

Курманова Диана Асхатовна,

доцент, канд. экон. наук, доцент,

ФГБОУ ВО «Уфимский государственный авиационный технический университет»;

Курманова Лилия Рашидовна,

доцент, д-р экон. наук, профессор,

ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет»,

г. Уфа, Республика Башкортостан, Россия

СИСТЕМА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье рассматривается совокупность показателей, позволяющих оценить уровень финансовой безопасности функционирования бизнеса, и использование их в автоматизированном режиме, что значительно упрощает их практическое применение и возможность воздействия на процесс разработки и реализации управленческих решений по обеспечению защиты финансовых интересов компании от различных угроз.

Ключевые слова: финансовая безопасность, индикаторы, пороговое значение, компания.

Diana A. Kurmanova,

Liliya R. Kurmanova,

Ufa, Republic of Bashkortostan, Russia

THE SYSTEM OF ESTIMATION OF FINANCIAL SECURITY OF ENTERPRISES

The article considers a set of indicators that allow assessing the level of financial security of business operations and their use in automated mode, which greatly simplifies their practical application and the possibility of influencing the process of developing and implementing management solutions to protect the company's financial interests from various threats

Keywords: financial security, indicators, threshold value, company.

В современных условиях процесс успешного функционирования и экономического развития российских компаний во многом зависит от степени обеспечения их экономической безопасности, так как внешняя рыночная среда

нередко приводит к попаданию экономических субъектов в зону хозяйственной неопределённости и повышенного риска [1, с. 95].

Среди функциональных уровней экономической безопасности решающим является обеспечение финансовой безопасности с целью предупреждения и предотвращения возникновения непредвиденных, непредусмотренных проектами и бизнес-планами потерь экономических ресурсов. Последствием воздействия финансовых рисков на деятельность организации может стать её несостоятельность (банкротство) как признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объёме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что система обеспечения финансовой безопасности бизнеса предназначена для снижения вероятности наступления неблагоприятных факторов, возможных угроз и рисков внешней и внутренней среды на основе сбалансированных решений, как в области защиты финансовых интересов, так и в управлении финансовой деятельности.

Для оценки финансовой безопасности применяется система показателей и их пороговые значения, которые позволяют заблаговременно сигнализировать о возможной опасности и предпринимать меры по ее предупреждению [2, с. 194]. Примерный набор индикаторов финансовой безопасности предприятия представлен в Таблице 1.

Таблица 1 – Показатели финансовой безопасности предприятия

Показатели	Пороговое значение	Примечания
Показатели ликвидности		
Коэффициент текущей ликвидности	2	Значение показателя должно быть не менее порогового значения
Показатели финансовой устойчивости		
Коэффициент покрытия	1,0	Значение показателя

(оборотные средства/ краткосрочные обязательства)		должно быть не менее порогового значения
Коэффициент автономии (собственный капитал/валюта баланса)	0,5	Значение показателя должно быть не ниже порогового значения
Уровень финансового левиреджа (долгосрочные обязательства/ собственный капитал)	3,0	Значение показателя должно быть не более порогового значения
Показатели эффективности экономической деятельности		
Рентабельность активов (чистая прибыль/валюта баланса)	$i_{инф.}$ (индекс инфляции) Индекс инфляции: 2015 год – 12,9% 2016 год – 5,4% 2017 год – 2,5%	Значение показателя должно быть не менее порогового ($i_{инф.}$ – индекс инфляции)
Рентабельность собственного капитала (чистая прибыль/ собственный капитал)	Рентабельность активов	Значение показателя должно быть не ниже рентабельности активов
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Рентабельность инвестиций (активов)	Значение показателя – не более порогового
Показатели деловой активности		
Показатели развития компании (отношение валовых инвестиций к амортизационным отчислениям)	1,0	Значение показателя должно быть не менее порогового
Показатели диверсификации: - диверсификация покупателей (доля в выручке одного покупателя); - диверсификация поставщиков (доля в выручке одного поставщика)	10%	Значение показателя должно быть не более порогового значения
Темпы роста прибыли, реализации продукции, активов	темпы роста прибыли > темпов роста объема продаж > темпов роста активов > 100%	

Соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	Период оборота дебиторской задолженности > периода оборота кредиторской задолженности	
Коэффициент повышения квалификации кадров	2	Значение показателя – не менее порогового

* Составлено авторами

Для придания методике динамизма сформированы следующие безопасные пороговые значения, основанные на законах развития предприятия и финансового обеспечения данного процесса:

- рентабельность активов должна быть больше индекса инфляции, обеспечивая оправданное доходное функционирование бизнеса, способного развиваться, расширяя объемы производства в условиях инфляции;

- рентабельность собственного капитала должна быть больше рентабельности активов, что свидетельствует о рациональной структуре капитала и доходности компании;

- уровень инвестирования амортизации должен быть больше единицы, что отражает расширенное воспроизводство основных средств за счет амортизации, прибыли и других источников финансирования (долгосрочных кредитов, целевого финансирования и др.);

- отражена необходимость соблюдения «золотого экономического правила»: темп роста прибыли > темпа роста объема продаж > темпа роста активов > 100%, что напрямую свидетельствует о развитии предприятия;

- оборачиваемость дебиторской задолженности должна быть выше оборачиваемости кредиторской задолженности, то есть деньги от покупателей должны поступать быстрее, чем этого требуют от предприятия его поставщики;

- средневзвешенная стоимость капитала должна быть ниже рентабельности инвестиций или рентабельности активов для обеспечения развития предприятия;

- социальный ориентир коэффициента повышения квалификации кадров 0,2 означает, что каждый работник должен проходить курсы повышения квалификации не реже одного раза в 5 лет.

