

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ**

**Кафедра экономики и моделирования производственных процессов**

**ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ  
ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Выпускная квалификационная работа**

обучающегося по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»  
очной формы обучения, группы 06001216  
Шевяковой Анны Сергеевны

Научный руководитель:  
к.э.н., доц. Дружникова Е.П.

Рецензент:  
Директор коммерческий  
ОАО «БАЗ» Бежин Е.С.

**БЕЛГОРОД 2017**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1. Экономическая безопасность как успешная составляющая современного бизнеса .....	7
1.2. Роль анализа финансовой деятельности в оценке экономической безопасности предприятия .....	14
1.3. Оценка уровня экономической безопасности предприятия.....	21
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ОАО «БЕЛГОРОДСКИЙ АБРАЗИВНЫЙ ЗАВОД».....	29
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	29
2.2. Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности.....	34
2.3. Оценка взаимосвязи показателей финансовой устойчивости и экономической безопасности предприятия .....	44
ГЛАВА 3. ОЦЕНКА ВЗАИМОСВЯЗИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	59
3.1. Финансовая безопасность как основной элемент экономической безопасности предприятия.....	59
3.2. Контроллинг как инструмент обеспечения экономической безопасности предприятия.....	70
3.3. Основные направления по улучшению финансовых результатов и повышению экономической безопасности предприятия .....	75
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	80
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	85
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	90

## ВВЕДЕНИЕ

Для того чтобы эффективно управлять предприятием, следует владеть информацией о результативности его деятельности и на ее основе принимать соответствующие решения.

В условиях становления рыночных отношений финансово-экономический анализ деятельности предприятия особенно необходим и должен быть направлен на дальнейшее экономическое и социальное развитие предприятий, укрепление их финансового состояния, повышение эффективности использования хозяйственного потенциала, повышение уровня экономической безопасности.

Экономический анализ как наука постоянно совершенствует методику, широко используя при этом практику аналитической работы на основе ЭВМ, других новейших технических средств сбора и обработки информации, экономико-математические и иные рациональные методы исследования хозяйственных процессов. Повышение теоретического уровня анализа хозяйственной деятельности требует изучения, обобщения и использования современной аналитической работы.

Деятельность предприятий в условиях рыночной экономики связана с необходимостью повышать эффективность

производства, конкурентоспособность продукции и услуг, экономическую безопасность. Сделать это невозможно без систематического финансового анализа предприятия, который дает возможность выработать необходимую стратегию и тактику развития предприятия и на их основе сформировать оптимальную производственную программу, выявить резервы повышения эффективности производства.

В экономическом анализе первостепенное внимание уделяется эффективности использования технических, материальных и финансовых ресурсов, повышению производительности труда, ускорению оборачиваемости оборотных средств, увеличению рентабельности

производства. Поэтому экономический анализ как научную дисциплину относят к важнейшему средству руководства и контроля производственно-хозяйственной деятельности предприятий и организаций.

Экономический анализ проводится с использованием современных методов исследования на основе системного, комплексного подхода к изучению предмета анализа.

В более широком смысле – анализом занимается теория экономического анализа; в профессиональном – финансово-экономический анализ деятельности в соответствующих отраслях. Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей отражающих, процесс формирования и использования его финансовых средств и по сути дела отражает конечные результаты его деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет изучить состояние капитала в процессе его кругооборота, выявить способность предприятия к устойчивому функционированию и развитию в изменяющихся условиях внешней и внутренней среды, повышению уровня экономической безопасности.

Грамотно проведенный анализ даст возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств. Также финансовый анализ позволит произвести диагностику банкротства и выявить меры по укреплению или выходу из сложной финансовой ситуации.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, – инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки – для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики – для

своевременного поступления платежей, налоговые инспекции – для выявления плана поступления средств в бюджет и т.д. Этим объясняется актуальность выбранной темы работы.

Объектом исследования является производственное предприятие ОАО «Белгородский абразивный завод».

Предметом исследования является взаимосвязь финансовых результатов и экономической безопасности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – разработать мероприятия по повышению экономической безопасности предприятия с учетом взаимосвязи финансовых результатов деятельности данного предприятия.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- исследовать теоретические основы экономической безопасности предприятия;
- проанализировать основные финансово-экономические показатели деятельности предприятия ОАО «Белгородский абразивный завод»;
- разработать мероприятия по повышению уровня экономической безопасности предприятия с учетом финансовых результатов.

Теоретическую и методологическую основу исследований составили основные положения по экономической безопасности, представленные в трудах отечественных и зарубежных ученых, программные и прогнозные разработки государственных и региональных органов власти, стандарты, рекомендации по вопросам эффективности экономической безопасности предприятия.

Информационную базу исследования составили материалы периодической печати, электронные базы данных и периодические электронные издания в сети Интернет, статистические сборники.

При обработке аналитического материала и оформлении работы использовались пакеты прикладных программ «MicrosoftExcel», «MicrosoftWord» и др.

Структура выпускной квалификационной работы. Структура работы определена поставленной целью и последовательностью решения сформулированных задач. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

В первой главе приведены теоретические основы экономической безопасности предприятия.

Во второй главе проведен анализ финансовых результатов деятельности исследуемого предприятия.

В третьей главе предложены мероприятия по повышению экономической безопасности предприятия с учетом финансовых результатов его деятельности.

# **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

## **1.1. Экономическая безопасность как успешная составляющая современного бизнеса**

На протяжении долгого времени перед обществом стояла проблема обеспечения экономической безопасности на всех уровнях. Все страны стремились обеспечить стабильное экономическое развитие своего государства, а также предприятий.

Актуальность целенаправленной деятельности в сфере обеспечения экономической безопасности предприятий обусловлена современной кризисной ситуацией и процессами модернизации страны. Экономическая безопасность предприятия – это устойчивое состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается стабильная реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

В целом экономическая безопасность предприятия предполагает:

- высокую финансовую эффективность, независимость и устойчивость работы предприятия;
- развитость и конкурентоспособность технологической базы предприятия;
- высокий уровень организации управления предприятием; – жесткий кадровый отбор;
- обеспечение соответствия экологическим стандартам;
- эффективный механизм правового регулирования всех направлений деятельности предприятия; обеспечение информационной безопасности работы предприятия;
- гарантии безопасности работников предприятия, а также сохранности их имущества и профессиональных интересов (18).

В определенный период своего развития каждое предприятие сталкивается с проблемой защиты своих интересов от противоправных действий конкурентов и посягательств недоброжелателей.

В современных условиях не всегда цивилизованных конкурентных отношений, несовершенства действующего законодательства, произвола фискальных органов и т.п., еще на стадии создания (составление бизнес-плана и проекта устава) предприятия необходимо предусмотреть меры обеспечения экономической безопасности данного предприятия, которые позволят предотвратить либо уменьшить негативное влияние внешних и внутренних угроз.

Любое предприятие занято специфической экономической и торговой деятельностью, поэтому понятия «внешних» и «внутренних» угроз для каждого предприятия будут индивидуальны.

К общим внешним угрозам и дестабилизирующим факторам можно отнести:

- противоправную деятельность криминальных структур, конкурентов, фирм и частных лиц – рэкет, экспроприация, шантаж. Часто можно столкнуться с людьми, которые занимаются промышленным шпионажем либо мошенничеством, к угрозам также можно отнести несостоятельных и безответственных деловых партнеров, сотрудников, ранее уволенных за различные проступки, а также противоправные действия со стороны коррумпированных элементов из числа представителей контролирующих и правоохранительных органов.

К общим внутренним угрозам и дестабилизирующим факторам относятся (32):

- действия или бездействия (в том числе умышленные и неумышленные) сотрудников предприятия, противоречащие интересам предприятия, вследствие которых может быть нанесен экономический ущерб компании; - утечка или утрата конкурентоспособных информационных

ресурсов (в том числе сведений, составляющих коммерческую тайну и/или конфиденциальную информацию);

- подрыв ее делового имиджа и репутации в бизнес сообществе; возникновение проблем в отношениях с реальными и потенциальными партнерами и клиентами; конфликтные ситуации с конкурентами, контролирующими правоохранительными органами, представителями криминальной среды;

- производственный травматизм или гибель персонала. Нынешнее состояние российской экономики требует создания системы экономической безопасности предпринимательства, которая сможет обеспечить защищенность жизненно важных интересов физических и юридических лиц. Под экономической безопасностью предприятия понимается защищенность его научно- технического, технологического, производственного и кадрового потенциала от прямых (активных) или косвенных (пассивных) экономических угроз.

Экономическая безопасность предприятия – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем. Для промышленных предприятий оценка экономической безопасности важна, в первую очередь, потому, что их активно задействованный потенциал является определяющим стабилизирующим фактором антикризисного развития, гарантом экономического роста и поддержания экономической независимости и безопасности страны.

Проблемы обеспечения экономической безопасности возникают перед каждым предприятием независимо от того, чем именно компания занимается, не только в кризисные периоды, но и при работе в стабильной экономической среде. В современных условиях процесс успешного функционирования и экономического развития российских предприятий во

многим зависит от совершенствования их деятельности в области обеспечения экономической безопасности (11).

В качестве основных факторов, отрицательно влияющих на безопасность предпринимательской деятельности в России, можно выделить следующие (34):

- активное участие представителей власти и управления в коммерческой деятельности;
- использование криминальных структур для воздействия на конкурентов;
- отсутствие законов, позволяющих в полном объеме противодействовать недобросовестной конкуренции;
- отсутствие в стране благоприятных условий для проведения научно-технических исследований;
- отсутствие подробной и объективной информации о субъектах предпринимательской деятельности и об их финансовом положении;
- отсутствие культуры ведения дел в предпринимательской среде;
- применение оперативных и технических методов с целью получения нужной информации о конкурентах.

Следует отметить, что сегодня не все руководители предприятий готовы в полной мере оценить необходимость создания надежной системы экономической безопасности. В Законе РФ «О безопасности» понятие «безопасность» определяется как состояние защищенности жизненно важных интересов. Однако в общественном сознании все еще сильны стереотипы, согласно которым данная область относится многими к сфере компетенции государства и специальных органов. Именно в этом таятся корни «слабого» понимания специфики этих проблем, прежде всего, первыми руководителями предприятий и организаций.

Особенно сложно бывает определить конкретные действия, необходимые для защиты тех или иных жизненно важных ресурсов. Вследствие этого, многие руководители ограничиваются созданием на

предприятия охранных структур и практически исключают из арсенала организационно-технические и правовые методы, средства и способы защиты информации. В итоге, например, вопросы защиты коммерческой тайны нередко упускаются в лицензионных соглашениях, договорах подряда на создание научно-технической продукции, что приводит к утечке коммерчески значимой информации. Меры обеспечения сохранности информации на отдельном предприятии могут быть различны по масштабам и формам и зависеть от производственных, финансовых и иных возможностей предприятия, от количества и качества охраняемых секретов. При этом выбор таких мер необходимо осуществлять, исходя их принципа разумной достаточности, придерживаясь в финансовых расчетах «золотой середины», так как чрезмерное закрытие информации, так же как и халатное отношение к ее сохранению, могут вызвать потерю определенной доли прибыли или привести к серьезным убыткам.

Итак, проект обеспечения экономической безопасности объекта представляет собой единый организационно-технический комплекс, в ходе формирования которого разрабатывается концепция обеспечения безопасности объекта или политика безопасности. Ее основу составляет перечень обязательных мероприятий, направленных на выработку плана действий по защите объекта: определение состава службы безопасности, ее место в организационной структуре предприятия, сфера ее компетенции, права и полномочия, варианты действий в различных ситуациях во избежание конфликтов между подразделениями. Их подоплека обычно состоит как раз в том, что многие считают требования, предъявляемые службой безопасности, необоснованно завышенными. Соблюдение вышеизложенных условий позволит ликвидировать почву для подобных ситуаций или разрешать их быстро и безболезненно (8).

Политика экономической безопасности определяет правильный с точки зрения организации способ использования коммуникационных и вычислительных ресурсов, правила доступа на объект, правила обращения с

конфиденциальной информацией, а также процедуры предотвращения нарушений режима безопасности и реагирования на них. Следует отметить, что эффективность политики безопасности только тогда будет на должном уровне, когда ее реализация будет представлять собой результат совместной деятельности сотрудников организации, способных понять все ее аспекты, и руководителей, способных влиять на ее претворение в жизнь. Не менее важным фактором, влияющим на действенность политики безопасности, представляется готовность персонала к выполнению ее требований, доведение до каждого его обязанностей по поддержанию режима безопасности. Соблюдение политики безопасности должно гарантироваться наличием ответственного по каждому виду проблем. Разумеется, все основные положения политики безопасности должны быть закреплены в соответствующих распорядительных документах, состав и содержание которых определяются спецификой объекта.

Однако, как правило, ни одна организация не может обойтись без положений о коммерческой тайне, о защите информации, об администраторе безопасности сети, правил, разграничивающих доступ к информации, содержащейся в автоматизированных системах, правил допуска персонала и посетителей в помещения, где производится обработка критичной информации, порядка проведения служебного расследования по факту нарушения правил безопасности (4). Работы по оснащению и поддержке деятельности системы защиты информации, создание системы распорядительных документов входят в комплекс организационных мер, на основе которого может быть достигнут высокий уровень безопасности информации. Тем не менее, перечисленные меры не позволяют на должном уровне поддерживать функционирование системы защиты без проведения целого ряда организационно-технических мероприятий. Их полный перечень слишком широк для того, чтобы полностью приводить его в данной статье, скажем лишь, что они позволяют своевременно выявлять новые каналы утечки информации, принимать меры по их нейтрализации,

совершенствованию системы защиты и оперативно реагировать на нарушения режима безопасности. Разработанные документы определяют функции, необходимые для организации работы службы безопасности, а также контрольно-проверочные и другие специальные функции, осуществляемые ею в процессе деятельности.

Основными функциями являются (45):

- административно-распорядительная - подготовка решений по поддержанию режимов безопасности и конфиденциальности; определению положений, прав, обязанностей и ответственности должностных лиц по вопросам безопасности, а также по осуществлению представительских функций предприятия в данной области ее деятельности;

- хозяйственно-распорядительная - определение (совместно с другими подразделениями предприятия) ресурсов, необходимых для решения задач по обеспечению безопасности предприятия, подготовка и проведение мероприятий организационно – технического и правового характера, направленных на сохранность его собственности, в том числе, интеллектуальной;

- учетно-контрольная - определение критически важных направлений финансово-экономической, производственно-коммерческой и других видов деятельности, подлежащих защите, а также возможных каналов утечки информации и других угроз финансовой стабильности и устойчивости предприятия, оценка источников их возникновения, налаживание действенного контроля;

- организационно-техническая - создание организационной структуры службы безопасности, а также других структур по отдельным направлениям работы (защита информации, экономическая безопасность); организация взаимодействия между отдельными структурными подразделениями предприятия, способствующими достижению целей политики безопасности;

- планово-производственная – разработка комплексных программ и отдельных планов обеспечения безопасности предприятия, подготовка и проведение соответствующих мероприятий;

- материально-техническая - направляемая на материально-техническое и технологическое обеспечение деятельности службы безопасности, оснащение ее специальной техникой;

- научно-методическая - накопление и распространение передового опыта в области обеспечения безопасности; организация обучения сотрудников других подразделений (в необходимом им объеме);

- информационно-аналитическая - сбор, накопление и обработка данных, относящихся к сфере безопасности, создание и использование необходимых для этого технических и методических средств.

