

УДК 658.5

Н. С. Горланова, Д. П. Попредкина, Г. Ф. Варнакова

Ульяновский государственный университет, г. Ульяновск

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НА ОСНОВАНИИ ДАННЫХ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ключевые слова: экономическая безопасность, Финансовая устойчивость, оценка платёжеспособности, риски, угрозы.

Рассматривается оценка экономической безопасности предприятия. В целях обеспечения экономической безопасности оцениваются риски и угрозы. Оценка хозяйственной деятельности осуществляется с помощью различных методик. Рассматриваемый в статье анализ может быть полезен любой организации, которая заинтересована в обеспечении экономической безопасности. Анализ проводится на основании данных о структуре имущества и его источников ООО «Торгпромсим».

N. S. Gorlanova, D. P. Popredkina, G. F. Varnakova

Ulyanovsk State University, Ulyanovsk

ASSESSMENT OF ECONOMIC SECURITY BASED ON DATA ON FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES.

Keywords: economic security, Financial stability, assessment of solvency, risks, threats

An assessment of the economic security of an enterprise is considered. In order to ensure economic security, risks and threats are assessed. The assessment of economic activity is carried out using various methods. The analysis considered in the article can be useful to any organization that is interested in ensuring economic security. The analysis is carried out on the basis of data on the structure of the stock and its sources of Torgpromsim LLC.

Экономическая безопасность организации – это количественная и качественная характеристика свойств организации, отражающая способность «самовывживания» развития в условиях возникновения внешних и внутренних экономических угроз [1].

А. Колосов рассматривает «экономическую безопасность» как состояние защищенности от негативных воздействий и нанесения вреда хозяйственной деятельности. По его мнению, «безопасность как экономическая категория предполагает поддержание экономики на том уровне развития, который обеспечивал бы нормальную жизнедеятельность населения, в частности, его занятость, возможности дальнейшего экономического роста, поддержание в рабочем состоянии всех систем, необходимых для успешного развития и создания условий жизни населения» [3, стр.1].

Как известно, достижение экономической безопасности происходит за счет устранения внешних и внутренних угроз, вызванных определенными рисками.

Выделяют следующие основные источники угроз экономической безопасности организации, которые формируются в системе ее бухгалтерского учета:

- порядок внутреннего регулирования бухгалтерского учета в организации (Положение о бухгалтерской службе, учетная политика для целей бухгалтерского, управленческого и налогового учета, форма бухгалтерского учета);
- функционирование учетной системы (сбор первичных учетных данных, формирование учетных регистров, хранение и защита бухгалтерской информации, формирование и представление бухгалтерской отчетности);

- нарушение требований законодательства Российской Федерации;

- персонал организации (руководящее звено, персонал бухгалтерской службы, прочий персонал) [2, стр. 251].

Существует множество подходов к оценке экономической безопасности. К примеру, на основе анализа кадровой безопасности, внутреннего контроля организации. Также можно оценить экономическую безопасность предприятия основываясь на месте компании

на рынке, ее конкурентоспособности с другими фирмами. Вместе с вышесказанным так же можно применить методу оценки показателей затрат.

В нашем случае, экономическая безопасность анализируется на основе финансового состояния хозяйствующего субъекта. Между собой они тесно взаимосвязаны, так как именно финансовое состояние компании указывает на возможность противостояния организацией внешним и внутренним угрозам и различным факторам, которые влияют на экономическую устойчивость. В таблице 1 приведена взаимосвязь финансового состояния и экономической безопасности.

Оценим экономическую безопасность на предприятии ООО «Торгпромсим» на основе показателей финансовой устойчивости. Она характеризует способность предприятия обеспечивать свои потребности источниками финансовых ресурсов и своевременно расплачиваться по своим долгам. Также финансовая устойчивость фактически отражает платежеспособность предприятия. Она зависит от многочисленных и разнообразных факторов внутреннего и внешнего характера.

