

*Курушина Дарья Евгеньевна,
студентка
5 курс, факультет экономики
Ульяновский государственный университет
Россия, г. Ульяновск*

ДИАНОСТИКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ С ПРИМЕНЕНИЕМ ИНДИКАТОРНОГО ПОДХОДА

***Аннотация:** Данная статья посвящена актуальной на сегодняшний момент проблеме диагностики экономической безопасности предприятия. Для исследования был выбран индикаторный подход диагностики экономической безопасности, рассмотрены ключевые индикаторы ЭБП, приведены их пороговые значения. Особое внимание в статье уделено анализу индикаторов предприятия АО «Ульяновский сахарный завод». Сделан вывод о том, что в зависимости от величины отклонений индикаторов ЭБП от пороговых значений состояние предприятия можно охарактеризовать как стабильное, предкризисное, кризисное и или критическое.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность предприятия, индикаторы, рентабельность, платежеспособность, финансовая устойчивость, финансовая независимость.*

***Annotation:** This article is devoted to the current problem of diagnosing the economic security of an enterprise. For the study, an indicator approach to diagnosing economic security was chosen, key indicators of EBP were considered, and their threshold values were given. Particular attention in the article is paid to the analysis of indicators of the enterprise JSC "Ulyanovsk sugar plant". It is concluded that, depending on the magnitude of deviations of the EBP indicators*

from the threshold values, the state of the enterprise can be characterized as stable, pre-crisis, crisis and or critical.

Key words: *economic security of an enterprise, indicators, profitability, solvency, financial stability, financial independence.*

Основой организации, планирования и реализации мер по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта является анализ и оценка характера реальных и потенциальных угроз, кризисных ситуаций, а также прочих неблагоприятных факторов, препятствующих достижению поставленных целей и представляющих опасность для жизненно важных интересов предприятия. Уровень экономической безопасности предприятия зависит от того, насколько эффективно его руководство и специалисты способны избегать возможных угроз и ликвидировать вредные последствия отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

Оценка уровня экономической безопасности является отправным пунктом стратегического планирования, показателем инвестиционной привлекательности и надёжности предприятия, характеристикой его жизнеспособности. основополагающим элементом при исследовании экономической безопасности рассматриваемых предприятий является выбор ее критерия. Он предполагает признак или суммы признаков, на основании которых делается заключение о состоянии экономической безопасности предприятия. Такой критерий должен не просто констатировать наличие экономической безопасности предприятия, но и четко оценивать ее уровень.

Как правило, количественная оценка уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта осуществляется с использованием индикаторного подхода, согласно которому уровень экономической безопасности определяется с помощью различных индикаторов. Заключение об уровне экономической безопасности устанавливается по результатам

сравнения (абсолютного или относительного) фактических показателей деятельности предприятий с индикаторами и их пороговыми значениями.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности с точки зрения обеспечения экономической безопасности в данной работе проводится на примере предприятия АО «Ульяновский сахарный завод».

Данная организация является акционерным обществом, основной вид экономической деятельности - производство и реализация сахара. Предприятие стабильно развивается в соответствии с тенденциями развития отрасли, общество является одним из крупнейших и ведущих производителей в регионе, происходит наращивание объемов производства сельскохозяйственной продукции.

В целях всестороннего анализа деятельности АО «Ульяновский сахарный завод» был произведен расчет системы показателей, характеризующих уровень экономической безопасности.

В первую очередь были рассмотрены показатели рентабельности, как одни из ключевых индикаторов экономической безопасности. Оценка рентабельности была произведена на основании данных финансовой отчетности, результаты представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Оценка рентабельности АО «Ульяновский сахарный завод»

Индикатор	Фактическое значение	Пороговое значение	Отклонение от порогового значения
Рентабельность продаж	8,19%	15%	-6,81%
Рентабельность продукции	9,84%	13%	-3,16%
Рентабельность активов	9,56%	6%	+3,56%

Рентабельность собственного капитала	17,55%	15%	+2,55%
--	--------	-----	--------

Анализируя представленные индикаторы, можно наблюдать снижение рентабельности продаж и рентабельности продукции относительно пороговых значений на 6,81% и 3,16% соответственно. Кроме того, можно сказать, что значения этих показателей приблизительно одинаковые, что говорит о малом содержании прибыли от продаж в величине выручки.