Тем не менее, следует иметь в виду, что обеспечение службы безопасности надежным инструментарием, грамотная расстановка приоритетов ее деятельности, как и всякая квалифицированная работа, требует участия в ней специалистов, имеющих соответствующую профессиональную подготовку и, что не менее важно, обладающих достаточно большим практическим опытом в этой области. Систему безопасности предприятия должны создавать профессионалы, а сотрудничество с ними может быть плодотворным, только если оно долгосрочное.

Переход экономики на рыночные отношения требует от руководителей предприятий не только разработки рыночной стратегии, но и стратегии безопасности, включающей специальные программы по защите интеллектуальной собственности и экономической безопасности. Соответственно, роль подразделения, ответственного за проведение данной работы на предприятии, выполняющего функции соблюдения правил политики безопасности и плана защиты, управления средствами защиты, контроля над правильностью их эксплуатации, выявления попыток и фактов нарушений и принятия мер по их нейтрализации, также выходит на первый

план. Ослабление практически любой составляющей инфраструктуры предприятия непосредственно отражается на его безопасности, поэтому процесс управления предприятием находится в тесной взаимосвязи с вопросами безопасности.

## **1.2. Роль анализа финансовой деятельности в оценке экономической безопасности предприятия**

Анализ финансовой деятельности предприятия предполагает изучение оценочных признаков, их описание, выбор методов их измерения и оценку отклонений от стандартных, общепринятых значений. Анализ и диагностика финансовой деятельности может оказаться незаменимыми инструментами при оценке состояния экономической безопасности предприятия. На его основе устанавливается реальное состояние предприятия, обосновываются оптимальные параметры функционирования предприятия, выстраивается система управления, осуществляются меры по совершенствованию организации труда и т.д. (10).

Предметом анализа и диагностики финансово-экономического состояния предприятия являются производственные и экономические результаты, финансовое и имущественное состояние, уровень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, процессы производства и реализации продукции, работ или услуг.

В теории экономического анализа разрабатываются и применяются различные группировки видов анализа в зависимости от классификационных признаков (табл. 1.1). Для оценки состояния экономической безопасности могут быть применены все виды анализа в зависимости от целевой установки, полученной аналитиком.

Таблица 1. 1

Типология видов анализа финансовой деятельности предприятия

Классификационный признак	Вид анализа
Объект	Структурный, функциональный
Периодичность проведения	Систематический, эпизодический (точечный)
Цель	Внутренний, сравнительный
	Продолжение табл. 1.1
Характер	Динамический, статический
Масштаб	Комплексный (системный), локальный (объектный)
Содержание	Предметный, операционно-процедурный
Форма оценки результатов	Количественный, качественный
Субъект	Анализ хозяйствующего субъекта (самоанализ). Анализ внешних структур (внешний анализ)
Метод	Статистический, факторный, экспертный

В настоящее время применяются такие подходы к построению алгоритма проведения анализа и диагностики хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, в основе которых лежит структурирование, выявление основных факторов и причинно-следственных связей и взаимозависимостей, систематизация полученных результатов.

Основные методы анализа финансовой деятельности предприятия, применяемые в процессе его проведения отражены в таблице 1.2 (18).

Таблица 1.2

#### Основные методы анализа финансово-экономического состояния предприятия

Метод	Содержание метода
Экспертный	Оценка ситуации высококлассными специалистами
Морфологический	Систематизация наборов альтернативных решений по возможным сочетаниям вариантов и выбор сначала приемлемых, а затем наиболее эффективных вариантов
Рейтинговый	Систематизация, ранжирование и определение наилучших результатов по ряду показателей
Фактографический	Анализ зафиксированных фактов в СМИ, научных работах и т.п.
Мониторинг	Детальный, систематический анализ изменений
Логическое моделирование	Построение сценариев, систем показателей, аналитических таблиц
Фундаментальный	Изучение основных тенденций и определение основных направлений динамики
Технический	Отражение желаемых сглаженных ожиданий

Формализованные методы	Строгие формализованные аналитические зависимости
Неформализованные методы	Логическое, субъективное исследование
Факторный	Выявление, классификация и оценка степени влияния отдельных факторов
Конъюнктурный	Установление текущего состояния с позиций соотношения спроса и предложения
Математический	Цепные подстановки, арифметическая разница, процентные числа, дифференциальный, логарифмический, интегральный анализ, расчет простых и сложных процентов, дисконтирование
Статистический	Корреляционный, регрессионный, дисперсионный, кластерный, экстраполяционный, ковариационный анализ; методы главных компонент, средних и относительных величин, группировки; графический и индексный методы обработки рядов динамики

Продолжение табл. 1.2

Методы исследования операций и принятия решений	Использование теорий графов, игр, массового обслуживания; построение деревьев целей и ресурсов, байесовский анализ, сетевое планирование
Эконометрические	Матричный, гармонический, спектральный анализ, производственные функции, межотраслевой баланс
Экономико-математическое моделирование и оптимальное программирование	Дескриптивные (описательные), предиктивные (предсказательные, прогностические) и нормативные модели; системный анализ, машинная имитация; линейное, нелинейное, динамическое, выпуклое программирование

Кроме приведенных в таблице 1.2 методов при оценке состояния экономической безопасности целесообразно более широко применять метод мониторинга состояния предприятия, который отличается детальным текущим наблюдением за финансово-экономическим состоянием предприятия. Алгоритм организации мониторинга состоит из следующих этапов:

- экспертное структурирование;
- определение цели мониторинга;
- выбор постоянных показателей (индикаторов);
- сбор информации;
- предварительная формализация аналитических материалов;
- \ - иерархическое упорядочение, фильтрация и обработка информации, графическая визуализация данных;
- выявление закономерностей и устойчивых тенденций.

Финансовый анализ представляет изучение основных параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния организации (6).

Основным источником анализа финансового положения организации служат:

- форма № 1 «Бухгалтерский баланс», определяющий состояние дел организации на момент его составления;
- форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;
- форма № 3 «Отчет о движении капитала»;
- форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»;
- форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу».

Анализ финансового состояния проводится с помощью следующих основных приемов:

- сравнения; сводки и группировки;
- цепных подстановок;
- разниц.

В отдельных случаях могут быть использованы методы экономико-математического моделирования (регрессионный и коррекционный анализы).

В качестве инструментария финансового анализа широко используются финансовые коэффициенты - относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношение одних абсолютных финансовых показателей к другим. Финансовые коэффициенты применяются для количественной характеристики финансового состояния, сравнения показателей финансового состояния конкретного предприятия с аналогичными показателями других предприятий или среднеотраслевыми показателями, выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния предприятия и определения нормальных ограничений и критериев различных сторон финансового состояния.

Например, в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 года № 498 «О некоторых мерах по реализа-

ции законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» введена система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий. К таким критериям относятся: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Основной целью оценки финансового состояния является получение небольшого количества наиболее информативных параметров, дающих объективную картину финансового состояния организации, ее прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, а также в расчетах с дебиторами и кредиторами.

При оценке финансового состояния используется исходная отчетность и при изучении баланса применяются различные приемы анализа, помогающие выявить взаимосвязи между показателями, изменения в составе средств и их источниках.

Анализ основных показателей оценки финансового положения предприятия можно рассчитать разными способами(5).

Первый способ: расчет производится в соответствии с методикой федеральных органов по финансовому оздоровлению. Она изложена в «Методических положениях по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса» (от 12 августа 1994 г. № 31-Р):

- коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств). Нормативное значение данного коэффициента  $> 2$ ;

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущей деятельности организации показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств организации.

Нормативное значение коэффициента - не менее 0,1, то есть не менее 10% текущих активов должно быть сформировано за счет собственного капитала организации;

- коэффициент восстановления платежеспособности должен по нормативу соответствовать значению  $> 1$ . Это значение коэффициента показывает, что платежеспособность будет восстановлена в ближайшие шесть месяцев.

Если первые два коэффициента соответствуют нормативу, то определяют коэффициент утраты платежеспособности;

- коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение менее 1, свидетельствует о возможности утраты платежеспособности организации в ближайшие три месяца(14).

Второй способ: расчет индикаторов финансового состояния предприятия производится по Приказу Минэкономки России от 1 сентября 1997 года № 118 «Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций)», где все ключевые индикаторы подразделяются на две группы: нормируемые и ненормируемые.

К нормируемым показателям относятся показатели ликвидности и финансовой устойчивости организации.

Под ликвидностью актива понимают его способность трансформироваться в денежные средства, а денежная ликвидность определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период трансформации, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными.

Ликвидное предприятие должно иметь в наличии оборотные средства в размере, достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Основным признаком ликвидности служит формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Уровень ликвидности организации оценивается с помощью специальных показателей - коэффициентов ликвидности, основанных на сопоставлении оборотных средств и краткосрочных пассивов.

Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Основными признаками платежеспособности предприятия являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности(23).

При оценке финансового состояния обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на счетах в банке, чем больше денежные средства, тем больше уверенность, что предприятие может рассчитаться в срок по текущим платежам.

Финансовое состояние может быть абсолютно устойчивым, устойчивым, неустойчивым, кризисным. Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом состоянии и наоборот.

Если платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - его внутренняя сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовывать его движение таким образом, чтобы сохранялось постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования и т.д.

### **1.3. Оценка уровня экономической безопасности предприятия**

При оценке экономической безопасности используется понятие «уровень экономической безопасности», который оценивается в процессе анализа и подведения итогов, а также прогнозирования экономического развития предприятия.

В процессе анализа и подведения итогов экономического развития предприятия целесообразно определить фактически достигнутый уровень экономической безопасности. При прогнозировании экономического развития рассчитывается вероятный уровень экономической безопасности на предстоящий период. Анализ литературных источников показал отсутствие общепризнанных применяемых на практике определений экономической безопасности и методов ее оценки. Это вызвано, с одной стороны, сложностью самих расчетов, с другой – субъективизмом при выборе уровня безопасности, воспринимаемого как достаточный с точки зрения вероятности того, что угрожающее событие не произойдет (32).

Известно, что особенности хозяйственной деятельности, обуславливающие появление угроз экономического характера, отражаются на сочетании в структуре экономической безопасности всех ее составляющих: финансовой, интеллектуальной и кадровой, технологической, политико-правовой, экологической, информационной и силовой.

Такие функциональные составляющие можно сгруппировать следующим образом:

- по внешним факторам влияния на хозяйственную деятельность выделяют информационную, и экономическую составляющие;
- по внутренним процессам хозяйственной деятельности – финансовую, технико-технологическую, интеллектуальную;
- по мерам обеспечения – силовую, политико-правовую и кадровую.

Исходя из этого можно предположить, что экономическую безопасность предприятия можно оценить как по внешним, так и по внутренним факторам.

Вместе с тем некоторые авторы полагают, что оценить состояние экономической безопасности предприятия вполне возможно по отдельным финансовым, интеллектуальным и кадровым, информационным, технико-технологическим и другим показателям. При этом считается, что основной критерий экономической безопасности предприятия складывается в плоскости его финансового состояния.

Экономическая безопасность предприятия обусловлена и основана на его финансово-экономическом состоянии, показателях хозяйственной деятельности, которые свидетельствуют не только о его эффективности, но и конкурентоспособности. При этом важным инструментом как тактического, так и стратегического плана является финансовый анализ предприятия, выступающий одним из инструментов устойчивого развития как собственно предприятия, так и региона в целом» (22). Трудно полностью согласиться с такой трактовкой роли финансового анализа, так как сам анализ не может быть инструментом развития предприятия, он лишь позволяет выявлять факторы, способные оказать то, или иное влияние.

Оценка экономической безопасности заключается в сравнении фактически полученных результатов с пороговыми значениями. Если фактические значения параметров не выходят за рамки пороговых, то это говорит о том, что предприятие находится в зоне экономической безопасности. Если же фактические значения параметров выходят за пределы пороговых значений, то предприятие находится в опасной зоне. Такая ситуация во многом типична не только для промышленных предприятий с неустойчивой экономикой, но и для благополучных в экономическом отношении предприятий.

В том случае, когда часть фактических значений параметров выходит за пороговые значения, а часть параметров не выходит за пороговые значения, уровень экономической безопасности предприятия нельзя оценивать простым количественным соотношением параметров, вышедших и не вышедших за пределы пороговых значений. Необходимо учитывать

весомость для предприятия каждого параметра, которая может быть определена методом экспертных оценок. Сравнивая фактически полученные результаты с нормативными значениями показателей, можно сделать вывод о том, по каким направлениям финансовой деятельности предприятие находится в опасной зоне. Так, если коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения, это значит, что существует угроза невыплаты краткосрочных обязательств немедленно. Подобный анализ может быть проведен и по другим показателям (33).

Анализ различных направлений финансовой деятельности предприятия позволяет спрогнозировать угрозы экономической безопасности предприятия на долгосрочный период. К этому следует добавить, что в современном арсенале экономических исследований имеется немало число разнообразных приемов и методов прогнозирования финансовых показателей, в частности с позиции возможного банкротства.

В экономической литературе известны разные зависимости - двух-, четырех- и пятифакторные прогнозные модели. Получаемые при их построении значения индекса кредитоспособности  $Z$  ( $Z$ -счета по терминологии Э. Альтмана) позволяют делать вывод о степени опасности (или безопасности) предприятия.

Для адекватной оценки влияния каждого структурно-функционального показателя целесообразно исследовать такие важные аспекты, как обстоятельства проявления опасностей, причины возникающих потерь, процессы, обуславливающие устранение возможных негативных воздействий, экономические индикаторы, отражающие уровень защищенности хозяйствующего субъекта.

Эффективность принятых мер по обеспечению экономической безопасности предлагается оценивать по величине отношения суммы предотвращенного и (или) возникшего реализовавшегося ущерба к стоимости мер по обеспечению экономической безопасности. Отсюда следует, что для расчета необходимо определить стоимость мер по

обеспечению экономической безопасности, для чего должна быть в свою очередь создана сама система мер, чтобы можно было подсчитать ее стоимость. Анализ показывает, что такая система мер предприятиями не разрабатывается вследствие того, что ее разработка и реализация требуют затрат, причем немалых. Эти меры находятся вне производственных затрат и создаются обособленно от них. Следовательно, общие издержки производства возрастают, и при прочих равных условиях доля прибыли предприятия сокращается. В этой ситуации каждый хозяйствующий субъект решает проблему по-своему. Он либо обеспечивает свою экономическую безопасность при сокращении доли прибыли за счет разработки и внедрения системы соответствующих мер, либо, наоборот, не проводит никаких затрат на разработку и внедрение системы мер, исключает эти затраты, не отвлекает капитал на эти цели, увеличивая при этом долю риска, и получает большую прибыль.

Каждое из функциональных направлений оценки экономической безопасности включает значительное количество разнохарактерных показателей. Для определения интегральной оценки можно воспользоваться значениями таких показателей, хотя оценить экономическую безопасность предприятия по всем функциональным составляющим на основе статистических методов обработки информации затруднительно, поскольку некоторые из таких показателей сложно поддаются формализации. И все-таки важность этой проблемы для предприятия достаточно велика, и недооценивать ее было бы неправомерно.

Так, некоторые авторы предлагают метод оценки экономической безопасности предприятия по совокупному критерию, рассчитываемому на основе мнений квалифицированных экспертов по частным функциональным критериям экономической безопасности предприятия:

$$СКЭБ = \sum K_i \times d_i \quad (1.1)$$

где, СКЭБ - совокупный критерий экономической безопасности;  
 $K_i$  - значение частных функциональных критериев экономической безопасности;  
 $d_i$  - удельные веса значимости функциональных составляющих экономической безопасности;  
 $i$  - количество функциональных составляющих экономической безопасности (1, 2, 3... n).

