. Оценка уровня финансовой безопасности предприятия / М.Л. Яшина // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: Материалы XIII Международной научно-практической конференции, посвященной 80-летию Ульяновского ГАУ, Ульяновск, 23 июня 2023 года / Редколлегия: И.И. Богданов [и др.]. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2023. – С. 842-851.

8. 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.

9. Кавыршина, О.А. Методика оценка уровня финансовой безопасности предприятия / О.А. Кавыршина // Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты: Сборник научных статей 7-й Международной научно-практической конференции, Курск, 08 апреля 2022 года. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2022. – С. 176-181.
10. Блажевич, О.Г. Содержание понятия "финансовая безопасность предприятия" и формирование системы показателей для ее оценки / О.Г. Блажевич, Н.А. Кирильчук // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. – № 3(32). – С. 30-36.

METHODOLOGICAL APPROACHES TO ASSESSING THE FINANCIAL SECURITY OF AN ENTERPRISE

**Chumarin I.D., Yashin Y.A.
Scientific supervisor – Yashina M.L.
Ulyanovsk SAU**

Keywords: financial security, solvency, financial stability, business activity, efficiency, integral assessment, point assessment

This article provides a comparative description of two common methods for assessing the level of financial security of an enterprise: point assessment and integrated assessment of financial security, analyzing their advantages and disadvantages.