

Мягкая София Артемовна

бакалавр, студентка

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный
архитектурно-строительный университет»

г. Санкт-Петербург

СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ ИНДИКАТОРОВ КАК РАННЕЕ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ УГРОЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

***Аннотация:** в современных условиях экономической нестабильности возрастает потребность в инструментах, способных предсказывать кризисные явления. Данная статья посвящена рассмотрению системы финансовых индикаторов – надежного инструмента раннего предупреждения угроз безопасности бизнеса. Актуальность темы обусловлена необходимостью быстрой адаптации компаний к внешним шокам. Комплексность подхода заключается в интеграции традиционных коэффициентов в динамическую модель оценки рисков. Предложенный комплекс показателей позволяет вовремя заметить негативные тренды. Практическая значимость работы состоит в возможности внедрения этой системы в реальный сектор для минимизации потерь. Таким образом, создается надежный барьер против угроз.*

***Ключевые слова:** экономическая безопасность, финансовые индикаторы, эффективность, превентивные меры, экономический эффект, система безопасности, предупреждение угроз.*

Обеспечение экономической безопасности любой организации сегодня невозможно представить без детального анализа цифр. Финансовое состояние – это своего рода «пульс» бизнеса, по которому можно вовремя заметить приближающуюся «лихорадку» в виде банкротства или потери рыночных позиций. В данной статье рассматривается система финансовых индикаторов как ключевой механизм раннего обнаружения угроз. Когда внешняя среда становится агрессивной, а рынки – нестабильными, именно математически выверенные показатели позволяют менеджменту не просто реагировать на проблемы, а предвидеть их.

Под финансовыми индикаторами следует понимать систему количественных и качественных параметров, которые отражают состояние ресурсов предприятия. Основная задача такой системы – сигнализировать о выходе параметров за пределы допустимых значений. Если рассматривать экономическую безопасность как состояние защищенности интересов собственников и персонала, то финансовая устойчивость выступает её фундаментом.

В рамках статьи выделяются три основных блока индикаторов, которые в совокупности формируют систему раннего предупреждения.

Первый блок – индикаторы ликвидности и платежеспособности. Они показывают, способна ли компания платить по счетам здесь и сейчас. Одним из ключевых здесь является *коэффициент текущей ликвидности* (Ктл), который рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1)$$

Считается, что значение ниже 1.5 уже является тревожным сигналом. Если показатель стремится к единице, система раннего предупреждения должна выдать сигнал о критическом уровне угрозы. Это означает, что компания живет без резерва, и любой сбой в поставках или задержка платежа от клиента могут парализовать деятельность.

Второй блок индикаторов касается финансовой устойчивости и структуры капитала. Важнейшим показателем здесь выступает *коэффициент автономии* (Ка), отражающий долю собственного капитала в общем балансе:

$$K_{\text{а}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (2)$$

Обоснованным будет вывод, что падение этого показателя ниже 0.5 свидетельствует о чрезмерной зависимости от кредиторов. В условиях роста процентных ставок или кризиса банковской системы такая зависимость становится прямой угрозой экономической безопасности.

Третий блок включает индикаторы рентабельности. Если бизнес перестает генерировать прибыль, он начинает расходовать имеющиеся ограниченные ре-

сурсу. Особое внимание следует уделять *рентабельности продаж (ROS)* и *рентабельности активов (ROA)*. Резкое снижение этих показателей часто предшествует проблемам с ликвидностью, выступая самым ранним из возможных предупреждений.

Для наглядности можно представить структуру системы предупреждения в виде таблицы.

Таблица 1

Пороговые значения индикаторов для мониторинга угроз

Индикатор	Нормативное значение	Сигнал «Предупреждение»	Сигнал «Кризис»
Коэффициент текущей ликвидности	> 2.0	1.2 – 1.5	< 1.0
Коэффициент автономии	0.5 – 0.7	0.4 – 0.5	< 0.4
Рентабельность активов (ROA)	> 10%	2% – 5%	< 0% (убыток)
Доля просроченной дебиторской задолженности	< 5%	10% – 15%	> 20%

На основании приведенных данных можно резюмировать, что система раннего предупреждения работает по принципу «светофора». Как только индикатор попадает в желтую зону, служба безопасности и финансовый департамент обязаны начать разработку мер по стабилизации.

Стоит также уделить внимание интегральным моделям оценки рисков, таким как *модель Альтмана* или *модель Таффлера*. Эти формулы позволяют объединить несколько индикаторов в один индекс. Например, пятифакторная модель Альтмана (*Z*-счет) для производственных предприятий рассчитывается следующим образом:

$$Z = 1.2 \times X1 + 1.4 \times X2 + 3.3 \times X3 + 0.6 \times X4 + 1.0 \times X5 \quad (3)$$

где $X1$ – отношение оборотного капитала к активам,

$X2$ – нераспределенная прибыль к активам,

$X3$ – операционная прибыль к активам,

$X4$ – рыночная стоимость капитала к обязательствам,

$X5$ – выручка к активам.