Частные функциональные критерии экономической безопасности предприятия по каждой из ее составляющих рассчитываются на основе оценки ущербов экономической безопасности и эффективности мер по их предотвращению.

Приведенный метод оценки экономической безопасности предприятия практически не применяется по причине сложности отбора функциональных составляющих экономической безопасности. Субъективность этого метода проявляется и в оценке ущербов при определении частных функциональных показателей экономической безопасности предприятия, а также в процессе распределения удельных весов функциональных составляющих (28).

Некоторые авторы считают, что для этих целей вполне подходит в качестве обобщающего один из таких важных показателей хозяйственной деятельности, как, например, прирост производительности труда или сумма дохода (прибыли) на одного работника. Несомненно, эти показатели являются одними из важнейших показателей состояния экономической безопасности предприятия. И все же такие методы являются достаточно условными, а использование одного из них может оказаться ошибочным.

Таким обобщающим показателем может быть отношение суммы налога на прибыль, уплаченного в бюджет, к сумме прибыли, оставшейся в распоряжении организации после уплаты налога, или чистой прибыли, который предлагается назвать коэффициентом экономической безопасности:

$$Кэб = НП / ЧП \quad (1.2)$$

где, Кэб - коэффициент экономической безопасности;

НП - сумма налога на прибыль, уплаченного в бюджет;

ЧП - сумма прибыли, оставшейся в распоряжении организации.

Пороговое значение этого показателя будет зависеть от ставки налога на прибыль, действующей в определенном периоде. В настоящее время, когда ставка этого налога составляет 20%, оптимальным значением Кэб предлагается считать 0,25, так как именно эта величина отражает соотношение указанных показателей, исчисленных по данным бухгалтерского учета, без корректировки налоговой базы по правилам налогового учета. Если сумма прибыли до налогообложения составит 100 руб., то сумма налога на прибыль составит 20 руб., сумма чистой прибыли - 80 руб., коэффициент экономической безопасности составит 0,25 ( $20 / 80 = 0,25$ ). Рост величины Кэб будет отражать ухудшение финансового положения организации из-за повышения суммы налога в результате корректировки в сторону повышения налоговой базы в налоговом учете, что приведет к снижению уровня экономической безопасности организации. Снижение значения коэффициента экономической безопасности будет означать повышение уровня экономической безопасности, так как будет свидетельствовать об увеличении доли чистой прибыли, оставшейся в распоряжении организации. Однако представить такую ситуацию на практике сложно, так как ситуаций, приводящих к снижению налоговой базы по сравнению с налогооблагаемой прибылью, исчисленной по данным бухгалтерского учета, значительно меньше.

Применительно к специфике предприятия и в соответствии с фактическими и пороговыми значениями индикаторов экономической безопасности предприятия можно охарактеризовать следующим образом:

- нормальное, если индикаторы экономической безопасности находятся в пределах пороговых значений;

- предкризисное, если барьерное значение хотя бы одного из индикаторов выходит за пределы критического значения, а другие показатели приближаются к своему пороговому значению, при этом остаются возможности улучшения значений этих показателей;

- кризисное состояние наступает в том случае, если значение большинства показателей выходит за пределы пороговых значений и появляются признаки необратимости частичной утраты потенциала, а значит, безопасности предприятия;

- критическое, когда фактическое значение всех показателей выходит за пределы пороговых значений, а утрата безопасности становится неизбежной.

Следует отметить, что для каждого предприятия в зависимости от специфики его деятельности необходимо конкретизировать перечень индикаторов и ранжировать их на основные и второстепенные. Достоверность оценки уровня экономической безопасности зависит от правильности определения количественных параметров пороговых значений.

Так как проявление и действие угроз представляет собой сложный динамический процесс, то и оценка экономической безопасности должна осуществляться в динамике изменения потенциала предприятия в течение определенного временного интервала. Величина потенциала должна определяться исходя из предпосылки достоверности информации, используемой в качестве базы прогнозирования.

Таким образом, предложенный метод оценки уровня экономической безопасности подчеркивает значение фактора достоверности информации, используемой в анализе и диагностике хозяйственно-финансовой деятельности организации. Именно достоверная информация позволяет получать достаточно надежные оценки и сделать на их основе обоснованные прогнозы.

Основой надежности полученных в результате диагностики данных и прогнозных оценок является достоверная учетно-финансовая информация,

которая может быть получена только в случае наличия на предприятии грамотно организованной учетной системы, в которую могут входить управленческий, бухгалтерский, налоговый и статистический виды учета.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ОАО «БЕЛГОРОДСКИЙ АБРАЗИВНЫЙ ЗАВОД»**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия**

Открытое акционерное общество «Белгородский абразивный завод» (далее ОАО «БАЗ») осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также иным действующим законодательством Российской Федерации. Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства РФ. Устав предприятия представлен в Приложении 1.

Юридический адрес предприятия: 308013, г. Белгород, ул. Михайловское шоссе, д.2-а.

ОАО «Белгородский абразивный завод» начал свое функционирование в 1967г. ОАО «Белгородский абразивный завод» зарегистрирован постановлением главы администрации города Белгорода от 23.12.1992г. В настоящее время руководителем предприятия является генеральный директор — Загустина И.А.

Высшим органом управления общества является совет директоров, который состоит из пяти человек: генерального директора, заместителя генерального директора, технического директора, главного бухгалтера, начальника производственно-экономического отдела.

Уставный капитал акционерного общества «Белгородский абразивный завод» — 100 % частный и составляет 9764 тыс. руб., 97,35% акций сосредоточено у физических лиц, а 2,7% акций находится у юридического лица «Росстанкоинструмент».

Акционеров в обществе — 273 человека, в том числе работающих на заводе — 186 человек или 68,1%. В обществе ведётся реестр акционеров, который заполняется в соответствии с требованиями Закона «Об акционерных обществах». Режим работы предприятия — двухсменный.

Предприятие ОАО «Белгородский абразивный завод» осуществляет производственно- хозяйственную деятельность, которая связана с выпуском абразивного инструмента на гибкой основе следующих видов:

- 1) шкурки шлифовальной тканевой водостойкой;
- 2) бесконечных шлифовальных лент и бобин;
- 3) кругов шлифовальных лепестковых типа КЛ;
- 4) товаров народного потребления.

Проектная мощность существующего производства по выпуску шлифовальной шкурки составляет 10,0 млн. м<sup>2</sup> в год. Территория завода составляет 56,58 тыс.м<sup>2</sup>. Инфраструктура включает производственные, вспомогательные и торговые цеха.

На предприятии ОАО «БАЗ» основным и единственным типом производства является — серийный способ производства, технологический процесс на заводе — поточно-непрерывного действия.

Белгородский опытно-промышленный абразивный завод был построен на основании решения ВСНХ СССР №115-Р от 30.05.64г. как опытное производство по освоению изготовления шлифовальной шкурки на синтетических связующих.

Завод был принят в эксплуатацию в декабре 1966 года и стал выпускать свою продукцию. Его основной задачей была отработка технологии и оборудования для организации серийного производства 4,6 млн. погонных метров в год водостойкой шлифовальной шкурки на синтетических связующих с частичной (до 15%) переработкой её в изделия.

Первая продукция на участке изделий начала выпускаться в 1969 году в виде бесконечных шлифовальных лент, шлифовальных бобин, листов, конусов, сегментных лент для машинной обработки древесностружечных

плит, фанеры и др. за счёт технического перевооружения постоянно наращивались мощности и вводились дополнительные производственные площади. В 1977 году хозяйственным способом был построен новый корпус для участка изделий площадью 2000 м и были созданы новые площади для производства лепестковых кругов различных типоразмеров и товаров народного потребления.

В 1987 году на заводе было освоено производство объёмного шлифовального полотна на тканевой основе и изделий из него в виде дисков для обработки печатных плат и губки «Эффект». Ежегодно на предприятии увеличивался и выпуск товаров народного потребления.

В последние годы завод вышел на проектные мощности по выпуску шлифовальной шкурки. Сегодня здесь наблюдается устойчивая тенденция роста производства, что привело к увеличению численности рабочих мест.

В настоящее время ОАО «Белгородский абразивный завод» является крупнейшим производителем шлифовальной шкурки на тканевой основе, и его продукция пользуется устойчивым платёжеспособным спросом не только на территории Белгорода и Белгородской области, но и на территории всей страны. Продукция завода пользуется спросом во многих регионах ближнего и дальнего зарубежья.

По состоянию на 1 января 2017 года на заводе работает 539 человек, из них: руководителей и специалистов – 137 человек, рабочих 402 человека; мужчин 306 человека, женщин 233 человека. Средний возраст работающих 39 лет. Основной персонал инженерно-технических и рабочих специальностей имеет длительный срок работ на предприятии (5-15 лет) и соответственно высокий профессиональный уровень. Коэффициент текучести кадров составляет 13,4%.

Организационная структура управления ОАО «Белгородский абразивный завод» включает:

1. Высший управленческий персонал (5 человек): генеральный директор, первый заместитель генерального директора, директор

технический, главный бухгалтер, начальник производственно-экономического отдела.

2. Средний управленческий персонал: начальники отделов (24 человека); заместители начальников (11 человек); заведующий магазином (2 человека); заведующий столовой (1 человек).

В приложении 1 и 2 представлены, соответственно, организационная и производственная структура управления предприятием ОАО «Белгородский абразивный завод».

Количественный и качественный состав персонала исследуемого предприятия ОАО «БАЗ» за 2014-2016гг. представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Состав персонала предприятия

ОАО «Белгородский абразивный завод», чел.

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	По ст (+), сн	Те мп	Те мп роста,
Среднесписочная численность персонала	565	571	569	+4	101	99,
Руководители и	1	1	1	+6	103	10
Рабочие	4	4	4	-2	100	99,

Анализ данных таблицы 2.1. показывает, что общая численность персонала предприятия ОАО «Белгородский абразивный завод» за период 2014-2016гг. увеличилась на 4 человека: количество руководителей и специалистов за анализируемый период увеличилось на 6 человек, численность рабочих предприятия уменьшилась на 2 человека.

Анализ уровня образования персонала завода представлен в таблице 2.2.

Состав работников по образованию характеризуется следующими данными: большая часть руководителей и специалистов имеют высшее образование - 92,5%, средне-специальное образование имеют – 7,5%.

Таблица 2.2

Уровень образования персонала предприятия ОАО «БАЗ»

Наименование категории работников	Уровень образования									Итого		
	Высшее			Средне-специальное			Среднее (практики)					
	014 г.	015 г.	016 г.	014 г.	015 г.	016 г.	014 г.	015 г.	016 г.	014 г.	015 г.	016 г.
1. Руководители и специалисты	23	25	26	0	0	0				33	35	36
2. Рабочие	3	9	3	78	82	71	7	0	5	58	71	69

На руководящих должностях работают специалисты с большим практическим опытом работы по данному профилю, которые обладают необходимыми организационными, деловыми, профессиональными и личностными качествами.

Рабочие, имеющие высшее образование – 11%, среднее специальное образование – 83%, среднее образование - 6%.

Оплата труда работников завода осуществляется на основании Единой тарифной сетки и «Положения по оплате труда подразделений ОАО».

В таблице 2.3. представлены данные о движении кадров на предприятии ОАО «Белгородский абразивный завод» за период 2014-2016гг.

Таблица 2.3

Движение кадров на предприятии

ОАО «Белгородский абразивный завод» за 2014-2016гг.

Показатели	2014г.	2015	2016
Среднегодовая	560	571	569
Принято в течение года	52	61	85
Уволено в течение года (чел.)	54	56	93
Коэффициент выбытия (%)	9,6	9,8	16,3

Продолжение табл. 2.3

Коэффициент приема (%)	9,3	10,7	14,9
Текучесть кадров (%)	9,5	9,8	15

Из таблицы 2.3 видно, что на предприятии ОАО «Белгородский абразивный завод» наблюдается тенденция к незначительному снижению стабильной численности работающих. Несмотря на то, что показатели текучести кадров незначительные, все же наблюдается следующая ситуация: в 2016г. число уволенных значительно превышает число принятых, в 2014 и 2015гг. наблюдалась обратная ситуация.

В 2016 г. коэффициент выбытия составил 16,3%, что свидетельствует о значительном обновлении персонала по сравнению с 2015г. и 2014г. Коэффициент приема кадров в 2016г. составил 14,9% , что свидетельствует о значительном наборе персонала на работу. Текучесть кадров в 2015г. составила 9,8%, а в 2016г. - 15%. Анализ текучести показывает, что движение кадров остается относительно стабильным, но все же немного выше (на 5%) обычной величины.

## 2.2. Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности

Изменение показателей финансово - хозяйственной деятельности предприятия за 2014-2016гг. представлено в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Показатели финансово - хозяйственной деятельности предприятия

Наименование показателя	Годы			Абсолютное отклонение (+; -)		Относительное отклонение (%)	
	2014	2015	2016	2015 г./2014 г.	2016 г./2014 г.	2015 г./2014 г.	2016 г./2014 г.
Выручка	981390	1152000	1412281	170610	260281	27,70	45,02
Себестоимость продаж	859289	994768	1186809	135479	192041	29,29	49,65
Валовая прибыль (убыток)	122102	157232	225472	35130	68240	17,78	16,19

Продолжение табл.2.1

Коммерческие расходы	22891	22324	21381	-567	-943	2,37	43,43
Управленческие расходы	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от	99211	134908	204091	35697	69183	1,56	137,44

продаж							
Прочие доходы	1 0084	1 7922	2 2240	7 838	4 318	7 4,81	1 4,18
Прочие расходы	2 2556	2 3865	2 0462	1 309	- 3403	5 2,02	- 47,40
Прибыль (убыток) до налогообложе ния	8 6739	1 28965	2 05869	4 2226	7 6904	6 8,67	6 6,5
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	6 7805	1 03769	1 65225	3 5964	6 1456	6 8,67	4 8,2

Проведенный финансово-экономический анализ показал, С 981 390 тыс. руб. до 1 412 281 тыс. руб. (+430 891 тыс. руб.) выросла годовая выручка за весь анализируемый период.

За 2016 год прибыль от продаж составила 204 091 тыс. руб. В течение анализируемого периода (с 31.12.2013 по 31.12.2016) произошел весьма значительный рост финансового результата от продаж – на 105,7%.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя «Управленческие расходы» за отчетный период в форме №2.

Изменение отложенных налоговых обязательств, отраженное в «Отчете о финансовых результатах» (стр. 2430), не соответствует изменению данных по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства» баланса.

Выявленную неточность подтверждает и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за последний отчетный период не совпадают. На рисунке 2.1. наглядно представлено изменение выручки и прибыли ОАО «БАЗ» в течение всего анализируемого периода.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	От	От
				клонение 2015-2014 (+;-)	клонение 2016-2015 (+;-)

Р  
ис.  
2.1  
.  
Ди  
на  
ми

ка выручки и чистой прибыли предприятия за 2014-2016гг.

Таблица 2.2

Структура активов ОАО «БАЗ» за 2014-2016гг

I. Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	2 131	1 892	1 653	- 239	- 239
Основные средства	5 74384	5 74694	6 05824	31 0	31 130
Финансовые вложения	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	-
Того по разделу 1	5 76515	5 76586	6 07477	71	30 891
II. Оборотные активы					
Запасы	1 78720	2 26123	2 32024	47 403	59 01
НДС по приобретенным ценностям	7 839	9 247	5 086	14 08	- 4161
Дебиторская задолженность	8 8637	8 3811	8 0012	- 4826	- 3799
Финансовые вложения(за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные	7 7097	9 6561	1 91507	19 464	94 946

эквиваленты					
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	3 52293	4 15742	5 08629	63 449	92 887
Активы всего	9 28808	9 92328	1 116106	63 520	12 3778

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме 2.1.

