

УДК 338.2

ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Яшина М.Л., доктор экономических наук, профессор,
тел. 8(8422) 55-95-54, may1978.78@mail.ru
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ**

***Ключевые слова:** финансовая безопасность, финансовая устойчивость, финансовые коэффициенты, нормативы, балльная оценка*

Работа посвящена оценке методических аспектов определения уровня финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. При апробации методики на материалах ООО «Симбирск-Агро» Чердаклинского района Ульяновской области установлено, что система финансовых показателей, включающая коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, рентабельности и деловой активности, налоговой нагрузки, позволяет дать комплексную оценку уровня финансовой безопасности хозяйствующего субъекта благодаря приведению значений коэффициентов к сопоставимому виду, использованию балльной оценки для каждого показателя. Мониторинг состояния финансовой безопасности предприятия с применением рассмотренной методики позволяет выявить проблемные моменты в деятельности хозяйствующего субъекта, и направлен на выработку и принятие управленческих решений.

Введение. Условия современной экономики неопределенны и непредсказуемы, поэтому важное значение приобретает обеспечение экономической безопасности предприятий и организаций различных форм собственности. Достижение и сохранение финансовой независимости, устойчивости, является одним из основных условий экономической безопасности в целом. Поэтому финансовая составляющая, ее оценка и улучшение показателей, ее

характеризующих, играют важную роль в процессе обеспечения экономической стабильности и устойчивости предприятия.

Результаты и методы исследования. Финансовая безопасность предприятия - это состояние защищенности финансовых интересов и финансового потенциала данного хозяйствующего субъекта от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются условия для достижения долгосрочных целей [1].

Финансовые интересы – это побудительные мотивы осуществления финансово-экономической деятельности, связанные с достижением целей деятельности предприятия [2].

Финансовый потенциал – совокупность финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия и возможностей дальнейшего развития и эффективного использования данных ресурсов [3, 4].

Оценка уровня финансовой безопасности предприятия предполагает 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.

Система показателей и их пороговые значения для определения уровня финансовой безопасности организации представлены в таблицах 1-5.

Таблица 1 – Показатели финансовой независимости в системе оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Наименование показателя		Уровень финансовой безопасности в зависимости от степени соответствия нормативу				Уровень опасности
		Высокий	Средний	Низкий	Критический	
Коэффициент финансовой независимости	Кфн	$>0,7$	$0,7 \geq \text{Кфн} > 0,5$	$0,5 \geq \text{Кфн} > 0,3$	$0,35 \geq \text{Кфн} > 0,2$	$\leq 0,25$
Коэффициент финансовой устойчивости	Кфу	$>0,9$	$0,9 \geq \text{Кфу} > 0,8$	$0,8 \geq \text{Кфу} > 0,6$	$0,6 \geq \text{Кфу} > 0,4$	$\leq 0,4$
Коэффициент финансового левериджа	Кфр	<1	$1 \leq \text{Кфр} < 2,3$	$2,3 \leq \text{Кфр} < 2,9$	$2,9 \leq \text{Кфр} < 3,5$	$\geq 3,5$
Коэффициент	Кск	$<0,3$	$0,3 \leq \text{Кск} < 0,5$	$0,5 \leq \text{Кск} < 0,6$	$0,6 \leq \text{Кск} < 0,7$	$\geq 0,7$

временной структуры кредитов			5			
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$K_{сз}$	$<0,5$	$0,5 \leq K_{сз} < 0,7$	$0,7 \leq K_{сз} < 0,9$	$0,9 \leq K_{сз} \leq 1$	>1