Однако следует также отметить тот факт, что среднеотраслевое значение рентабельности продукции в сфере производства пищевых продуктов составляет 9,2%. Таким образом, несмотря на отклонение от порогового значения, рентабельность продукции АО «Ульяновский сахарный завод» превышает средний по отрасли показатель.

В свою очередь рентабельность активов и собственного капитала находится на достаточно высоком уровне, отмечается превышение пороговых значений на 3,56% и 2,55% соответственно. Рентабельность активов АО «Ульяновский сахарный завод» значительно превышает среднеотраслевое значение 7,1%. Данная тенденция свидетельствует о прибыльности произведенных вложений в основные средства с целью реконструкции и модернизации заводских мощностей.

Далее был произведен анализ основных показателей ликвидности предприятия. Расчет показателей ликвидности осуществляется с целью оценки платежеспособности хозяйствующего субъекта, а также способности текущих активов превращаться в денежную наличность. Результаты расчета представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Оценка ликвидности АО «Ульяновский сахарный завод»

Индикатор	Фактическое значение	Пороговое значение	Отклонение от порогового значения
Ликвидность абсолютная	0,17	0,2-0,3	-0,03
Ликвидность быстрая	0,4	0,7-1	-0,4
Ликвидность текущая	2,4	1,5-2,5	+0,4

Низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о том, что предприятие не в состоянии немедленно оплатить все обязательства за счет денежных средств, а также за счет средств, полученных от реализации ценных бумаг. Мировой практикой принят стандарт показателя 0.2, который означает, что для удерживания приемлемого уровня экономической безопасности организации суммированная величина денежных средств и их эквивалентов должна составлять 20% от текущих долгов.

Как следует из таблицы, значение данного коэффициента для АО «Ульяновский сахарный завод» несколько ниже нормативного, что свидетельствует о недостатке высоколиквидных активов в виде денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. В этом случае для анализа платежеспособности требуется более глубокий финансовый анализ с рядом дополнительных показателей.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается с использованием денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности (т.е. активов с высокой и средней ликвидностью), которые сопоставляются с текущими обязательствами. Значение данного показателя для АО «Ульяновский сахарный завод» находится на уровне 0.4: на каждый рубль текущих обязательств приходится 0,4 рубля высоколиквидных

оборотных активов. Подобное значение ниже нормативного, что свидетельствует о возможных проблемах с платежеспособностью предприятия в случае наступления критической ситуации.

В целях оценки платежеспособности был также рассчитан коэффициент текущей ликвидности, который показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия.

Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее.

Оптимальным считается значение 2 и более. Слишком высокий коэффициент текущей ликвидности также не желателен, поскольку может отражать недостаточно эффективное использование оборотных активов либо краткосрочного финансирования. В любом случае, кредиторы предпочитают видеть более высокое значение коэффициента как признак устойчивого положения компании.

Коэффициент текущей ликвидности АО «Ульяновский сахарный завод» находится в пределах оптимальных значений и составляет 2,4. Подобное значение индикатора свидетельствует о способности предприятия стабильно оплачивать текущие счета, а также о достаточно рациональной структуре капитала.

Таким образом, исходя из оценки коэффициентов ликвидности по пороговым значениям, можно сделать вывод, что предприятие АО «Ульяновский сахарный завод» в целом платежеспособно ($K_{\text{тл}} > 2$), однако в критической ситуации остается риск неплатежеспособности (ввиду пониженных значений коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности),

что свидетельствует о недостаточно высоком уровне экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Но все же одним из главных компонентов экономической безопасности предприятия является финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом эффективного функционирования предприятия.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Ключевым является коэффициент финансовой устойчивости, равный отношению собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса. То есть, коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников.