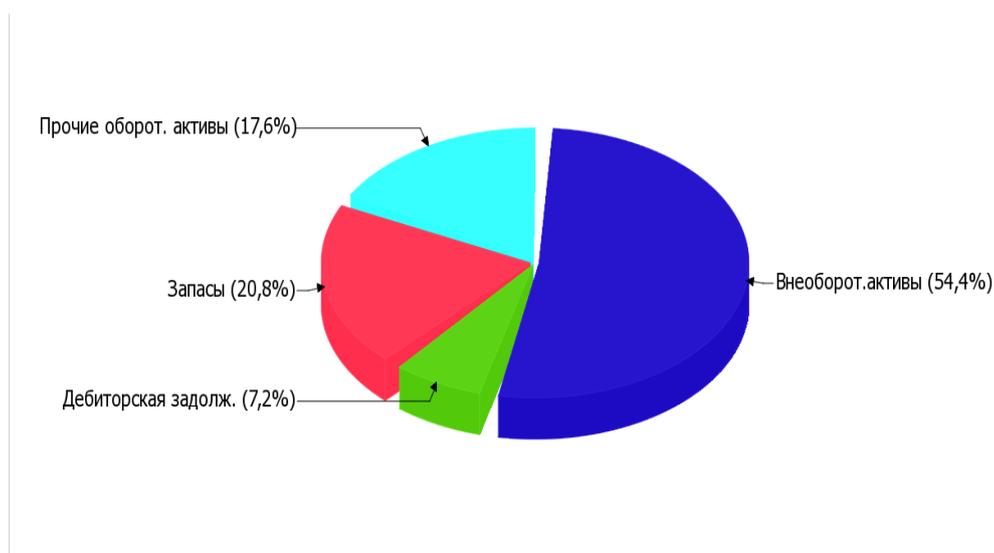


Диаграмма 2.1. Структура активов ОАО «БАЗ» по состоянию на 31.12.2016г.

Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 103 050 тыс. руб. (53,9%)

- запасы – 60 836 тыс. руб. (31,8%)
- задолженность учредителей по взносам в уставный капитал – 13 224 тыс. руб. (6,9%)
- основные средства – 12 041 тыс. руб. (6,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 171 271 тыс. руб. (87,3%)
- долгосрочные заемные средства – 25 000 тыс. руб. (12,7%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям в активе и кредиторская задолженность в пассиве (-5 088 тыс. руб. и -23 334 тыс. руб. соответственно).

На 31.12.2016 собственный капитал организации составил 1 012 642,0 тыс. руб.; это на 171 271,0 тыс. руб., или на 20,4% больше, чем на 31.12.2013.

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2016 намного (в 98 558,0 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 19,1% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На рис. 2.2. наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитал организации.

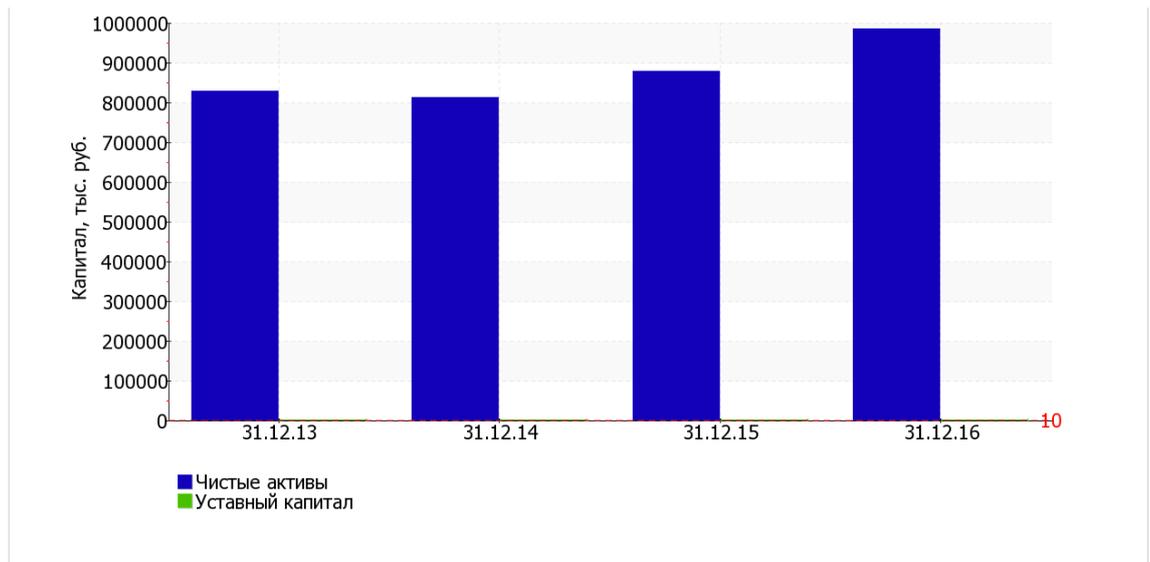


Рис. 2.2. Динамика чистых активов и уставного капитала ОАО «БАЗ»

Уставный капитал оставался неизменным в течение всего рассматриваемого периода. На диаграмме 2.2. наглядно представлена структура капитала организации.

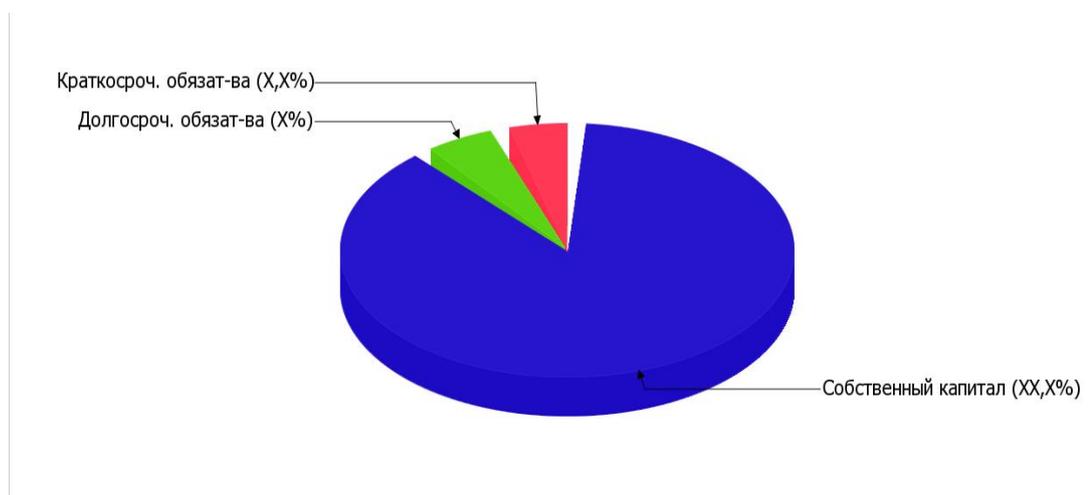


Диаграмма 2.2. Структура капитала ОАО «БАЗ» по состоянию на 31.12.2016г.

Структура пассивов ОАО «БАЗ» представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Структура пассивов предприятия за 2014-2016гг.

Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	Отклонение 2015//2014 (+,-)	Отклонение 2016//2015 (+,-)
3..Капиал					
Уставной капитал	10	10	10	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов					
Добавочный капитал	14893	14893	14893	-	-
Резервный капитал	1939	1939	1939	-	-
Нераспределенная прибыль	837097	891076	995800	53979	104724
Итого по разделу 3	853939	907918	1012642	53979	104724
4. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	40000	40000	55000	-	15000

Отложенные налоговые обязательства	15 86	597	53 0	- 989	-67
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-
Итого по разделу 4	41 586	405 97	55 530	- 989	149 33
5. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	-	-	-	-	-

Продолжение табл. 2.3

Кредиторская задолженность	33 283	438 13	47 934	10 530	412 1
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-
Итого по разделу 5	33 283	438 13	47 934	10 530	412 1
Пассивы всего	92 8808	992 328	11 16106	63 520	123 778

Анализ финансовой устойчивости обычно начинается с изучения объема основных средств, их динамики и структуры. В процессе анализа необходимо оценить изменения в структуре по элементам затрат. Если доля заработной платы уменьшается, а доля амортизации увеличивается, то это свидетельствует о повышении технического уровня ОАО «БАЗ», о росте производительности труда. Удельный вес зарплаты сокращается и в том случае, если увеличивается доля комплектующих деталей, что свидетельствует о повышении уровня кооперации и специализации предприятия.

Основную часть прибыли ОАО «БАЗ» получает от реализации широкого ассортимента продукции. В процессе анализа изучаются динамика, выполнение плана прибыли от реализации продукции и определяются факторы изменения ее суммы. Рентабельность – это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы ОАО «БАЗ» в целом, доходность различных направлений деятельности. Показатели рентабельности ОАО «БАЗ» за весь рассматриваемый период представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Показатели рентабельности продукции предприятия  
ОАО «БАЗ» в 2014-2016гг.

Показатели	Период (год)			Отклонен ия (+,-)		Откло нения (%)	
	014	015	016	015/ 2014	0146 / 2015	015/ 014	016/ 015
Рентабельность всей реализованной	,8	,6	,5	3,2	0,9	66,6	8,7

продукции							
-----------	--	--	--	--	--	--	--

Продолжение табл.2.4

Общая рентабельность	,7	,97	,3	1	-	+	2,73	0,33	73,7	,91
Рентабельность продаж по чистой прибыли	,8	,8	,9	0	-	+	2	0,1	71,4	,6

Данные таблицы 2.4 показывают, что показатель общей рентабельности за отчётный период вырос с 0,97 в 2015 до 1,3 в 2016 г., то есть увеличился в 1,3 раза. Резкое снижение данного показателя по сравнению с 2014 годом 3,7% и упал за 2015 год до 0,97%. Это говорит о том, что в 2015 году каждый рубль реализации приносил в среднем около 1 коп. балансовой прибыли.

Показатель рентабельности продаж от чистой прибыли также вырос в 2015 году с 0,8 до 0,9 в 2016 году. Следовательно, спрос на продукцию возрос на 0,1%. Таким образом, в 2014 году на 1 рубль реализованной продукции предприятие имело лишь 0,9 коп. чистой прибыли.

Рентабельность всей реализованной продукции повысилась за отчётный период 0,9% и составила к концу 2016 года 2,5%. Это значит, что в конце отчётного периода каждый рубль реализации стал приносить на 0,9 коп. больше прибыли от реализации.

Таким образом, в 2014 году, вследствие снижения спроса на продукцию из-за неплатёжеспособности большинства потребителей, а также вследствие получения убытков от внереализационных операций, показатели рентабельности продукции существенно снизились.

Расчёт показателей рентабельности вложений предприятия представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5

### Показатели рентабельности вложений предприятия

Показатели	Период			Отклонение		Откл. (%)	
	(год)			(+,-)			
	2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
Общая рентабельность вложений	9,5	,6	,5	14,9	0,9	76,4	,61

### Продолжительность табл. 2.5

Рентабельность собственных средств	4,6	,8	,7	10,8	0,1	73,9	0,68
Рентабельность долгосрочных финансовых вложений							
Рентабельность перманентного капитала	3,4	,7	,5	9,7	0,2	72,3	1,5

На основе данных таблицы 2.5 можно сделать вывод о том, что если за 2014 год все показатели рентабельности вложений предприятия упали по сравнению с 2014 годом, то в 2016 году произошла противоположная ситуация, за счёт эффективного использования всего имущества предприятия, сдачи его в аренду.

Общая рентабельность вложений в 2014 году упала с 19,5% до 4,6%, в 2016 году возросла до 5,5%. То есть на 1 рубль стоимости имущества предприятия в отчётном году приходилось 5,5 коп. балансовой прибыли. Значение данного показателя приемлемо для такого предприятия, что

свидетельствует о достаточно эффективном использовании активов предприятия за 2014-2016 гг.

Рентабельность собственных средств в течение 2015 года упала с 14,6% до 3,8%, то есть в 4 раза, и в 2016 году снижение на 0,1%. Динамика этого показателя за последние годы позволяет сделать вывод о том, что инвестиции собственных средств дали недостаточно хороший результат. Рентабельность перманентного капитала и его динамика упала в 2015 году с 13,4% до 3,7%, в 2016 году тенденция продолжилась и снижение на 0,2%. Следовательно, вложенный капитал в деятельность на длительный срок был использован недостаточно эффективно. В целом можно отметить, что все показатели рентабельности вложений предприятия находятся на среднем уровне, что говорит о снижении эффективности вложения средств предприятия.

Анализ коэффициентов деловой активности предприятия представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Расчет коэффициентов деловой активности предприятия

ОАО «БАЗ» (2014-2016гг.)

Коэффициент деловой активности	2014г	2015г.	2016г.	Те	Те
				мп роста, п.4/п.3., %	мп роста, п.5./п.4., %
Общей оборачиваемости капитала	4,66	4,08	3,7	87,55	90,69
Оборачиваемость оборотных активов	7,45	5,89	5,08	79,1	86,2
Оборачиваемость	1	1	8,	65	83

материальных оборотных активов	6,2	0,6	9	,4	,97
Оборачиваемость готовой продукции	5	2	4	41	16
	8,36	4,39	0,2	,79	4,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности	2	1	1	57	10
	6,36	5,18	6,4	,59	8,03
Средний срок оборота дебиторской задолженности	1	2	2	17	92
	4	5	3	8,6	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	1	4	5	33	13
	21,9	0,78	5,5	,45	6,1
Средний срок оборота кредиторской задолженности	3	9	7	33	77
				,3	,8
Фондоотдача ОС	1	1	1	10	10
	2,41	3,27	3,8	6,9	3,99
Оборачиваемость собственного капитала	4,	4,	4,	94	88
	97	7	17	,57	,7

На основании расчетов, приведенных в таблице 2.6, можно отметить, что в 2014г. коэффициент общей оборачиваемости капитала предприятия составил 4,66, а в 2015г. 3,7 (показатель снизился на 20,6%), это говорит о замедлении кругооборота средств предприятия, а также о значительном инфляционном росте цен. Как видно из таблицы 2.5, коэффициент оборачиваемости мобильных средств (оборотных активов) снизился, в 2014г. он составил 7,45, а в 2016г. он составил уже 5,08.

В 2016г. произошло снижение показателя коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с показателем в 2014г. (составил 26,36) на 37,78%. Неудовлетворительным моментом является снижение показателя коэффициента оборачиваемости собственного капитала с 2014 по 2016гг. на 16,1%, данная ситуация характеризуется тенденцией к бездействию части собственных средств предприятия.

В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ОАО «БАЗ» за период 2014-2016гг. была проведена оценка платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности предприятия. По результатам расчетов, можно сделать вывод, что исследуемое предприятие ОАО «БАЗ» по состоянию на 01.01.2016г. находится в устойчивом финансовом состоянии, предприятие не зависит от кредиторов, оно способно покрывать свои запасы и затраты собственными оборотными средствами. Основная причина стабильного финансового состояния предприятия – наличие тенденции превышения темпов роста источников формирования собственных оборотных средств над ростом запасов и затрат предприятия. Данные анализа показателей финансовой устойчивости предприятия говорят о том, что в 2016г. финансовая зависимость предприятия фиксируется на достаточно низком уровне, что подтверждается высоким значением коэффициента автономии и очень низким значением коэффициента соотношения заемных и собственных средств. Значение показателя соотношения заемного и собственного капитала свидетельствует о достаточно сильной финансовой независимости предприятия от источников внешнего финансирования.

Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся, в целом на отличном уровне. Предприятие ОАО «БАЗ» имеет высокий уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Это свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

### **2.3. Оценка взаимосвязи показателей финансовой устойчивости и экономической безопасности предприятия**

Потребность в безопасности – основополагающая потребность как государства, так и хозяйствующих субъектов. Это наиболее актуально в рыночных условиях. Рыночные отношения усиливают влияние экономических угроз на хозяйствующий субъект. Это обуславливает необходимость хозяйствующих субъектов противостоять широкому спектру угроз со стороны внешней и внутренней среды.

Хозяйствующие субъекты, не создавшие эффективную систему защиты своих экономических интересов, рискуют значительно ухудшить свое экономическое положение и прекратить свою деятельность. Поэтому вопросы обеспечения экономической безопасности всегда будут для хозяйствующих субъектов первостепенными. В общем виде экономическая безопасность ОАО «БАЗ» – это состояние предприятия, при котором посредством конкурентных преимуществ и средств противодействия негативному воздействию опасностей и угроз обеспечивается его экономическая стабильность и поступательное развитие. Основным фактором, определяющим состояние экономической безопасности, является обладание предприятием устойчивыми конкурентными преимуществами. Эти преимущества должны соответствовать стратегическим целям хозяйствующего субъекта. Сущность экономической безопасности ОАО «БАЗ» реализуется в системе его критериев и индикаторов, которая оценивает его состояние с точки зрения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности. Такая система вырабатывается службой экономической безопасности для каждого хозяйствующего субъекта самостоятельно, так как специфика хозяйственной деятельности в каждой отрасли имеет свои особенности, что обуславливает разнообразное поведение хозяйствующих субъектов в той или иной ситуации.

Финансовая безопасность является составной частью понятия «экономическая безопасность», поскольку без противодействия финансовым рискам, напрямую влияющим на финансовое состояние хозяйствующего субъекта, невозможно достичь состояния, при котором обеспечивается

финансовая стабильность, а также поступательное, позитивное развитие хозяйствующего субъекта.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности и финансовой устойчивости в последнее время чрезвычайно актуальны, что связано не только с финансовым кризисом, ростом нестабильности, но и глобализацией экономического пространства, приводящего к увеличению числа угроз в виде нестабильности финансовых рынков, аномальных вариаций цен на энергоносители, прежде всего, на нефть и т.д. В этих условиях и государство, и регионы, и фирмы столкнулись с необходимостью принципиально новых подходов к обеспечению безопасности и устойчивости своего развития.

Понимание финансовой безопасности и финансовой устойчивости как объектов исследования должно опираться на понимание природы финансовой системы, не ограничиваясь такими функциями этой системы, как распределение, перераспределение и аккумуляция денежных средств. Как система она включает конкретные характеристики финансовых инструментов, отражающих в определенной мере характер отношений собственности. В свою очередь, совокупность отношений собственности и характеристик финансовых инструментов формирует движение капиталов, их распределение в рамках реализуемой денежной и кредитно-финансовой политики. Переход к рыночной экономике обусловил усиление роли финансов и определил их новое место в системе хозяйствования.

Финансовая устойчивость – одна из важных характеристик, определяющих эффективность финансового управления предприятием. Понятие финансовой устойчивости широко используется при анализе финансового состояния предприятия и оценке его инвестиционной привлекательности. Финансовая устойчивость предприятия – это комплексное понятие, отражающее такое состояние финансов, при котором предприятие способно стабильно развиваться, сохраняя свою финансовую безопасность в условиях дополнительного уровня риска. Финансовая устойчивость предприятия (в узком смысле) – это определенное оптимальное

соотношение различных видов финансовых ресурсов, привлекаемых предприятием, а также соотношение между различными видами финансовых ресурсов, с одной стороны, и направлениями использования этих ресурсов – с другой. Финансовая устойчивость предприятия достигается при соблюдении следующих условий:

- платежеспособность, которая характеризует такое финансовое состояние предприятия, при котором оно может своевременно погашать свои обязательства. Она является следствием ликвидности предприятия, рентабельной деятельности и эффективного управления денежными потоками, позволяющего синхронизировать денежные поступления и оплату финансовых обязательств. Условия платежеспособности являются ликвидность предприятия и оптимальная структура капитала;

- наличие финансовых ресурсов для развития, характеризующее собственные средства для финансирования инвестиций и финансовую политику предприятия.

Показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия ОАО «БАЗ» наглядно представлены на рисунке 2.3.



Рис. 2.3. Показатели финансовой устойчивости ОАО «БАЗ»

Финансовую устойчивость предприятия дополнительно характеризуют показатели, рассчитанные на базе денежных потоков. Они раскрывают одну

из составляющих финансовой устойчивости – наличие финансовых ресурсов у предприятия для реализации текущих и стратегических планов.

Финансовая устойчивость предприятия тесно взаимосвязана и с другими финансовыми категориями: финансовой безопасностью, гибкостью, стабильностью, равновесием. Практическая схема взаимосвязи данных понятий представлена на рисунке 2.4.



Рис. 2.4. Схема взаимосвязи финансовой устойчивости и финансовой безопасности предприятия

Далее проведем анализ финансовой устойчивости предприятия. В таблице 2.7 приведена динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия.

Проводя анализ типа финансовой устойчивости предприятия по абсолютным показателям, основываясь на трехкомплексном показателе финансовой устойчивости, в динамике заметна стагнация финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.7

Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015г. / 2014 г.	2016г./ 2015 г.	2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.
Источники собственных средств	924 090	932 836	1 014 324	8 746	9 0234	0,30	3,09
Внеоборотные активы	921 005	929 04890	927 24546	- 16115	- 180344	- 0,91	- 0,45
Источники собственных оборотных средств	6 231	352 -1	93 319	- 17 583	7 7 088	- 108,33	4 74,94
Долгосрочные кредиты и займы	6 286	023 21	31 571	4 737	1 5 285	2 9,09	9 3,85
Источники собственных средств, скорректированные на	2 517	671 19	12 4 890	- 12 846	9 2 373	- 39,51	2 84,08

величину долгосрочны х заемных средств								
Кратко срочные кредитные и заемные средства	-	-	42 373	-	4 2 373	-	-	
Общая величина источников средств	3 2 517	19 671	16 7 263	- 12 846	1 34 746	- 39,51	4 14,39	
Величи на запасов и затрат, обращающих ся в активе баланса	1 7 213	18 161	20 676	9 48	3 463	5 ,51	2 0,12	
Излиш ек источников собственных оборотных средств	- 982	- 19 513	72 643	- 18 531	7 3 625	- 1 887,07	7 497,45	
Излиш ек источников собственных средств и	1 5 304	1 510	10 4 214	- 13 794	8 8 910	- 90,13	5 80,96	

долгосрочны х заемных источников								
Излиш ек общей величины всех источников для формировани я запасов и затрат	1	1	14	-	1	-	8	
	5 304	510	6 587	13 794	31 283	90,13	57,83	

Как видно из таблицы у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат. На начало анализируемого периода для формирования запасов и затрат у предприятия хватает нормальных источников финансирования - предприятие использует для их финансирования собственные и долгосрочные заемные средства, а на конец периода у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат.

Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям, представленный в таблице, говорит о том, что, по представленным в таблице показателям, по сравнению с базовым периодом (31.12.2014 г.) ситуация на ОАО «БАЗ» в целом улучшилась. В таблице 2.8 приведена динамика показателей относительной финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент автономии, за анализируемый период составил 0,91. Это выше нормативного значения (0,5) при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Финансовый рычаг, за анализируемый период снизился на и на 31.12.2016 г. составил 0,1 Чем больше этот коэффициент превышает 1, тем

больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период

Таблица 2.8

Показатели относительной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г. / 2014 г.	2016 г. / 2015 г.	2015 г. / 2014 г.	2016 г. / 2015 г.
Коэффициент автономии	0,91	0,88	0,91	-0,02	-	-2,33	0,35
Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	0,10	0,13	0,10	0,03	-	3,0	-

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств.	,11	,13	,14	,02	,03	7,86	2,83
Коэффициент отношения собственных и заемных средств	,62	,67	,99	1,95	,37	20,22	,84
Коэффициент маневренности и	,01	0	,03	0,01	,03	108,29	55,03
Коэффициент обеспеченности и запасов и затрат собственными средствами	,89	,08	,04	0,81	,15	42,66	19,75
Коэффициент имущества производственного назначения	,91	,89	,89	0,02	0,02	1,71	2,10

Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, т.е. в итоге - увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, за анализируемый период увеличился на 0,03 и на 31.12.2016 г. составил 0,14. Коэффициент определяется как отношение мобильных средств (итог по второму разделу) и долгосрочной дебиторской задолженности к иммобилизованным средствам (внеоборотные активы, скорректированным на дебиторскую задолженность долгосрочного характера). Нормативное значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией.

Коэффициент маневренности, за анализируемый период увеличился на 0,03 и на 31.12.2016 г. составил 0,03. Это ниже нормативного значения (0,5). Коэффициент маневренности характеризует, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Нормативное значение показателя зависит от характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких. На конец анализируемого периода ОАО «БАЗ» обладает тяжелой структурой активов. Доля основных средств в валюте баланса более 40 %. Таким образом, предприятие можно причислить к фондоемким производствам и нормативное значение этого показателя должно быть выше.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами, за анализируемый период увеличился на 4,15 и на 31.12.2014 г. составил 6,04. Это выше нормативного значения (0,6-0,8). Коэффициент равен отношению разности между суммой источников собственных

оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

Коэффициенты ликвидности - финансовые показатели, рассчитываемые на основании отчётности предприятия (бухгалтерский баланс компании – форма №1) для определения способности компании погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих (оборотных) активов. Смысл этих показателей состоит в сравнении величины текущих задолженностей предприятия и его оборотных средств, которые должны обеспечить погашение этих задолженностей. Рассмотрим основные коэффициенты ликвидности и формулы их расчета. Динамика коэффициентов ликвидности предприятия представлена в таблице 2.9.

Таблица 2.9

Динамика коэффициентов ликвидности

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г. / 2014 г.	2016 г. / 2015 г.	2015 г. / 2014 г.	2016 г. / 2015 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,31	0,25	0,17	-0,06	-0,14	-20	-45,16

Продолжение табл. 2.9

Коэффициент промежуточной (быстрой)	1,05	1,38	1,05	-0,33	0,472	-4,72	1,53
-------------------------------------	------	------	------	-------	-------	-------	------

ликвидности							
Коэфф ициент текущей ликвидности	1 ,11	1 ,05	1 ,46	- 0,06	0 ,35	- 5,4	3 1,5

На начало анализируемого периода - на 31.12.2014 г. значение показателя абсолютной ликвидности составило 0,31. На 31.12.2016 г. значение показателя снизилось, что можно рассматривать как отрицательную тенденцию и составило 0,17. На конец анализируемого периода показатель находится ниже нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. Нормативное значение показателя - 0,6-0,8, означающее, что текущие обязательства должны покрываться на 60-80% за счет быстрореализуемых активов. На начало анализируемого периода (на 31.12.2014 г.), значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 1,05. На 31.12.2016 г. значение показателя возросло, что можно рассматривать как положительную тенденцию и составило 1,38.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода (31.12.2014 г. - 31.12.2016 г.) находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что значение коэффициента достаточно низкое и предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивается следующими основными показателями: скорость оборота (количество оборотов, которое совершают за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие) и период оборота – средний срок, за который совершается один оборот средств.

Чем быстрее оборачиваются средства, тем больше продукции производит и продает организация при той же сумме капитала. Таким образом, основным эффектом ускорения оборачиваемости является увеличение продаж без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, так как после завершения оборота капитал возвращается с приращением в виде прибыли, ускорение оборачиваемости приводит к увеличению прибыли. С другой стороны, чем ниже скорость оборота активов, прежде всего, текущих (оборотных), тем больше потребность в финансировании. Внешнее финансирование является дорогостоящим и имеет определенные ограничительные условия. Собственные источники увеличения капитала ограничены, в первую очередь, возможностью получения необходимой прибыли. Таким образом, управляя оборачиваемостью активов, организация получает возможность в меньшей степени зависеть от внешних источников средств и повысить свою ликвидность.

Особую значимость в современной экономике приобретают проблемы обеспечения не только финансовой устойчивости, но и финансовой безопасности предприятий.

Финансовая безопасность является составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения других видов экономической и национальной безопасности. Она выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности.

Финансовая безопасность предприятия – это стабильная защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу. Финансовая безопасность представляет собой такое состояние финансовой системы предприятия, при котором возможные угрозы нанесения ущерба его активам, утраты ликвидности, устойчивости и независимости бизнеса, а также прав собственности снижены до приемлемого (нормативного) уровня и поддерживаются на этом либо более низком уровне.

Угроза потери финансовой безопасности – реальная или потенциальная возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому ущербу. Среди основных угроз финансовой безопасности предприятия выделяются

- угроза потери ликвидности предприятия, отслеживаемая при помощи коэффициента текущей ликвидности

- угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия, отражаемая коэффициентом автономии и значением плеча финансового рычага

- угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самокупаемости и развитию. Для ее недопущения предложено использовать показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

- угроза старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда

- угроза неустойчивого развития предприятия в результате несоблюдения "золотого экономического правила". Предприятие признается эффективно функционирующим (соблюдается «золотое правило»);

- угроза наращивания долгов по причине замедления инкассации дебиторской задолженности, отслеживаемая по показателю ее оборачиваемости;

- угроза использования неэффективной кредитной политики в части дебиторской и кредиторской задолженности, когда имеющиеся просроченные обязательства покупателей влекут за собой увеличение долгов предприятия перед кредиторами. Такая угроза выявляется с помощью соотношения оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей.

- угроза неплатежеспособности предприятия – отражается показателем достаточности денежных средств. Этот показатель использован нами взамен общепризнанного в российском финансовом анализе коэффициента текущей платежеспособности как наиболее эффективный в обеспечении финансовой безопасности.

- угроза сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия – открывается при определении показателя средневзвешенной стоимости капитала в сопоставлении с рентабельностью активов предприятия;

- угроза разрушения стоимости предприятия – отслеживается показателем экономической добавленной стоимости.

Сущность финансовой безопасности хозяйствующего субъекта – это не только защищенность капитала коммерческих организаций и финансовых институтов, но и их готовность создавать новые механизмы реализации финансовых сделок, защиты прав всех участников финансовых отношений, а также упорядочивать и осуществлять контроль за финансовыми потоками. Главное условие финансовой безопасности хозяйствующего субъекта – способность противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам. Для обеспечения этого условия предприятие должно поддерживать финансовую устойчивость, равновесие, обеспечивать достаточную финансовую независимость предприятия и гибкость при принятии финансовых решений.

Финансовая безопасность ОАО «БАЗ» представляет такое состояние предприятия которое:

- позволяет обеспечить финансовое равновесие, устойчивость, платежеспособность и ликвидность фирмы в долгосрочном периоде;

- удовлетворяет потребности предприятия в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства капитала экономического субъекта.

- способно противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию или изменить нежелательно структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие.