Внутренними факторами, определяющими финансовую устойчивость являются:

- Отраслевая принадлежность предприятия;
 - Состав и структура выпускаемой продукции;
 - Величина, структура и динамика издержек;
 - Размер уставного капитала.
- Внешние факторы:
- Экономические условия хозяйствования;
 - Платежеспособность, спрос потребитель;
 - Налоговая и кредитная политика;
 - Степень развития финансового рынка;
 - Изменение курса валют.

Устойчивость предприятия, в зависимости от факторов влияющих на неё, может быть:

Внутренняя устойчивость – это финансовое положение предприятия, при котором обеспечивается высокий результат её функционирования.

В основе лежит принцип активного реагирования на изменение внешних и внутренних факторов.

Внешняя устойчивость – обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется её деятельность.

Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.

Общая устойчивость – это движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходом (затратами).

Оценка уровня экономической безопасности предприятий с каждым днем становится актуальнее.

Влияние внешних и внутренних факторов ежедневно создает предприятиям новые риски функционирования, которые вследствие осуществления определенных обстоятельств, получают возможность перерасти в угрозу или опасность и тем самым привести к потерям или, в худшем случае, к банкротству.

Именно благодаря процессу оценивания есть возможность своевременно выявить возможные риски, нейтрализовать или минимизировать влияния ослабляющих факторов на деятельность предприятия или на его отдельные сферы.

Риск – это вероятность получения незапланированного результата из-за неполноты или неточности информации [4].

Так, риски предприятия представляют собой риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике предприятия. Управление рисками на отечественных промышленных предприятиях не всегда эффективно, грамотно и целесообразно. Это связано, прежде всего, с тем, что долгое время отсутствовала информационная база, научная основа, соответствующие исследования, система и опыт в сфере управления рисками на предприятии.

Для оценки экономической безопасности на предприятии ООО «Торгпромсим» необходимо рассмотреть структуру имущества и источники его формирования, которые указаны в Таблице 2.

На следующем этапе оценки состояния экономической безопасности предприятия выявим и рассчитаем основные виды рисков, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность.

Таблица 1

Взаимосвязь системы финансового состояния и экономической безопасности

Показатели финансового состояния организации	Показатели уровня экономической безопасности организации
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займов	Изменение валюты баланса
Коэффициент задолженности другим организациям	Опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными
Коэффициент задолженности фискальной системе	Превышение собственного капитала над заемным
Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами	Темы прироста дебиторской и кредиторской задолженности одинаковые
Коэффициент внутреннего долга	
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Для собственных средств в оборотных активах
Собственный капитал в обороте	Отсутствие непокрытых убытков
Доля собственного капитала в оборотных средствах	Превышение темпов роста прибыли над темпов роста активов
Коэффициент автономии	Превышение темпов роста прибыли над темпом роста собственного капитала

Таблица 2

Структура имущества и источники его формирования ООО «Торгпромсим» за 2018-2020гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменения за весь период	
	2018г.	2019г.	2020г.	±, тыс. руб.	2020 г./2018 г., %
1. Внеоборотные активы	-	-	3 628	+3 628	-
– в т.ч. основные фонды	-	-	3 628	+3 628	-
– нематериальные активы	-	-	-	-	-
2. Оборотные активы	3 954	5 571	4 461	+507	+12,8
– в т.ч. запасы	2 785	2 524	2 652	-133	-4,8
– дебиторская задолженность	761	2 226	659	-102	-13,4
– денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	238	471	366	+128	+53,8
3. Собственный капитал	460	1 063	1 752	+1 298	+3,8 раза
4. Долгосрочные обязательства	-	-	3 361	+ 3 361	-
5. Краткосрочные обязательства	3 494	4 508	2 976	-518	-14,8
– в т.ч. заемные средства	54	162	232	+178	+4,3 раза
Валюта баланса	3 954	5 571	8 089	+4 135	+104,6

Начнем рассмотрение с оценки риска ликвидности (платежеспособности).

Оценка платежеспособности является одним из основных критериев фи-

нансового положения предприятия. Для того, чтобы провести оценку ликвидности сгруппируем активы и пассивы баланса в форме таблицы (таблица 3).

Таблица 3

Основные показатели ликвидности баланса предприятия ООО «Торгпромсим» за 2020г.