Произведем расчет коэффициента финансовой устойчивости на основании данных бухгалтерского баланса АО «Ульяновский сахарный завод»:

$$K_{\text{фy}} = \frac{796\ 637 + 367\ 000}{1\ 462\ 909} = 0,8$$

Рекомендуемое значение данного показателя – не ниже 0,75. Таким образом, финансовое положение АО «Ульяновский сахарный завод» можно охарактеризовать как достаточно устойчивое, в целом предприятие способно финансировать свою производственную деятельность в долгосрочной перспективе.

В рамках анализа финансовой устойчивости предприятия немаловажное значение имеет оценка коэффициента финансовой независимости. Данный

показатель равен отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Инвесторы и банки, выдающие кредиты, обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше значение коэффициента, тем вероятнее организация погасит долги за счет собственных средств. То есть, чем выше показатель, тем выше финансовая независимость предприятия.

Произведем расчет коэффициента финансовой независимости для АО «Ульяновский сахарный завод»:

$$K_{\text{фн}} = \frac{796637}{1462909} = 0,54$$

Согласно нормативному значению, коэффициент финансовой независимости должен превышать 0,5. Показатель, рассчитанный для исследуемого предприятия, свидетельствует о вполне достаточном уровне финансовой независимости. Излишне высокий коэффициент финансовой независимости также несет в себе негативный аспект, ведь отказавшись от привлечения заемного капитала, организация лишается дополнительного источника финансирования прироста активов (имущества), за счет которых можно увеличить доходы.

Предприятию необходимо внимательно управлять структурой заемного и собственного капитала и находить баланс. Так как увеличение доли заемного капитала увеличивает рентабельность и прибыльность, но в тоже время снижает финансовую устойчивость и повышает финансовые риски. И аналогично при снижении размера заемного капитала снижается прибыльность предприятия, но увеличивается его финансовая устойчивость.

Исходя из произведенных ранее расчетов, значение коэффициента финансовой устойчивости является высоким, что в совокупности с

приемлемым коэффициентом финансовой независимости означает рациональное и эффективное использование организацией заемных источников. Следовательно, угрозы экономической безопасности в отношении финансовой устойчивости маловероятны.

Таким образом, на основании оценки индикаторов по пороговым значениям уровень экономической безопасности АО «Ульяновский сахарный завод» нельзя с определенностью считать стабильным. Подобное утверждение обусловлено тем фактом, что некоторые индикаторы все же выходят за рамки пороговых значений. В большей степени это касается показателей рентабельности продаж и рентабельности продукции, коэффициентов ликвидности, а также соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Однако при этом не были утрачены технические и технологические возможности для улучшения условий и результатов производства, проводилась модернизация и реконструкция, и в целом предприятие является финансово устойчивым и независимым. В связи с этим состояние экономической безопасности АО «Ульяновский сахарный завод» можно охарактеризовать как предкризисное, нежели как кризисное или полностью стабильное. Поэтому целесообразным представляется рассмотрение возможных мер, направленных на финансовое оздоровление хозяйствующего субъекта и повышение уровня его экономической безопасности.

Список литературы:

1. "О бухгалтерском учете" [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 26.07.2019). - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 14.01.2021)
2. Ашракаева К.А., Шарманджиева Г.С. Значение финансовых показателей и коэффициентов при определении финансового положения предприятия //

Развитие общественных наук российскими студентами. – 2017. – №3. – с.47-50.

3. Боровицкая М. В. К вопросу об экономической оценке уровня экономической безопасности предприятия // Молодой ученый. — 2017. — №14. — С. 321-325
4. Жданов В.Ю., Жданов И.Ю. Финансовый анализ предприятия с помощью коэффициентов и моделей: учебное пособие – Изд.: Проспект, 2017. – 176 с.
5. Кротенко Т.Ю. Методические подходы к разработке индикаторов экономической безопасности организации // Вестник ГУУ. – 2018. – №11. – с.18-22.
6. Официальный сайт АО «Ульяновский сахарный завод» – Режим доступа: <http://www.ulсахар.ru/> (дата обращения: 14.01.2021)
7. Финансовый анализ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://1fin.ru/?id=311> (дата обращения: 15.01.2021).