Таблица 2 – Показатели платежеспособности и ликвидности в системе оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Наименование показателя		Уровень финансовой безопасности в зависимости от степени соответствия нормативу				Уровень опасности
		Высокий	Средний	Низкий	Критический	
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл}$	>2	$2 \geq K_{тл} > 1,5$	$1,5 \geq K_{тл} > 1$	$1 \geq K_{тл} > 0,5$	$\leq 0,5$
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{бл}$	>1	$1 \geq K_{бл} > 0,7$	$0,7 \geq K_{бл} > 0,5$	$0,5 \geq K_{бл} > 0,3$	$\leq 0,3$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал}$	$>0,5$	$0,5 \geq K_{ал} > 0,2$	$0,2 \geq K_{ал} > 0,1$	$0,15 \geq K_{ал} > 0,1$	$\leq 0,1$
Коэффициент платежеспособности	$K_{пл}$	$>0,7$	$0,7 \geq K_{ал} > 0,5$	$0,5 \geq K_{ал} > 0,3$	$0,35 \geq K_{ал} > 0,2$	$\leq 0,25$
Коэффициент покрытия процентных выплат	$K_{пв}$	>3	$3 \geq K_{пв} > 1$	$1 \geq K_{пв} > 0,8$	$0,8 \geq K_{пв} > 0,5$	$\leq 0,5$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{сос}$	$>0,25$	$0,25 \geq K_{сос} > 0,1$	$0,1 \geq K_{сос} > 0,08$	$0,08 \geq K_{сос} > 0,05$	$\leq 0,05$

Таблица 3 – Показатели рентабельности в системе оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Наименование показателя		Уровень финансовой безопасности в зависимости от степени соответствия нормативу				Уровень опасности
		Высокий	Средний	Низкий	Критический	
Рентабельность всех активов, %	$K_{ра}$	>10	$10 \geq K_{ра} > 5$	$5 \geq K_{ра} > 4$	$4 \geq K_{ра} > 2,5$	$\leq 2,5$
Рентабельность собственного капитала, %	$K_{рск}$	>20	$20 \geq K_{рск} > 10$	$10 \geq K_{рск} > 7,5$	$7,5 \geq K_{рск} > 5$	≤ 5
Рентабельность продаж, %	$K_{рп}$	>20	$20 \geq K_{рп} > 5$	$5 \geq K_{рп} > 1$	$1 \geq K_{рп} > 0$	≤ 0
Рентабельность затрат, %	$K_{рз}$	$K_{рз} > CP$	$K_{рз} = CP$	$CP \geq K_{рз}$ $K_{рз} > 0,75 \times CP$	$0,75 \times CP \geq K_{рз}$ $K_{рз} > 0,5 \times CP$	$K_{рз} \leq 0,5 \times CP$

Таблица 4 – Показатели деловой активности в системе оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Наименование показателя		Уровень финансовой безопасности в зависимости от степени соответствия нормативу				Уровень опасности
		Высокий	Средний	Низкий	Критический	
Доля нераспределенной прибыли, %	$D_{нп}$	>10	$10 \geq D_{нп} > 5$	$5 \geq D_{нп} > 3,7$	$3,7 \geq D_{нп} > 2,5$	$\leq 2,5$
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	$K_{оса}$	$>1,6$	$1,6 \geq K_{оса} > 1$	$1 \geq K_{оса} > 0,8$	$0,8 \geq K_{оса} > 0,5$	$\leq 0,5$
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$O_{дз}$	$O_{дз} > CO$	$O_{дз} = CO$	$CO \geq O_{дз}$ $O_{дз} > 0,75 \times CO$	$0,75 \times CO \geq O_{дз}$ $O_{дз} > 0,5 \times CO$	$O_{дз} \leq 0,5 \times CO$
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$O_{кз}$	$O_{дз(б)} \geq 3$ и $O_{дз} < O_{кз}$	$(O_{дз(б)} \geq 3$ и $O_{дз} = O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 2$ и $O_{дз} < O_{кз})$	$(O_{дз(б)} \geq 3$ и $O_{дз} > O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 2$ и $O_{дз} = O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 1$ и $O_{дз} < O_{кз})$	$(O_{дз(б)} = 3$ и $O_{дз} > O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 1$ и $O_{дз} = O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 0$ и $O_{дз} < O_{кз})$	$(O_{дз(б)} = 1$ и $O_{дз} > O_{кз})$ или $(O_{дз(б)} = 0$ и $O_{дз} \geq O_{кз})$
Темп роста активов, %	$T_{ра}$	$T_{ра} > 150$	$150 \geq T_{ра} > 100$	$100 \geq T_{ра} > 75$	$75 \geq T_{ра} > 50$	$T_{ра} \leq 50$
Темп роста выручки, %	$T_{рв}$	$T_{ра(б)} \geq 3$ и $T_{ра} < T_{рв}$	$(T_{ра(б)} \geq 3$ и $T_{ра} = T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 2$ и $T_{ра} < T_{рв})$	$(T_{ра(б)} \geq 3$ и $T_{ра} > T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 2$ и $T_{ра} = T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 1$ и $T_{ра} < T_{рв})$	$(T_{ра(б)} = 3$ и $T_{ра} > T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 1$ и $T_{ра} = T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 0$ и $T_{ра} < T_{рв})$	$(T_{ра(б)} = 1$ и $T_{ра} > T_{рв})$ или $(T_{ра(б)} = 0$ и $T_{ра} \geq T_{рв})$
Темп роста прибыли, %	$T_{рп}$	$T_{рв(б)} \geq 3$ и $T_{рв} < T_{рп}$	$(T_{рв(б)} \geq 3$ и $T_{рв} = T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 2$ и $T_{рв} < T_{рп})$	$(T_{рв(б)} \geq 3$ и $T_{рв} > T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 2$ и $T_{рв} = T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 1$ и $T_{рв} < T_{рп})$	$(T_{рв(б)} = 3$ и $T_{рв} > T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 1$ и $T_{рв} = T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 0$ и $T_{рв} < T_{рп})$	$(T_{рв(б)} = 1$ и $T_{рв} > T_{рп})$ или $(T_{рв(б)} = 0$ и $T_{рв} \geq T_{рп})$