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношения	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %
A1. Высоколиквидные активы	366	+53,8	$\geq$	П1. Наиболее срочные обязательства	2 744	-20,2
A2. Быстро реализуемые активы	659	-13,4	$\geq$	П2. Среднесрочные обязательства	232	+4,3 раза
A3. Медленно реализуемые активы	3 436	+16,3	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	3 361	–
A4. Трудно реализуемые активы	3 628	–	$\leq$	П4. Постоянные пассивы	1 752	+3,8 раза

Таблица 4

Показатели финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «Торгпромсим» за 2018-2020г.

Показатель	Излишек (недостаток)		
	на 31.12.2018	на 31.12.2019	на 31.12.2020
Собственные оборотные средства (СОС)	-2 491	-1 811	-5 312
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (СДИ)	-2 491	-1 811	-1 951
Общая величина основных источников для формирования запасов и затрат (ОИЗ)	-2 437	-1 649	-1 719

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два ($A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$). Такая ситуация ближе всего к зоне допустимой ликвидности. Поэтому по данному показателю предприятие находится в зоне допустимого риска.

У организации не имеется достаточное количество высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 2 378 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной

дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства на 184,1%).

Далее оценим риск снижения финансовой устойчивости (экономический или предпринимательский риск). Данный риск образуется за счет несовершенства структуры капитала, который в свою очередь вызывает несбалансированного денежных потоков предприятия. Для оценки данного показателя воспользуемся таблицей 4.

Выделяют четыре типа внутренней финансово устойчивости:

- 1) $\Delta \text{СОС} \geq 0$; $\Delta \text{СДИ} \geq 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$ – абсолютная независимость;
- 2) $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} \geq 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$ – нормальная независимость;
- 3) $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} < 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$ – неустойчивое финансовое состояние;
- 4) $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} < 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} < 0$ – кризисное финансовое состояние.

Так, в данном случае состояние можно оценивать как кризисное, при котором предприятие будет находиться в зоне катастрофического риска. Предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования.

В завершении определения текущего уровня экономической безопасности предприятия ООО «Торгпромсим», воспользуемся моделями оценки вероятности уровня банкротства.

В настоящее время в условиях быстро меняющейся экономики доля предприятий, которые не способны погасить

свои обязательства, растет. С одной стороны причина возросшего количества банкротств это ухудшения в экономике, но с другой стороны большая часть банкротств это своеобразная цель юридических лиц уйти от выполнения своих обязательств.

Используем некоторые из таких методов оценки:

- методика Давыдовой-Беликова;
- двухфакторная модель Альтмана [5].

Данная методика является одним из наиболее точных методов прогнозирования. Ее точность, по заверениям разработчиков, близка к 80%. В основе данного метода лежит четырехфакторная модель, базирующаяся на основе регрессионного уравнения, рассчитывающего интегральный показатель риска несостоятельности организации – Z, на основе чего делается прогноз вероятности наступления банкротства.

Формула расчета представлена на Рисунке 1.

$$Z = 8.38 \times K1 + 1 \times K2 + 0.054 \times K3 + 0.63 \times K4, \text{ где}$$

$$K1 = \frac{\text{стр.1200} - \text{стр.1500}}{\text{стр.1600}} - \text{Оборотный капитал/Активы,}$$

$$K2 = \frac{\text{стр.2400}}{\text{стр.1300}} - \text{Чистая прибыль/Собственный капитал,}$$

$$K3 = \frac{\text{стр.2110}}{\text{стр.1600}} - \text{Выручка/Активы,}$$

$$K4 = \frac{\text{стр.2400}}{\text{стр.2120}} - \text{Чистая прибыль/Себестоимость.}$$

Рис. 1. Формула расчёта интегрального показателя риска несостоятельности организации – Z

Оценку предприятия по указанной модели проводят следующим образом:

Если $Z < 0$, риск банкротства максимальный (90-100%).

Если $0 < Z < 0.18$, риск банкротства высокий (60-80%).

Если $0.18 < Z < 0.32$, риск банкротства средний (35-50%).