По остальным показателям (коэффициент текущей ликвидности, коэффициент автономии, плечо финансового рычага и др.) безопасными (пороговыми) значениями приняты их экономически обоснованные в научной литературе устойчивые нормативы [3, с. 399].

Таким образом, для оценки уровня финансовой безопасности предприятия широко используется индикаторный подход, который заключается в выборе определённых показателей, характеризующих финансовую безопасность, и сравнение их фактических значений с предельно допустимыми пороговыми значениями. Важнейшей исходной предпосылкой отбора показателей финансовой безопасности предприятия избрана идентификация основных угроз её потери по схеме: на каждую угрозу – определённый показатель, так называемая контрольная точка.

Система показателей (контрольных точек), получивших количественное выражение, позволяет заблаговременно сигнализировать о грозящей опасности и предпринимать меры по её предупреждению. Важно подчеркнуть, что 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.

Для простоты отслеживания финансовой безопасности предприятия используем компьютерную программу «Мониторинг финансовой безопасности предприятия» средствами MS VisualBasic и MS Excel. Данная программа отличается простотой практического применения.

Лист первый программы «Входная информация» забивается вручную либо автоматически прикрепляется к пакету «1С: Бухгалтерия» в части бухгалтерской отчётности. Входными являются данные формы «Бухгалтерский баланс» и «Отчёт о финансовых результатах» на начало и конец отчётного

периода. На следующем листе «Мониторинг финансовой безопасности» в автоматическом режиме производится расчёт контрольных точек финансовой безопасности и также автоматически даётся их оценка по соответствию или несоответствию пороговым значениям. При наличии существенных угроз финансовой безопасности поступают соответствующие сигналы: загорается красный квадрат со словом «ОПАСНО», в случае отсутствия угроз – зелёный квадрат «БЕЗОПАСНО». Кроме того, по каждой угрозе в автоматическом режиме выдается способ её нейтрализации, так называемые мероприятия обеспечения финансовой безопасности. Схема экранной формы второго листа программы «Мониторинг финансовой безопасности предприятия» представлен в Таблице 2.

Таблица 2 – Схема экранной формы программы «Мониторинг финансовой безопасности предприятия»

Показатели	Значение	Оценка	Безопасное значение	Мероприятия финансовой безопасности
Коэффициент текущей ликвидности	В этой графе в автоматическом режиме рассчитываются значения показателей «контрольных точек» финансовой безопасности предприятия	Здесь производится автоматическая оценка рассчитанных в предыдущей графе показателей на предмет их соответствия безопасным значениям.	≥ 2	В случае выявления опасностей со стороны конкретной угрозы, программа в автоматическом режиме в этой графе выдает перечень необходимых мероприятий для её нейтрализации.
Коэффициент автономии			$\geq 0,5$	
Плечо финансового рычага			≤ 1	
Рентабельность активов			$>$ индекса инфляции	
Рентабельность собственного капитала			$>$ рентабельности активов	
Уровень инвестирования амортизации			> 1	
Темп роста прибыли			$>$ темпа роста выручки	

Темп роста выручки			>темпа роста активов	
Темп роста активов			>1	
Оборачиваемость дебиторской задолженности			≥ 12	
Оборачиваемость кредиторской задолженности			\geq оборачиваемости дебиторской задолженности	
Достаточность денежных средств			≥ 1	
Средневзвешенная стоимость капитала			< рентабельности активов	
Коэффициент повышения квалификации кадров			≥ 2	

* Составлено авторами

Программа «Мониторинг финансовой безопасности предприятия» предназначена для проведения автоматизированного расчёта индикаторов финансовой безопасности предприятия и сравнения их с пороговыми (безопасными) значениями, что позволяет выявить угрозы финансовой безопасности, а также определить основные направления корректировки финансовой политики предприятия для обеспечения его безопасного развития. Универсальность данной методики состоит в том, что она позволяет отслеживать, анализировать и контролировать финансовую безопасность любого экономического субъекта, обладающего финансовой самостоятельностью.

Программа обеспечивает выполнение следующих функций:

- автоматизация расчёта важнейших показателей («контрольных точек») финансовой безопасности предприятия;

- автоматизация сигналов «ОПАСНО» и «БЕЗОПАСНО» в отношении потенциальных угроз финансовой безопасности организации;

- автоматизация конкретных направлений – мероприятий обеспечения финансовой безопасности.

Определение уровня финансовой безопасности предприятия представляется возможным на основании оценки количества выявленных «угроз» или «опасностей»:

- «высокий» уровень финансовой безопасности предприятия устанавливается, если количество выявленных опасных «контрольных точек» составляет одну или две, что ниже порогового уровня в 15%, или установлено отсутствие финансовых опасностей;

- «низкий» уровень финансовой безопасности предприятия имеет место, если количество опасных «контрольных точек» превышает пороговый уровень в 15% или равно 3 и более.

Таким образом, разработанный инструментарий оценки финансовой безопасности представляет собой совокупность показателей, их рамочных (опасных и безопасных) значений, методику оценки значения каждого из них и определения уровня финансовой безопасности. Данная методика автоматизирована, что значительно упрощает практическое её применение в деятельности предприятия, и может быть использована для оценки устойчивого безопасного развития с целью обеспечения стратегической экономической безопасности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Курманова Д.А. Система управления безопасностью банка // Вестник УГАТУ. – 2013. – Том 17, № 7 (60). – С. 95-97.
2. Основы обеспечения экономической безопасности в финансовом секторе экономики: монография / Отв. ред. Г.А. Галимова, Л.Р. Курманова, Л.З. Байгузина. – Уфа: Аэтерна, 2015. – 278 с.
3. Курманова Л.Р. Диагностика как инструмент прогнозирования финансовой несостоятельности предприятия // Научное обозрение. – 2015. – № 12. – С. 397-402.