Таблица 5 – Показатели налоговой нагрузки в системе оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Наименование показателя	Уровень финансовой безопасности в зависимости от степени соответствия нормативу					Уровень опасности
	Высокий	Средний	Низкий	Критический		
Налоговая нагрузка	H_n	$H_n > CH$	$H_n = CH$	$CH > H_n$ $H_n > 0,75 \times CH$	$0,75 \times CH > H_n$ $H_n > 0,5 \times CH$	$H_n \leq 0,5 \times CH$
Темпы роста расходов над доходами, %	T_{pp}	$T_{pp} < 0$	$T_{pp} = 0$	$0 < T_{pp} \leq 25$	$25 < T_{pp} < 50$	$T_{pp} \geq 50$
Эффективная ставка налога на прибыль, %	$\mathcal{E}_{сн}$	$\mathcal{E}_{сн} > CC$	$\mathcal{E}_{сн} = CC$	$CC \geq \mathcal{E}_{сн}$ $\mathcal{E}_{сн} > 0,75 \times CC$	$0,75 \times CC \geq \mathcal{E}_{сн}$ $\mathcal{E}_{сн} > 0,5 \times CC$	$\mathcal{E}_{сн} \leq 0,5 \times CC$

CH - средний уровень налоговой нагрузки по хозяйствующим субъектам в конкретной отрасли (по виду экономической деятельности);

CO - среднеотраслевая оборачиваемость дебиторской задолженности (по виду экономической деятельности);

CC - среднеотраслевая эффективная ставка налога на прибыль (по виду деятельности);

CP - средняя по отрасли (по виду деятельности) рентабельность затрат.

На следующем этапе проведения мониторинга состояния финансовой безопасности предприятия производится расчет показателей, на основе которых и осуществляется принятие управленческих решений (таблица 6).

Таблица 6 – Расчет показателей, характеризующих уровень финансовой безопасности ООО «Симбирск-Агро»

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Показатели финансовой устойчивости			
1.1. Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	0,78	0,79	0,74
1.2. Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	0,96	0,92	0,88
1.3. Коэффициент финансового левериджа (Кфр)	0,28	0,27	0,35
1.4. Коэффициент временной структуры кредитов (Кск)	100	63,75	79,91
1.5. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (Ксз)	0,02	0,14	0,16
2. Показатели платежеспособности и ликвидности			
2.1. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	13,24	6,89	4,03