Если $0.32 < Z < 0.42$, риск банкротства низкий (15-20%).

Если $Z > 0.42$, риск банкротства минимальный (до 10%).

Так, в 2018 году показатель составил 0,24, что означает средний риск банкротства. В 2019 году Z несколько увеличился и составил 0,26 – средний риск банкротства.

Анализируя данные по 2020 году, можно определить, что показатель Z сократился и достиг 0,197, но, тем не менее, предприятие все еще остается в рамках среднего риска банкротства.

Далее оценим риск банкротства с помощью двухфакторной модели Альтмана.

$$Z = -0,3877 - 1,073 \times X1 + 0,579 \times X2, \text{ где}$$

$$X1 = \frac{\text{стр.1200}}{\text{стр.1510} + \text{стр.1520}} - \text{Оборотные активы/Краткосрочные}$$

обязательства – коэффициент текущей ликвидности,

$$X2 = \frac{(\text{стр.1400} + \text{стр.1500})}{\text{стр.1300}} - (\text{Долгосрочные обязательства} +$$

Краткосрочные обязательства)/Собственный капитал – коэффициент капитализации.

Рис. 2. Формула расчета показателя риска с помощью двухфакторной модели Альтмана

Формула расчета представлена на рисунке 2.

Оценка по данной модели выглядит следующим образом:

$Z < 0$ – вероятность банкротства меньше 50% и уменьшается по мере уменьшения значения Z ,

$Z > 0$ – вероятность банкротства больше 50% и увеличивается по мере увеличения значения Z ,

$Z = 0$ – вероятность банкротства равна 50%.

Так, в данном случае исследуемый показатель банкротства в 2018 году равен 2,798, в 2019 году – 0,737, в 2020 году – 0,376. Мы можем видеть, что показатель показывает убывающую динамику в течение всего исследуемого периода, но он все еще находится в области, где $Z > 0$, а это говорит о том, что высока вероятность банкротства. Но стоит заметить, что эта вероятность постепенно снижается и мы можем ожидать перемещения показателя в ближайшие годы в зону $Z < 0$.

Как выяснилось по результатам исследования основных индикаторов оценки экономической безопасности, предприятию стоит уделить внимание повышению финансовой устойчивости предприятия. Этот фактор оказывает влияние на такие показатели финан-

совой устойчивости, как коэффициент автономии, коэффициент обеспечения долгов, коэффициент соотношения заемных средств и собственных и так далее.

На основании оценки рассмотренных выше показателей в качестве основных угроз экономической безопасности с финансовой стороны можно выделить следующие:

1. Нарушение сроков гашения дебиторской задолженности со стороны покупателей.

2. Излишняя закредитованность, результатом которой могут стать значительные расходы на проценты по кредитам, а при негативном сценарии – изъятие залога, потеря контроля над компанией текущими собственниками и банкротство.

3. Ценовая политика конкурентов, демпинг, переманивание покупателей, которое может повлечь снижение выручки от продаж.

4. Отсутствие современной технической базы, нарушение режима сохранения конфиденциальной информации.

5. Упущения в стратегическом планировании деятельности предприятия, ошибки в прогнозировании, плохое качество логистики.

6. Недобросовестное сотрудничество со стороны контрагентов.

Библиографический список

1. Лебедева М.А., Коваленко Ж.А. Экономическая безопасность организации: понятие и методы оценки: материалы 49-й международной научно-технической конференции преподавателей и студентов. Витебск: Изд-во ВГТУ, 2016. С.155-157.
2. Вознесенская Н.В., Львова М.В. Роль организации бухгалтерского учета в обеспечении экономической безопасности предприятия // Экономика и управление: новые вызовы и перспективы 2010. № 1. С. 251.

3. Крутиков В.К., Дорожкина Т.В., Костина О.И., Якунина М.В. Экономическая безопасность: Учебно-методическое пособие. Калуга: ИП Стрельцов И.А. (Изд-во «Эйдос»), 2017. 196 с.
4. Воронцовский А.В. Управление рисками. М.: Юрайт, 2017. 416 с.
5. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. 7-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 608 с.