Полученное значение позволяет с высокой точностью (до 90% на горизонте одного года) предсказать возможное банкротство. Такие модели рассматриваются как важнейший аналитический надстрой над базовыми показателями.

Однако стоит заметить, что финансовые индикаторы не должны рассматриваться в отрыве от отраслевой специфики. Для торговой компании высокая оборачиваемость может компенсировать низкую маржинальность, тогда как для тяжелой промышленности такой подход недопустим. Настройка пороговых значений под специфику определённой компании – это обязательный этап построения системы безопасности.

Кроме того, нельзя игнорировать качественные индикаторы, которые часто называют «мягкими» сигналами. К ним относятся конфликты среди акционеров, частая смена главных бухгалтеров, задержки в представлении финансовой отчетности или резкое изменение учетной политики. Хотя эти факторы сложно оцифровать, в сочетании с негативной динамикой финансовых коэффициентов они дают практически стопроцентную картину надвигающейся угрозы.

Важным аспектом является автоматизация сбора данных. В эпоху цифровизации использование *Excel* для этих целей представляется архаичным. Современные *ERP*-системы позволяют выводить значения ключевых индикаторов на дашборд руководителя в режиме реального времени. Это превращает систему финансовых индикаторов из архива прошлых ошибок в инструмент оперативного управления. Как только линия графика на экране пересекает критическую отметку, включается протокол реагирования: поиск дополнительных источников финансирования, сокращение издержек или реструктуризация долгов.

Анализ теоретической части позволяет сделать вывод, что эффективность системы раннего предупреждения напрямую зависит от качества первичной информации. Если бухгалтерская отчетность искажена, то даже самая совершенная математическая модель выдаст ошибочный прогноз. Таким образом, информационная прозрачность становится еще одним столпом экономической безопасности.

В завершение стоит отметить, что никакая система индикаторов не является решением всех проблем. Она лишь подсвечивает проблемные зоны, но решения всегда остаются за менеджментом. Финансовые показатели – это ориентиры, с помощью которых управленцы и руководители бизнеса могут принимать стратегические решения для дальнейшего развития компании.

На основании изложенного можно резюмировать, что создание системы финансовых индикаторов является жизненно важной задачей для любого предприятия, стремящегося к долгосрочному выживанию. Интеграция ликвидности, устойчивости и рентабельности в единый мониторинговый контур позволяет обнаруживать угрозы на стадии их зарождения. Таким образом, обоснованным будет вывод о том, что финансовая диагностика выступает не просто элементом учета, а фундаментальным инструментом стратегического управления экономической безопасностью, позволяющим минимизировать риски и обеспечивать стабильное развитие организации в условиях неопределенности. Своевременное реагирование на сигналы системы предупреждения дает компаниям необходимый запас времени для маневра, что в конечном итоге определяет разницу между крахом и успешным преодолением кризиса.

Список литературы

1. Моденов А.К. Выбор экономически безопасной стратегии предприятия / А.К. Моденов, М.П. Власов // Экономическая безопасность: опыт, проблемы, перспективы: материалы III Региональной научно-практической конференции с международным участием (Санкт-Петербург, 27–28 апреля 2022 года). – СПб.: Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, 2022. – С. 29–37. EDN EVSFEB

2. Моденов А.К. Методологические аспекты формирования информационно-аналитической деятельности в системе экономической безопасности / А.К. Моденов // Проблемы экономической безопасности в условиях цифровизации экономики: материалы Межрегиональной научно-практической конференции с международным участием (Санкт-Петербург, 23 марта 2022 года). – СПб.:

Санкт-Петербургский государственный архитектурно-строительный университет, 2022. – С. 77–95. EDN STWPZD

3. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2023. – 608 с.

4. Усков В.В. Классические методы оценки государственного противодействия экономическим преступлениям в России / В.В. Усков, Д.Н. Полтораченко // Московский экономический журнал. – 2025. – Т. 10, №2. – С. 22–32. DOI 10.55186/2413046X_2025_10_2_35. EDN QATDCC

5. Усков В.В. Теоретические и правовые основы информационной безопасности как составной части системы экономической безопасности / В.В. Усков, О.В. Харченко // Право и государство: теория и практика. – 2025. – №3. – С. 31–34.

6. Uskov V. Compliance Control in the Context of Sanctions and Pandemics as a Method of Ensuring the Economic Security of a Transport Enterprise / V. Uskov, O. Kharchenko // Lecture Notes in Networks and Systems, 2023, 574 LNNS. – P. 1716–1723. DOI 10.1007/978-3-031-21432-5_184. EDN LGKZUX

7. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. – Москва. – URL: <https://www.economy.gov.ru> (дата обращения: 20.05.2026).

8. Портал финансового мониторинга и отчетности. – URL: <https://fedsfm.ru> (дата обращения: 21.05.2026).

9. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: официальный сайт. – URL: <https://raexpert.ru> (дата обращения: 22.05.2026).

10. Федеральная служба государственной статистики: официальный сайт. – URL: <https://rosstat.gov.ru> (дата обращения: 20.05.2026).