2.2. Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	4,39	1,76	0,42
2.3. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	1,75	0,08	0,13
2.4. Коэффициент платежеспособности (Кпл)	4,56	4,68	3,9
2.5. Коэффициент покрытия процентных выплат (Кпв)	45,59	69,64	-4,5
2.6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	0,60	0,61	0,48
3. Показатели рентабельности (Кр)			
3.1. Рентабельность всех активов, % (Кра)	37,43	23,74	0,25
3.2. Рентабельность собственного капитала, % (Крск)	45,66	30,29	0,32
3.3. Рентабельность продаж, % (Крп)	36,73	32,7	-6,93
3.4. Рентабельность затрат, % (Крз)	66,93	62,77	1,3
СПРАВОЧНО: по отрасли	30,5	36,7	36,7*
4. Показатели деловой активности			
4.1. Доля нераспределенной прибыли (Днп)	78,05	78,59	74,35
4.2. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (Коса)	0,95	0,52	0,34
4.3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (Одз)	10,52	4,33	4,33
СПРАВОЧНО: по отрасли	3,59	3,58	3,58*
4.4. Оборачиваемость кредиторской задолженности (Окз)	46,25	37,24	18,9
4.5. Темп роста активов (Гра), %	181,5	134,78	106,05
4.6. Темп роста выручки (Трв), %	167,39	82,97	78,41
4.7. Темп роста прибыли (Трп), %	1930,81	96,02	1,23
5. Показатели налоговой нагрузки			
5.1. Налоговая нагрузка (Нн)	0,32	1,34	0,67
СПРАВОЧНО: по отрасли	2,7	3,6	3,6
5.2. Темпы роста расходов над доходами (Трр), %	-62,94	-1,79	51,51
5.3. Эффективная ставка налога на прибыль (Эсн), %	2,82	0,01	3,44
СПРАВОЧНО: по отрасли	-1,5	-1,1	-1,1

* ввиду отсутствия среднеотраслевых данных за 2022 г. в расчет приняты среднеотраслевые показатели за 2021 г.

Определение и оценка уровня финансовой безопасности проводится путем приведения финансовых коэффициентов к сопоставимому виду, для чего используется балльная оценка для каждого показателя. Каждому показателю присваивается определенный балл.

Определение общего уровня финансовой безопасности проводится на основе сопоставления и суммирования общих итогов

балльных оценок показателей, и в зависимости от полученных значений определяется уровень финансовой безопасности предприятия.

Таблица 7 – 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

Таблица 8 – Балльная оценка уровня финансовой безопасности ООО «Симбирск-Агро»

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Показатели финансовой устойчивости			
1.1. Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	4	4	4
1.2. Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	4	4	3
1.3. Коэффициент финансового левериджа (Кфр)	4	4	4
1.4. Коэффициент временной структуры кредитов (Кск)	0	0	0
1.5. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (Ксз)	4	4	4
Среднее значение по разделу 1	3,2	3,2	3
2. Показатели платежеспособности и ликвидности (Кпл)			
2.1. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	4	4	4
2.2. Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	4	4	1
2.3. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	4	0	1
2.4. Коэффициент платежеспособности (Кпл)	4	4	4
2.5. Коэффициент покрытия процентных выплат (Кпв)	4	4	0
2.6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	4	4	4
Среднее значение по разделу 2	4	3,33	2,33
3. Показатели рентабельности (Кр)			
3.1. Рентабельность всех активов (Кра)	4	4	0
3.2. Рентабельность собственного капитала (Крск)	4	4	0
3.3. Рентабельность продаж (Крп)	4	4	0
3.4. Рентабельность затрат (Крз)	4	4	4
Среднее значение по разделу 3	4	4	1
4. Показатели деловой активности			
4.1. Доля нераспределенной прибыли (Днп)	4	4	4
4.2. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (Коса)	2	1	0
4.3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (Одз)	4	4	4
4.4. Оборачиваемость кредиторской задолженности (Окз)	4	4	4
4.5. Темп роста активов (Тра)	4	3	3
4.6. Темп роста выручки (Трв)	2	2	2
4.7. Темп роста прибыли (Трп)	3	3	1
Среднее значение по разделу 4	3,29	3	2,57
5. Показатели налоговой нагрузки			
5.1. Налоговая нагрузка (Нн)	0	0	0
5.2. Темпы роста расходов над доходами (Трр)	4	4	0
5.3. Эффективная ставка налога на прибыль (Эсн),	4	4	4
Среднее значение по разделу 5	2,67	2,67	1,33

Сумма баллов	87	81	55
Среднее значение уровня финансовой безопасности	3,48	3,24	2,2
Уровень финансовой безопасности	высокий	высокий	средний

Данные рисунка 1 свидетельствуют, что на конец анализируемого периода у ООО «Симбирск-Агро» финансовая безопасность была обеспечена на 55%, что соответствует среднему уровню. При этом наглядно прослеживается негативная тенденция изменения показателя.