- обеспечивает достаточную гибкость при принятии финансовых решений

- обеспечивает защищенность финансовых интересов собственников предприятия

Финансовая безопасность – важная составляющая экономической безопасности предприятия ОАО «БАЗ», обеспечению которой должно уделяться особое внимание. Для этого необходимо решение следующих задач:

- идентификация опасностей и угроз предприятию;
- определение индикаторов финансовой безопасности предприятия;
- разработка системы мониторинга за финансовой устойчивостью и безопасностью;

- разработка мероприятий, направленных на обеспечение финансовой безопасности предприятия, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде

- контроль за выполнением мероприятий;

- анализ выполнения мероприятий, их оценка, корректировка.

Сущностные характеристики финансовой безопасности предприятия ОАО «БАЗ» могут быть представлены следующим образом

- финансовая безопасность является одним из основных элементов экономической безопасности предприятия;

- финансовая безопасность может быть охарактеризована с помощью системы количественных и качественных показателей

- показатели финансовой безопасности должны иметь пороговые значения, по которым можно судить о финансовой устойчивости предприятия

- финансовая безопасность предприятия должна обеспечивать его развитие и устойчивость. Показателем развития предприятия выступает рост его теоретической стоимости, а показателем устойчивости – финансовое равновесие предприятия как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде;

- финансовая безопасность обеспечивает защищенность финансовых интересов предприятия

Из вышеперечисленных характеристик состояния финансовой безопасности фирмы видно, что финансовая устойчивость является ее составной частью, очень важной и во многом определяющей данное состояние. Следовательно, результатом и условием финансовой безопасности предприятия ОАО «БАЗ» является ее финансовая устойчивость, которая, в свою очередь, оказывает непосредственное влияние на устойчивость всей бюджетно-финансовой системы предприятия.

Таким образом, финансовая устойчивость и финансовая безопасность хозяйствующих субъектов неразрывно связаны между собой, влияют и взаимодополняют друг друга. Финансовая устойчивость – необходимое условие финансовой безопасности фирмы. Следовательно, обеспечение финансовой безопасности может быть достигнуто только на основе устойчивого развития предприятия, в которой созданы условия для реализации такого финансового механизма, который способен адаптироваться к изменяющимся условиям внутренней и внешней среды

## **ГЛАВА 3. ОЦЕНКА ВЗАИМОСВЯЗИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **3.1. Финансовая безопасность как основной элемент экономической безопасности предприятия**

Сущность финансовой безопасности предприятия состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды.

Финансовая безопасность предприятия - это базовый компонент экономической безопасности, рассматриваемый как способность экономического субъекта обеспечивать финансовое равновесие и высокую эффективность в условиях трансформации внешней среды и наличия множества финансовых рисков.

Финансовая безопасность представляет собой такое состояние финансовой системы предприятия, при котором возможные угрозы нанесения ущерба его активам, утраты ликвидности, устойчивости и независимости бизнеса, а также прав собственности снижены до приемлемого (нормативного) уровня и поддерживаются на этом либо более низком уровне.

Главной целью обеспечения финансовой безопасности является управление совокупностью финансовых рисков в целях их нейтрализации и (или) минимизации негативных последствий их осуществления.

Достижение этой цели обеспечивается посредством решения комплекса задач по созданию условий для:

- целенаправленного развития компании на базе бесперебойного ведения ФХД;
- поддержания заданных темпов роста операционной деятельности и своевременного создания условий для диверсификации;
- поддержания устойчивой конкурентоспособности компании;

- своевременного инновационного обновления основных производственных фондов;

- сохранения постоянной платежеспособности и финансовой устойчивости;

- ведения эффективной деятельности.

Финансовая безопасность предприятия - это состояние какого-либо хозяйствующего субъекта, характеризующееся наличием стабильного дохода и других ресурсов, которые позволяют поддерживать уровень жизни на текущий момент и в обозримом будущем. Она включает в себя:

- сохранение платежеспособности;

- планирование будущих денежных потоков экономического субъекта;

- безопасность занятости и устойчивого, стабильного дохода работников.

Степень данной защиты обусловлена способностью органов управления компании на соответствующих уровнях:

- обеспечить устойчивое экономическое развитие фирмы, достижение основных целевых параметров деятельности при сохранении ликвидности и независимости ее финансовой системы;

- нейтрализовать негативное воздействие кризисных явлений экономики, преднамеренные действия конкурентов и иных «недружественных» структур;

- предотвратить сделки с активами предприятия, создающие угрозу утраты прав собственности;

- формировать адекватную систему учета финансовых потоков и укрепить операционную эффективность системы контроля;

- привлечь и использовать заемные средства по оптимальной стоимости у надежных банков и контролировать приемлемый уровень долговой нагрузки;

- предотвратить случаи халатности, мошенничества, а также преднамеренные действия персонала в отношениях с контрагентами, а также

иные финансовые нарушения, в том числе связанные с использованием государственных бюджетных средств;

- разработать и внедрить систему постоянного мониторинга финансового состояния компании с целью раннего диагностирования кризисных явлений и признаков банкротства;

- обеспечить проведение работ по защите конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну.

Под процессом обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности хозяйствующих субъектов следует понимать совокупность мер, направленных на предотвращение ущерба от негативных воздействий на их экономическую безопасность по различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности.

Главная цель экономической безопасности предприятия состоит в том, чтобы гарантировать его стабильное и максимально эффективное функционирование в данном периоде и высокий потенциал развития в будущем. К основным функциональным целям финансовой безопасности относятся:

- обеспечение высокой финансовой эффективности работы, финансовой стойкости и независимости предприятия;

- обеспечение технологической независимости и достижения высокой конкурентоспособности технического потенциала предприятия;

- достижение высокой эффективности менеджмента, оптимальной и эффективной организационной структуры управления предприятием;

- достижение высокого уровня квалификации персонала и его интеллектуального потенциала;

- минимизация разрушительного влияния результатов производственно-хозяйственной деятельности на состояние окружающей среды;

- правовая защищенность всех аспектов деятельности предприятия;

- обеспечение защиты информации, коммерческой тайны и достижения необходимого уровня информационного обеспечения работы всех подразделов предприятия;

- эффективная организация безопасности персонала предприятия, его капитала и имущества, а также коммерческих интересов.

К основным функциональным целям финансовой безопасности относятся:

- обеспечение высокой финансовой эффективности работы, финансовой стойкости и независимости предприятия;

- обеспечение технологической независимости и достижения высокой конкурентоспособности технического потенциала предприятия;

- достижение высокой эффективности менеджмента, оптимальной и эффективной организационной структуры управления предприятием;

- достижение высокого уровня квалификации персонала и его интеллектуального потенциала;

- минимизация разрушительного влияния результатов производственно-хозяйственной деятельности на состояние окружающей среды;

- правовая защищенность всех аспектов деятельности предприятия;

- обеспечение защиты информации, коммерческой тайны и достижения необходимого уровня информационного обеспечения работы всех подразделов предприятия;

- эффективная организация безопасности персонала предприятия, его капитала и имущества, а также коммерческих интересов.

Среди функциональных уровней экономической безопасности финансовый считается ведущим и решающим, поскольку в рыночных условиях хозяйствования финансы являются «двигателем» любой экономической системы.

Важнейшим направлением формирования системы экономической безопасности, в том числе и предприятий, является создание действенного механизма финансовой безопасности.

Финансовая безопасность предприятия обусловлена влиянием внешней среды, которая в рыночной экономике все время изменяется, никогда не остается стабильной, постоянной или неизменной.

Актуальной задачей, которую должно решать любое предприятие, является задача оценки рисков и прогнозирования своего состояния с точки зрения выполнения свойственных ему функций, принятия мер их защиты от воздействия различных внутренних и внешних факторов.

К числу наиболее важных экзогенных факторов относятся:

- глобализация бизнеса, порождающая новые возможности и серьезные проблемы;
- ускорение темпов научно-технического прогресса и стремительное устаревание применяемых технологий, включая технологии управления;
- развитие Интернета и иных информационных технологий, обеспечивающих широкую доступность научно-технической и экономической информации, в том числе в режиме онлайн;
- ускорение и рост амплитуды колебаний мирового фондового и валютного рынков;
- высокая неустойчивость цен на энергоносители и соответствующие изменения величины и структуры издержек и т.д.
- внутренние факторы современного финансового развития компаний отличаются сложностью, проявляющейся в:
  - разбалансированности денежных потоков в сочетании с низкой рентабельностью, усиливающихся в условиях высокой инфляции;
  - увеличении объемов привлеченных заемных ресурсов, часто не обеспеченных собственным имуществом;
  - росте кредиторской задолженности, в том числе просроченной;
  - низкой эффективности управления затратами;

- финансово не обоснованной маркетинговой политике, вызывающей рост запасов и снижение их оборачиваемости;
- неэффективности организации управления.

Негативные воздействия, угрожающие финансовой составляющей экономической безопасности организации, могут иметь субъективный и объективный характер.

К негативным воздействиям субъективного типа относятся внутренние и внешние воздействия, в основе которых лежат осознанные действия (а иногда и бездействие) людей и других субъектов рынка услуг и товаров с целью нанесения вреда этой организации, а также некачественная работа ее сотрудников или партнеров по бизнесу.

В отличие от воздействий субъективного характера, негативные воздействия объективного плана являются порождением обстоятельств непреодолимой силы либо сходных с ними по своей сущности и источникам возникновения обстоятельств политического и макроэкономического характера (экономических, национальных, религиозных и иных аналогичных проблем), т.е. обстоятельств, не связанных напрямую с деятельностью данной организации или ее сотрудников.

В подразделении негативных воздействий субъективного типа на внутренние и внешние отражается характер взаимоотношений виновников причиненного ущерба с пострадавшей организацией.

К примеру, внутренние негативные воздействия могут быть вызваны ошибочными, а иногда и недобросовестными действиями или бездействием ее сотрудников в такой важной сфере, как финансовое планирование и управление активами.

Причиной немалого ущерба может стать неэффективное управление оборотными средствами и структурой капитала, недостаточный контроль за соотношением основных и оборотных средств, заемных средств и собственного капитала.

Эта причина обусловлена либо нехваткой оборотных средств, необходимых для эффективного технологического развития предприятия, либо, в случае необоснованного увеличения доли заемных средств, снижением рентабельности хозяйственных операций вследствие роста себестоимости продукции за счет расходов по обслуживанию кредитных ресурсов.

Аналогичные внутренние негативные воздействия возникают и в результате неудовлетворительного управления структурой технологических инвестиций, т.е. когда не проводится оптимизация инвестиций по факторам значимости и эффективности затрат, их рискованности и вероятности получения положительного эффекта; не осуществляется календарное планирование инвестиций с целью обеспечения ритмичности платежей и поддержания на должном уровне показателей платежеспособности организации и ликвидности ее активов.

Серьезную угрозу финансовой безопасности представляют также недостатки в организации контроля за структурой вложений, соотношением частей финансового портфеля по рискованности и доходности. В конечном счете, такие ошибки, если они совершаются систематически или сопровождаются значительными последствиями, как правило, приводят к утрате организацией хозяйственной самостоятельности или становятся причиной ее банкротства.

К внешним негативным воздействиям субъективного типа по финансовой составляющей экономической безопасности относятся методы и приемы конкурентной борьбы, применяемые конкурирующими коммерческими организациями с целью обеспечения себе дополнительных преимуществ на товарном рынке.

К наиболее распространенным видам негативных воздействий со стороны конкурентов относятся:

- ценовая конкуренция,

- повышение качества и улучшение потребительских свойств выпускаемой ими продукции,
- активная рекламная поддержка и сервисные программы,
- снижение издержек за счет совершенствования производства и управления,
- промышленный шпионаж (пока еще редко встречающийся в России)
- распространенная практика лоббирования интересов предпринимателей в органах власти и управления.

Серьезную угрозу финансовой составляющей экономической безопасности акционерных компаний представляют внешние негативные воздействия субъективного типа на рынок их ценных бумаг. Такое воздействие осуществляют обычно с целью захвата контрольного или достаточно крупного пакета акций, дающего их владельцу право активно участвовать в управлении компанией. На практике чаще всего совершаются так называемые эквизационные операции, заключающиеся в скупке акций внешним инвестором (конкурентом или крупным инвестором, желающим стать собственником данного предприятия).

Угроза внешних негативных воздействий субъективного типа на финансовую безопасность акционерных компаний через рынок их ценных бумаг заключается в специфике операций на фондовом рынке.

Стремление портфельных инвесторов получить спекулятивный доход от операций с акциями компании отражается на их текущих котировках и приводит к изменению общей ситуации на фондовом рынке. В подобном процессе, в частности, кроются угрозы снижения противодействия внешней покупке акций компании и потери привлекательности ее для кредитования и инвестирования.

Важное значение в обеспечении финансовой безопасности предприятия имеет разработка индикаторов финансовой безопасности.

Для финансовой безопасности значение имеют не сами показатели, а их пороговые значения, за пределами значений пороговых

показателей предприятие теряет способность к устойчивости, динамичному саморазвитию, конкурентоспособности на внешних и внутренних рынках, становится объектом враждебного поглощения.

Состояние финансовой безопасности предприятия, можно оценить с помощью системы показателей, представленной на рисунке 3.1

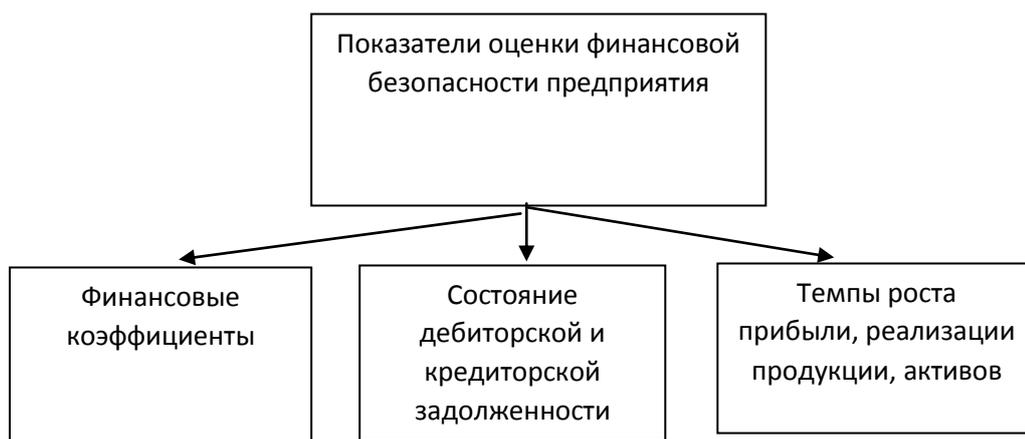


Рис. 3.1. Показатели, используемые для оценки финансовой безопасности предприятия

Объект и субъект системы обеспечения финансовой безопасности предпринимательства тесно взаимосвязаны. Объектом системы в целом выступает стабильное финансовое состояние субъекта предпринимательской деятельности в текущем и перспективном периоде. Конкретными же объектами защиты выступают ресурсы: собственные, привлеченные, заемные финансовые средства.

Субъект системы обеспечения экономической безопасности предпринимательства носит более сложный характер, поскольку его деятельность обуславливается не только особенностями и характеристиками объекта, но и специфическими условиями внешней среды, которая окружает субъект предпринимательской деятельности.

Исходя из этого, можно выделить две группы субъектов, обеспечивающих финансовую безопасность предпринимательства: внешние субъекты; внутренние субъекты.

К внешним субъектам относятся органы законодательной, исполнительной и судебной власти призванные обеспечивать финансовую безопасность всех без исключения законопослушных участников предпринимательских отношений; причем деятельность этих органов не может контролироваться самими предпринимателями. Эти органы формируют законодательную основу функционирования и защиты предпринимательской деятельности в различных ее аспектах и обеспечивают ее исполнение.