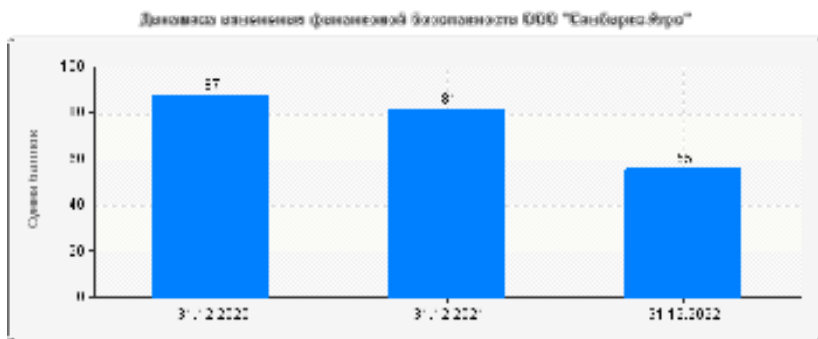


Рис. 1 – Динамика изменения финансовой безопасности ООО «Симбирск-Агро»

Финансовая безопасность на ООО «Симбирск-Агро» характеризуется:

- 1) нормальной финансовой устойчивостью;
- 2) средним уровнем платежеспособности предприятия;
- 3) низкой эффективностью деятельности;
- 4) компромиссной политикой управления текущими активами и текущими обязательствами;
- 5) высоким риском налоговых проверок.

Мониторинг состояния финансовой безопасности предприятия позволяет выявить проблемные моменты в деятельности хозяйствующего субъекта, и направлен на выработку и принятие управленческих решений. Так, апробация методики оценки финансовой безопасности показала, что для повышения ее уровня в ООО «Симбирск-Агро», в первую очередь, необходимо улучшить параметры рентабельности. Для этого рекомендуется:

- 1) обеспечить прибыльность организации и ее рост;
- 2) снизить расходы за счет внедрения более экономичных решений, разумного использования оборудования, повышения мотивации и производительности работы персонала, сотрудничества с поставщиками на более выгодных условиях;
- 3) увеличить доходы за счет маркетинга и рекламы, оптимизации ассортимента, расширения рынка сбыта;
- 4) оптимизировать активы за счет реализации и ликвидации неиспользуемых и излишних объектов, минимизации запасов оборотных активов, сокращения дебиторской задолженности, повышения контроля расходования материальных ресурсов.

Библиографический список:

1. 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.
2. Трескова, Т.В. Влияние индикаторов финансового состояния на кредитоспособность сельскохозяйственных организаций / Т.В. Трескова, Н.М. Нейф, М.Л. Яшина // Экономика сельского хозяйства России. – 2021. – № 5. – С. 24-31.
3. 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.
4. Яшина, М.Л. Финансовый потенциал сельскохозяйственных предприятий как основа их устойчивого развития / М.Л. Яшина, Н.М. Нейф, Т.В. Трескова // Сельские территории - основа развития страны: современное состояние, проблемы и перспективы: Материалы Всероссийской (национальной) научно-практической конференции научно-педагогических работников и молодых ученых, посвященной 70-летию Почётного работника высшего профессионального

образования Российской Федерации, Почётного работника агропромышленного комплекса России Безаева Ивана Ивановича, Нижний Новгород, 28–29 апреля 2021 года. – Нижний Новгород: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Нижегородская государственная сельскохозяйственная академия», 2022. – С. 87-91.

ASSESSMENT OF THE LEVEL OF FINANCIAL SECURITY ENTERPRISES

Yashina M.L.

Key words: *financial security, financial stability, financial ratios, standards, scoring*

The work is devoted to the assessment of methodological aspects of determining the level of financial security of an economic entity. When testing the methodology on the materials of Simbirsk-Agro LLC, Cherdaklinsky district, Ulyanovsk region, it was found that the system of financial indicators, including the coefficients of financial stability, solvency and liquidity, profitability and business activity, tax burden, allows for a comprehensive assessment of the level of financial security of an economic entity by bringing values of the coefficients to a comparable type, the use of a score for each indicator. Monitoring the state of financial security of an enterprise using the considered methodology makes it possible to identify problematic moments in the activities of an economic entity, and is aimed at developing and making managerial decisions.