К внутренним субъектам относятся лица, непосредственно осуществляющие деятельность по защите финансовой безопасности данного конкретного субъекта предпринимательства.

В качестве таких субъектов могут выступать: работники собственной службы безопасности фирмы (предприятия); приглашенные работники из специализированных фирм, оказывающих услуги по защите предпринимательской деятельности. дачи служб финансовой безопасности фирмы:

- диагностировать внешние и внутренние угрозы для деятельности компании, способы нейтрализации этих угроз и ликвидацию их последствий;
- особенности защиты компании в условиях кризиса;
- методы защиты информации и сохранения коммерческой тайны;
- эффективные методы найма, контроля деятельности и увольнения персонала, предотвращения злоупотреблений с его стороны;
- как создать систему управления и минимизации экономических рисков;
- алгоритму проверки благонадежности компании-контрагента;
- как создать защищенную структуру бизнеса и др.

Основными функциями службы финансовой безопасности фирмы являются следующие:

- организация и осуществление совместно с подразделениями фирмы защиты конфиденциальной информации;

- проверка сведений о попытках шантажа, провокаций и иных акций в отношении персонала, преследующих цель получения конфиденциальной финансовой информации о деятельности фирмы;

- организация сбора, накопления, автоматизированного учета и анализа информации по вопросам безопасности;

- проведение проверок в подразделениях фирмы и оказание им практической помощи по вопросам безопасности их деятельности;

- разработка и внедрение положения о коммерческой тайне;

- проверка правил ведения закрытого делопроизводства;

- проверка работников на предмет соблюдения правил обеспечения экономической, информационной и физической безопасности;

- оказание содействия отделу кадров по работе с персоналом в вопросах подбора, расстановки, служебного перемещения и обучения персонала;

- сбор, обработка, хранение, анализ информации о контрагентах с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами;

- выполнение поручений руководства фирмы, входящих в компетенцию службы;

- взаимодействие с правоохранительными органами, проведение мероприятий по выявлению и предупреждению различного рода финансово-хозяйственных правонарушений;

- проведение служебных расследований по фактам разглашения конфиденциальной информации, потери служебных документов работниками фирмы и действий угрожающих экономической безопасности фирмы.

Для защиты компании от внешних и внутренних угроз службы должны выработать и выделить:

- основные виды угроз интересам компании. Деление угроз на внешние и внутренние, постоянные и временные. Мониторинг угроз.

- методики оценки ущерба, а также вероятности наступления угрозы.

- возможные варианты реализации угроз. Выстраивание модели потенциального нарушителя.
- методика комплексной оценки и обеспечения безопасности компании.
- объекты воздействия и источники угроз.
- построение системы защиты компании от внешних и внутренних угроз. Золотое сечение в безопасности. Контроль ее эффективности.
- защита компании от угроз, связанных с незаконными методами ведения конкурентной борьбы.
- защита компании от угроз, связанных с «человеческим фактором».
- особенности оценки и анализа угроз в разных сферах бизнеса.
- особенности защиты компании в условиях кризиса. На чем можно, а на чем нельзя экономить.
- построение системы защиты от угроз в представительствах иностранных компаний, действующих на территории России, в холдингах, в дочерних компаниях, в компаниях, имеющих сложную организационную (территориально разделенную) структуру и т.п.

### **3.2. Контроллинг как инструмент обеспечения экономической безопасности предприятия**

Финансовая безопасность предприятия - это стабильная защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу. Обеспечение финансовой безопасности возможно посредством внедрения на предприятии ОАО «БАЗ» системы контроллинга.

Контроллинг финансовой безопасности предприятия - это систематическая работа по формированию информационной базы, мониторингу финансовой безопасности, своевременному выявлению угроз ее потери и принятию оперативных решений по их нейтрализации.

Контроллинг финансовой безопасности предприятия предлагается осуществлять на основе предварительно разработанного алгоритма, который включает определенные разделы, представленные на рисунке 3.2.



Рис. 3.2. Алгоритм контроллинга финансовой безопасности предприятия

Поэтапное выполнение работ по каждому из перечисленных разделов в предложенном алгоритме отражает порядок проведения контроллинга финансовой безопасности предприятия ОАО «БАЗ». Охарактеризуем каждый из вышеприведенных разделов.

- формирование информационной базы данных представляет собой сбор и обработку материала для последующего преобразования в исходные данные для расчета показателей финансовой безопасности предприятия.

- мониторинг финансовой безопасности предполагает систематическую оценку, анализ и внутренний контроль значений показателей («контрольных точек») финансовой безопасности предприятия и их пороговых значений.

- выявление угроз потери финансовой безопасности производится по результатам мониторинга на основе идентификации соответствия или

несоответствия фактических значений «контрольных точек» по предприятию безопасным значениям показателей.

- принятие оперативных управленческих решений по нейтрализации угроз потери финансовой безопасности включает разработку мероприятий по доведению «опасных» значений «контрольных точек» финансовой безопасности предприятия до «безопасного» уровня.

- контроль за реализацией принятых управленческих решений в области обеспечения финансовой безопасности предприятия связан с закреплением обязанностей и полномочий по выполнению соответствующих функций за отдельными службами или финансовыми менеджерами.

Источником информации, на основании которой осуществляется контроллинг финансовой безопасности, является бухгалтерская (финансовая) отчетность (формы N 1 «Бухгалтерский баланс» и N 2 «Отчет о прибылях и убытках»). В связи с этим такой вид контроллинга необходимо проводить ежеквартально, т.е. на каждую очередную дату составления новой отчетности.

Финансовая безопасность измеряется определенными показателями. Большое значение имеют не только сами показатели, но и их пороговые значения (предельные величины, несоблюдение которых приводит к финансовой «опасности»).

Для отбора системы показателей мониторинга финансовой безопасности предприятия используются методика анализа финансового состояния организаций и «золотое экономическое правило» развития предприятия:

Темп роста прибыли > Темп роста объема продаж > темп роста активов > 100%.

Для каждого показателя выявлены его безопасное и опасное значения.

Угроза потери финансовой безопасности - реальная или потенциальная возможность проявления воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому

ущербу. Среди основных угроз финансовой безопасности предприятия выделяются:

- угроза потери ликвидности предприятия, отслеживаемая при помощи коэффициента текущей ликвидности;

- угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия, отражаемая коэффициентом автономии и значением плеча финансового рычага;

- угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самокупаемости и развитию. Для ее недопущения предложено использовать показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала;

- угроза старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда. Ее отслеживание возможно по уровню инвестирования амортизации;

- угроза неустойчивого развития предприятия в результате несоблюдения «золотого экономического правила», контролируемого посредством сопоставления взаимосвязей роста прибыли, выручки и активов;

- угроза наращивания долгов по причине замедления инкассации дебиторской задолженности, отслеживаемая по показателю ее оборачиваемости;

- угроза использования неэффективной кредитной политики в части дебиторско-кредиторской задолженности, когда имеющиеся просроченные обязательства покупателей влекут за собой увеличение долгов предприятия перед кредиторами. Такая угроза выявляется с помощью соотношения оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей;

- угроза неплатежеспособности предприятия - отражается показателем достаточности денежных средств. Этот показатель используется вместо коэффициента текущей платежеспособности как наиболее эффективный в обеспечении финансовой безопасности;

- угроза сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия - открывается при определении показателя средневзвешенной стоимости капитала в сопоставлении с рентабельностью активов предприятия;

- угроза разрушения стоимости предприятия - отслеживается показателем экономической добавленной стоимости[13].

Таким образом, «контрольными точками» финансовой безопасности предприятия являются предельные значения следующих показателей: коэффициента текущей ликвидности, коэффициента автономии, плеча финансового рычага, рентабельности активов, рентабельности собственного капитала, показателя развития предприятия, темпа роста прибыли, темпа роста выручки, темпа роста активов, оборачиваемости дебиторской задолженности, оборачиваемости кредиторской задолженности, достаточности денежных средств на счетах, средневзвешенной стоимости капитала, экономической добавленной стоимости.

Методика расчета этих показателей и их безопасные значения представлены в табл. 1. Приложение 6

Система показателей («контрольных точек»), получивших количественное выражение, позволяет заблаговременно сигнализировать о грозящей опасности и предпринимать меры по ее предупреждению. Наивысшая степень безопасности достигается при условии, что весь комплекс показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим.

Мониторинг финансовой безопасности на основе использования системной методики анализа позволит предприятию ОАО «БАЗ» заранее избежать появления негативных явлений в ходе производственной деятельности и обеспечит ему устойчивое функционирование в современной экономике. Универсальность данной методики состоит в том, что она позволяет отслеживать, анализировать и контролировать уровень

финансовой безопасности любого экономического субъекта, обладающего финансовой самостоятельностью.

Для эффективного функционирования системы контроллинга финансовой безопасности на предприятии ОАО «БАЗ» необходимо принять оперативные управленческие решения по нейтрализации вышеперечисленных угроз путем практической реализации выработанных мероприятий и проконтролировать данный процесс.

Контроллинг финансовой безопасности по вышеизложенному алгоритму - это принципиально новое направление в науке и практике. Это - решение, способное современно оценить состояние предприятия по обновленной отчетности и обеспечить безопасное развитие коммерческих организаций в рыночной экономике[14].

### **3.3. Основные направления по улучшению финансовых результатов и повышению экономической безопасности предприятия**

Проведенные в работе исследования основных финансовых результатов деятельности предприятия в их неразрывной взаимосвязи с экономической безопасностью позволили сформулировать следующие основные направления по улучшению финансовых результатов и повышению уровня экономической безопасности предприятия ОАО «БАЗ».

Формирование финансовой структуры предприятия, а именно выделение центров финансовой ответственности (ЦФО) может послужить первым шагом на пути к созданию системы бюджетирования как технологии управления финансами на предприятии.

Сложная многоступенчатая структура ОАО «БАЗ» с широкой филиальной системой как нельзя лучше подходит для адаптации предложенной модели.

Каждое подразделение предприятия вносит свой вклад в конечный финансовый результат (в виде привлечения дохода или осуществления

расходов) и должно нести ответственность за свои действия: осуществлять планирование, отчитываться по результатам.

Разделяя ответственность между подразделениями, руководство ОАО «БАЗ» будет определять, кто и за что на предприятии реально отвечает, получит возможность оценить результаты и оперативно скоординировать действия подразделений, создать грамотную систему мотивации сотрудников для выполнения поставленных задач.

Внимание руководителя подразделения концентрируется на показателях работы вверенного ему центра, повышается оперативность и обоснованность принятия управленческих решений.

У высшего руководства, наоборот, высвобождается время для выполнения стратегических задач.

Если исходить из понимания бюджетирования как технологии управления, а бюджетов - как инструмента управления, предприятие в таком случае будет являться объектом управления.

Предприятие как объект управления в самом простом варианте можно рассматривать как совокупность текущей деятельности (создание и реализация продукции, работ или услуг) и инвестиционной.

Текущей деятельности присущи расходы (закупка сырья либо готовой продукции, производство, затраты на реализацию) и доходы (выручка) от реализации продукции, работ или услуг. Разница между текущими доходами и расходами определяется как прибыль (или убыток) от текущей деятельности.

Ответственность за доходы на предприятии, как правило, возлагается на сбытовое подразделение (отдел сбыта или торговый дом). Расходы несут все подразделения, но в большей мере отдел снабжения (закупок), производственные подразделения, склады. Прибыль же в большинстве случаев определяется для всего предприятия, а решения по ее использованию принимает руководство компании.

Таким образом, деятельность предприятия как объекта управления можно разложить на отдельные процессы: закупки, производство, сбыт, инвестиции. Соответственно, структурные подразделения, управляющие данными процессами, можно рассматривать как центры ответственности за их реализацию.

Исходя из вышеперечисленных функций, выделяют четыре основных типа центра ответственности, которых представлены на рисунке 3.3.

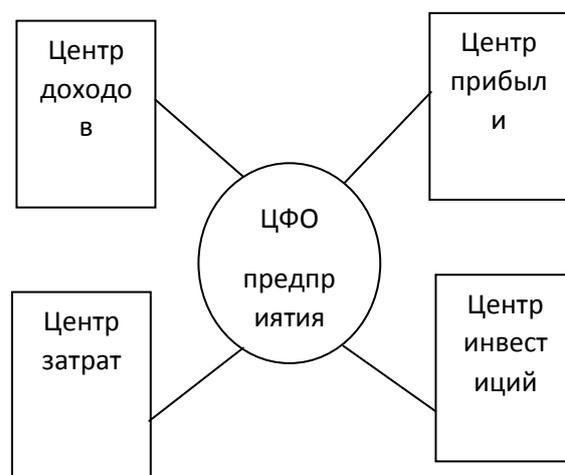


Рис. 3.3. Основные типы центров финансовой ответственности

Центр доходов - структурное подразделение, ответственное за сбытовую деятельность компании. Ее эффективность определяется максимизацией доходов предприятия в рамках выделенных для этих целей ресурсов. Инструментами бюджетного управления для данного типа ЦФО выступают Бюджет продаж и Смета сбытовых расходов.

Центр затрат - структурное подразделение, ответственное за выполнение определенного объема работ (производственного задания) в рамках выделенных на эти цели ресурсов. К данному типу ЦФО относится, как правило, большинство подразделений компании. В первую очередь производственные (цеха основного и вспомогательного производств, сервисные подразделения). При этом у центра затрат могут быть и доходы (например, выручка от реализации транспортным подразделением услуг на сторону), но если величина их незначительна, а оказание данных услуг не

является основным бизнесом компании, ЦФО определяется как центр затрат. Инструментами бюджетного управления для данного типа ЦФО выступают Бюджет производства (производственная программа) и Бюджет затрат (или Смета затрат). Как разновидность центров затрат могут выделяться центры закупок и центры управленческих расходов.

Центр прибыли - структурное подразделение (или компания в целом), ответственное за финансовый результат от текущей деятельности. В большинстве случаев ответственность за текущую прибыль (или убыток) несет руководство предприятия. В отдельных случаях в составе предприятия могут выделяться центры прибыли, ответственные за финансовый результат по какому-либо виду деятельности. В составе центра прибыли могут находиться нижестоящие по иерархии центры дохода и центры затрат. Инструментом бюджетного управления для данного типа ЦФО (не считая Бюджетов продаж, закупок, затрат) выступает Бюджет доходов и расходов (БДР).

Центр инвестиций - структурное подразделение (или предприятие в целом), ответственное за эффективность инвестиционной деятельности. Традиционным заблуждением является определение в качестве центра инвестиций подразделения, занимающегося планированием и контролем инвестиционной деятельности (например, инвестиционного управления). Окончательные решения инвестиционного характера принимает руководство предприятия и несет за них всю полноту ответственности. Инструментом бюджетного управления для данного типа ЦФО выступает Бюджет инвестиций, а также Прогнозный баланс (или Бюджет по балансовому листу). В масштабах всего предприятия, как правило, центр инвестиций совпадает с центром прибыли и, в таком случае, центр ответственности определяют как центр прибыли и инвестиций.

Ключевыми показателями для центра доходов являются объемы продаж, денежных поступлений, состояние дебиторской задолженности,

объемы затрат, связанных с реализацией продукции, на собственное содержание и др.

Ключевыми показателями центра затрат являются объемы выполняемой работы (производственные задания), качественные показатели по выпуску продукции, величина и структура затрат на выпуск продукции и ее себестоимость, показатели эффективности использования средств производства и трудовых ресурсов и др.

Деятельность центра прибыли оценивается по всем вышеперечисленным показателям, а также по показателям финансовой и экономической эффективности текущей деятельности: рентабельность, структура оборотного капитала, доходность активов и пр.

Показатели центра прибыли и инвестиций, дополнительно к указанным, включают показатели эффективности инвестиционной деятельности (период окупаемости) и финансового состояния предприятия в целом (такие, как коэффициенты финансовой независимости и устойчивости и др.).

Система ключевых показателей эффективности деятельности ЦФО служит основой для построения бюджетной модели. Часть из них могут прямо включаться в бюджетные формы (например, задание по выручке), часть не относится прямо к бюджетным показателям (например, рентабельность). При использовании бюджетирования сверху вниз показатели эффективности служат также основой для формирования бюджетных заданий. В любом случае при определении ключевых показателей эффективности нужно учитывать, что они должны иметь численное значение, носить однозначный характер и содержаться в системах учета.

Таким образом, предлагаемые мероприятия на ОАО «БАЗ» позволят улучшить финансовые результаты деятельности данного предприятия, что в свою очередь позволит повысить уровень его экономической безопасности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Любое предприятие независимо от организационно-правовой формы и отраслевой принадлежности сталкивается с необходимостью разрешения проблем собственной экономической безопасности, причем возникают эти проблемы не только в кризисные периоды, но и при работе в стабильной экономической среде. Среди функциональных уровней экономической безопасности финансовый считается ведущим и решающим, поскольку в рыночных условиях хозяйствования финансы являются «двигателем» любой экономической системы. Главный принцип сохранения финансовой безопасности — это контроль и балансирование доходов и расходов экономической системы.

Поскольку финансовая безопасность является основным составляющим элементом экономической безопасности предприятия, то экономико-правовое исследование взаимосвязи финансовых результатов и экономической безопасности является на сегодняшний день особенно актуальным.

Экономическая безопасность предприятия – это устойчивое состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается стабильная реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

В определенный период своего развития каждое предприятие сталкивается с проблемой защиты своих интересов от противоправных действий конкурентов и посягательств недоброжелателей.

В современных условиях не всегда цивилизованных конкурентных отношений, несовершенства действующего законодательства, произвола фискальных органов и т.п., еще на стадии создания (составление бизнес-плана и проекта устава) предприятия необходимо предусмотреть меры обеспечения экономической безопасности данного предприятия, которые

позволят предотвратить либо уменьшить негативное влияние внешних и внутренних угроз.

Любое предприятие занято специфической экономической и торговой деятельностью, поэтому понятия «внешних» и «внутренних» угроз для каждого предприятия будут индивидуальны.

Анализ финансовой деятельности предприятия предполагает изучение оценочных признаков, их описание, выбор методов их измерения и оценку отклонений от стандартных, общепринятых значений. Анализ и диагностика финансовой деятельности может оказаться незаменимыми инструментами при оценке состояния экономической безопасности предприятия. На его основе устанавливается реальное состояние предприятия, обосновываются оптимальные параметры функционирования предприятия, выстраивается система управления, осуществляются меры по совершенствованию организации труда и т.д.

Предметом анализа и диагностики финансово-экономического состояния предприятия являются производственные и экономические результаты, финансовое и имущественное состояние, уровень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, процессы производства и реализации продукции, работ или услуг.

При оценке экономической безопасности используется понятие «уровень экономической безопасности», который оценивается в процессе анализа и подведения итогов, а также прогнозирования экономического развития предприятия.

В процессе анализа и подведения итогов экономического развития предприятия целесообразно определить фактически достигнутый уровень экономической безопасности. При прогнозировании экономического развития рассчитывается вероятный уровень экономической безопасности на предстоящий период.

Известно, что особенности хозяйственной деятельности, обуславливающие появление угроз экономического характера, отражаются

на сочетании в структуре экономической безопасности всех ее составляющих: финансовой, интеллектуальной и кадровой, технологической, политико-правовой, экологической, информационной и силовой.

Исходя из этого можно предположить, что экономическую безопасность предприятия можно оценить как по внешним, так и по внутренним факторам.

Считается, что основной критерий экономической безопасности предприятия складывается в плоскости его финансового состояния.

Экономическая безопасность предприятия обусловлена и основана на его финансово-экономическом состоянии, показателях хозяйственной деятельности, которые свидетельствуют не только о его эффективности, но и конкурентоспособности. При этом важным инструментом как тактического, так и стратегического плана является финансовый анализ предприятия, выступающий одним из инструментов устойчивого развития как собственно предприятия, так и региона в целом.

Объектом исследования в данной работе выступило предприятия ОАО «Белгородский абразивный завод», который осуществляет производственно-хозяйственную деятельность, связанную с выпуском абразивного инструмента на гибкой основе. На предприятии ОАО «БАЗ» основным и единственным типом производства является — серийный способ производства, технологический процесс на заводе — поточно-непрерывного действия.

Предприятие ОАО «Белгородский абразивный завод» является крупнейшим производителем шлифовальной шкурки на тканевой основе, и его продукция пользуется устойчивым платёжеспособным спросом не только на территории Белгорода и Белгородской области, но и на территории всей страны. Продукция завода пользуется спросом во многих регионах ближнего и дальнего зарубежья.

В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ОАО «БАЗ» за период 2014-2016гг. была проведена оценка

платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности предприятия. По результатам расчетов, можно сделать вывод, что исследуемое предприятие ОАО «БАЗ» по состоянию на 01.01.2016г. находится в устойчивом финансовом состоянии, предприятие не зависит от кредиторов, оно способно покрывать свои запасы и затраты собственными оборотными средствами. Основная причина стабильного финансового состояния предприятия – наличие тенденции превышения темпов роста источников формирования собственных оборотных средств над ростом запасов и затрат предприятия. Данные анализа показателей финансовой устойчивости предприятия говорят о том, что в 2016г. финансовая зависимость предприятия фиксируется на достаточно низком уровне, что подтверждается высоким значением коэффициента автономии и очень низким значением коэффициента соотношения заемных и собственных средств. Значение показателя соотношения заемного и собственного капитала свидетельствует о достаточно сильной финансовой независимости предприятия от источников внешнего финансирования.

Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся, в целом на отличном уровне. Предприятие ОАО «БАЗ» имеет высокий уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Это свидетельствует об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

Финансовая безопасность предприятия - это стабильная защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу. Обеспечение финансовой безопасности возможно посредством внедрения на предприятии ОАО «БАЗ» системы контроллинга.

Контроллинг финансовой безопасности предприятия - это систематическая работа по формированию информационной базы, мониторингу финансовой безопасности, своевременному выявлению угроз ее потери и принятию оперативных решений по их нейтрализации.

Контроллинг финансовой безопасности предприятия предлагается осуществлять на основе предварительно разработанного алгоритма, который включает определенные разделы.

Также проведенные в работе исследования основных финансовых результатов деятельности предприятия в их неразрывной взаимосвязи с экономической безопасностью позволили сформулировать следующие основные направления по улучшению финансовых результатов и повышению уровня экономической безопасности предприятия ОАО «БАЗ».

Формирование финансовой структуры предприятия, а именно выделение центров финансовой ответственности (ЦФО) может послужить первым шагом на пути к созданию системы бюджетирования как технологии управления финансами на предприятии.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации: официальный текст с изм. и доп. на 1 февраля 2005 года. Постатейные комментарии / под общ. ред. А.Т. Гаврилова. – М.: Библиотечка «Российской газеты». – Кодексы РФ. Вып. I-II. Ч. 1,2,3. – 2012. – 703 с.
2. Административно-управленческий портал [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.aup.ru/articles/management/19.htm>
3. Абалкин Л. И. Экономическая безопасность России: угрозы и их отражение // Вопросы экономики, 2014. № 12. С. 4.
4. Абрамов В. Деловая разведка в системе обеспечения предприятия / В. Абрамов // БДИ. – 2012. – № 2. – С. 14–16.
5. Архипов А.А. Экономическая безопасность: оценки, проблемы, способы обеспечения // Вопросы экономики. 2014. № 12. С. 38.
6. Балдин, К. В. Информационные системы в экономике : учебник для вузов / К. В. Балдин, В. Б. Уткин. – М.: Дашков и Ко, 2013. – 395 с.
7. Бекетов Н.В. Проблемы обеспечения экономической безопасности государства в сфере внешнеэкономической деятельности. // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2014. – № 8. – С. 30–32.
8. Бельских М.В. Институциональные основы обеспечения экономической безопасности России. // Аспирант и соискатель. – 2012. – № 3. – С. 21–25.
9. Безопасность страны как многоуровневая система элементов и отношений // Социально-экономические явления и процессы. Тамбов, Вып. 1-2. 2013. С. 194-198.
10. Бендииков, М. А. Экономическая безопасность промышленного предприятия в условиях кризисного развития // Менеджмент в России и за рубежом. – 2013. – № 2. – С. 7–8.

11. Бурков, В. Н. Моделирование экономических механизмов обеспечения безопасности // Проблемы безопасности при чрезвычайных ситуациях. – 2013. – № 6. – С. 55–68.

12. Буров В. Ю. Теоретические основы исследования категории «экономическая безопасность» [Электронный ресурс] // Высшая школа экономики, управления и предпринимательства забайкальского государственного университета. 2014. № 2. Режим доступа: <http://vseup.ru/articles/113/>

13. Васильев Г.А.. Экономическая безопасность предприятия в современных условиях // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. VIII междунар. науч.-практ. конф. – Новосибирск: СибАК, 2014. – 800 с.

14. Вендров А. М. CASE – технологии. Современные методы и средства проектирования информационных систем / А. М. Вендров. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 176 с.

15. Владимиров Ю. И. Внешнеэкономические аспекты экономической безопасности Российской Федерации // Информационный сборник «Безопасность». – 2013. – № 3. – С. 29–30.

16. Воронина-Сливинская Л.Г. Стратегическое планирование: инструмент создания ресурсной базы и обеспечения экономической безопасности промышленных организаций. // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2012. – № 4 (40).

17. Гафнер, В.В. Информационная безопасность: Учебное пособие / В.В. Гафнер. - Рн/Д: Феникс, 2012. - 324 с.

18. Глазьев С. Ю. Основы обеспечения экономической безопасности страны // Российский экономический журнал. - 2013. № 1. С. 12-18.

19. Громов, Ю.Ю. Информационная безопасность и защита информации: Учебное пособие / Ю.Ю. Громов, В.О. Драчев, О.Г. Иванова. - Ст. Оскол: ТНТ, 2013. - 384 с.

20. Грунин О.А. Экономическая безопасность организации / О.А. Грунин. – С-Пб . : Питер, 2012 – 489 с.

21. Ефимова, Л.Л. Информационная безопасность. Российский и зарубежный опыт: Монография / Л.Л. Ефимова, С.А. Кочерга. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 239 с.

22. Каранина Е. В. Финансово-экономическая безопасность: региональный аспект // Fundamental and applied sciences: the main results of 2015: Proceedings of the I Annual International Scientific Conference 16-17 December 2015, St. Petersburg, Russia - North Charleston, SC, USA - North Charleston: CreateSpace, 2015. Научно-издательский центр «Открытие», Scientific Publishing Center «Discovery», North Charleston, SC, USA, 2015. Pp. 116-121.

23. Каранина Е.В. Формирование и обеспечение финансово-экономической безопасности на основе критериев риск-системы: комплексный подход: монография / Е.В. Каранина. - Киров: Типография «Старая Вятка», 2015. - 400с.

24. Каранина Е.В. Экспресс-диагностика уровня экономической безопасности региона // Экономика и управление: проблемы и решения. 2015. - № 12. - С.146-153.

25. Любецкий Р. В. Совершенствование институциональной системы формирования человеческого капитала в современной России / Р.В. Любецкий: дис. ... канд. экон. наук. М., 2014. – 520 с.

26. Любимова М.В. Проблемы оценки социально-экономического потенциала региона // Региональная экономика: теория и практика. - 2013. - № 4. - С. 13–24.

27. Лыкин С. Развитие экономики России и ее структуризация как гарантия экономической безопасности // Вопросы экономики. – 2013. - № 12. -С. 45-51.

28. Макконнелл К.Р. Принципы, проблемы и политика / К.Р. Макконнелл, С.Л. Брю. - М.: Экономикс, 2012. - 399 с.

29. Мамонов В. В. Конституционные основы национальной безопасности Российской Федерации / Под ред. В. Т. Кабышева. - Саратов: Саратовский университет, 2013. – 210 с.
30. Основы экономической безопасности. Государство, регион, предприятие, личность / Под ред. Е. А. Олейникова. - М.: ЗАО Бизнес-школа «Интел-синтез», 2015. - 288 с.
31. Особенности инвестиционной модели развития России / В.Б. Кондратьев, Ю.В. Куренков, В.Г. Варнавский и др. - М.: Наука, 2014. – 400 с.
32. Паньков В. Экономическая безопасность // Интерлик. - 2014. - № 3. - С. 42-56.
33. Партыка Т.Л. Информационная безопасность: Учебное пособие / Т.Л. Партыка, И.И. Попов. - М.: Форум, 2012. - 432 с.
34. Радюкова Я. Ю. Экономическая безопасность: «за и против» поддержки естественных монополий // Проблемы социально-экономического развития России на современном этапе: мат-лы IV Ежегод. Всерос. на- уч.- практ. конф. (заочной). Тамбов: Изд-во ТРОО «Бизнес-Наука-Общество», 2012. – 620 с.
35. Рахимов О. Р. Содержание понятия экономическая безопасность // Научный вестник МГИИТ. М., Вып. 5(13). 2012. – С.42-50.
36. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность России: учебник/ В.К. Сенчагов. - М.: Дело, 2015.- С. 22-56.
37. Сенчагов В. К. О сущности и основах стратегии экономической безопасности России // Вопросы экономики. № 1. 2015. - С. 98.
38. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность /В.К. Сенчагов Производство. Финансы. Банки. М.: ЗАО «Финстатин- форм», 2012. - С. 11. - 80.
39. Фомин А. Экономическая безопасность государства [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://www.intertrends.ru/twenty-four/012.htm>

40. Шершенев Л. И. Безопасность: государственные и общественные устои // Безопасность. 2014. № 4. (20). С. 12-13.
41. Фахрутдинова Е.В. Роль социальной сферы и социальной политики в обеспечении устойчивого социально-экономического развития страны // Экономические науки. - 2012. - № 8. - С. 7–11.
42. Фирсов В.А. Меры по устранению угроз экономической безопасности Российской Федерации // Вестник РАГС при Президенте РФ. – 2014. – № 2.
43. Хадисов М-Р.Б. Индекс качества жизни населения – индикатор экономической безопасности региона // Экономическая безопасность. – 2015. - № 5.
44. Черенков В.Е. Современные направления и механизмы обеспечения экономической безопасности / В.Е. Черенков. – Брянск: БФ ОРАГС, 2016. – 174 с.
45. Чумаченко Н.Г. проблемы комплексного планирования экономического и социального развития региона / Н.Г. Чкмаченко. – М: Предпринт, 2016. – 355 с.
46. Шаститко А. Структурные альтернативы социально-экономического развития России // Вопросы экономики. - 2014. - № 1.
47. Шевченко М.А. Механизм обеспечения экономической безопасности России в условиях глобализации // Переходная экономика. – 2013. – № 2. – С.34-37.
48. Шинкаренко, П. Технологическая и экономическая безопасность России : проблемы и решения // Проблемы теории и практики управления. 2014. №12. С. 116-122.
49. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / под ред. В. К. Сенчагова. - 2-е изд. - М., 2014. – 400 с.
50. Экономическая и национальная безопасность [Текст]: учеб. / Под ред. Е.А. Олейникова. - М.: Экзамен, 2014. - 287 с.

