

**Ватутин Даниил Русланович**

студент

**Костина Ольга Ивановна**

канд. экон. наук, доцент, профессор

Калужский филиал

ФГОБУ ВО «Финансовый университет

при Правительстве Российской Федерации»

г. Калуга, Калужская область

## **УГРОЗЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И ОЦЕНКА ЕЕ УРОВНЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «МОНАЭКС-ЭНЕРГО»)**

*Аннотация:* в статье рассматривается финансовая безопасность в системе экономической безопасности организации. Проведена оценка угроз финансовой безопасности организации с помощью интегрального показателя. Для расчёта интегрального показателя была сформирована система индикаторов, состоящая из показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и эффективности деятельности.

*Ключевые слова:* финансовая безопасность организации, финансовая устойчивость, факторы, угрозы.

Успешное развитие любого хозяйствующего субъекта зависит от множества различных факторов, одним из которых является наличие и реализация комплекса мероприятий по защите финансовых интересов организации и мер, направленных на предотвращение ущерба от негативных воздействий внутренних и внешних угроз. Одним из элементов, способствующих продуктивной деятельности организации, является ее финансовая безопасность.

Оценка сильных и слабых сторон организации по отношению к возможностям и угрозам внешней среды определяет наличие у нее стратегических перспектив и возможностей их реализации. Большая часть данных, необходимых для анализа финансовой безопасности организации (финансовая устойчивость,

ликвидность, наличие достаточных денежных средств для осуществления текущих расчетов, цены, объем продаж товаров, способность финансирования деятельности и т. п.) являются неопределенными, и в будущем возможны их изменения как в худшую сторону, так и в лучшую. Для прогнозирования этих процессов требуется достаточно большой объем данных, которые не всегда можно собрать, и управленческие решения приходится принимать в условиях неопределенности. Риски таких решений высоки. Этим и обусловлена необходимость использования инструментария SWOT-анализа для качественной оценки угроз функционирования организации и ее финансовой безопасности.

История компании ООО «Монаэкс-Энерго» в России начинается с советского предприятия «Завод строительных материалов «Стройтехника», основанного в 1974 году.

Основными видами деятельности предприятия являются: проектирование зданий из металлоконструкций; строительство зданий.

Большое значение в оценке рисков отводится SWOT – анализу. SWOT – анализ среды функционирования ООО «Монаэкс-Энерго» показал, что преимуществами (сильными сторонами) организации являются наличие большого числа филиалов и представительств, в том числе за рубежом, что будет способствовать расширению рынка сбыта продукции, работ и услуг, привлечению новых клиентов (таблица 1).

Таблица 1

### SWOT-анализ среды функционирования организации

<i>Сильные стороны</i>	<i>Возможности</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- большой опыт проектирования зданий и сооружений;</li> <li>- наличие в штате собственных проектировщиков, что экономит затраты;</li> <li>- хорошие технологии – здания могут быть сконструированы с учетом особенностей их использования и всевозможных дополнительных требований;</li> <li>- индивидуальные проекты;</li> <li>- сертифицирована система менеджмента качества продукции</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- отлаженный производственный процесс, применение передовых производственных технологий (лазерная 3-d резка, электронная разметка, роботизированная окраска и т. д.) обеспечивают уникальность и совершенство конструкций;</li> <li>- старательно поддерживаемая культура производства обеспечивает отсутствие претензий со стороны клиентов;</li> <li>- расширение рынка сбыта продукции, так как учитывают возможности и предпочтения потребителей и реализуют индивидуальные проекты</li> </ul>

<i>Слабые стороны</i>	<i>Угрозы</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- продукция и услуги ориентированы не на массовый спрос, а на крупных заказчиков, в том числе государственных;</li> <li>- прямая зависимость от рынка крупных заказчиков;</li> <li>- большая длительность производственного цикла, строительство зданий до нескольких лет;</li> <li>- большие ресурсы уходят на поддержание качества продукции и выполняемых работ, так как сертифицирована система менеджмента качества продукции</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- снижение объема заказов и выручки организации;</li> <li>- снижение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и появление убытков;</li> <li>- снижение численности персонала;</li> <li>- рост кредиторской задолженности;</li> <li>- рост налоговой нагрузки;</li> <li>- падение спроса;</li> <li>- снижение эффективности финансово-хозяйственной деятельности;</li> <li>- потеря доли рынка продукции</li> </ul>

Анализ данных свидетельствует о том, что конкурентными преимуществами являются наличие большого опыта проектирования зданий и сооружений, наличие в штате собственных проектировщиков, что экономит затраты, современные технологии строительства, то есть здания могут быть сконструированы с учетом особенностей их использования и всевозможных дополнительных требований, а также это возможность реализации индивидуальных проектов.

Данные конкурентные преимущества обусловили наличие и возможность дальнейшего развития организации. К основным направлениям развития можно отнести:

- строгое соблюдение оговоренных договором сроков поставки товаров и строительства зданий, что связано с наличием у компании двух заводов с большими производственными мощностями и собственным логистическим комплексом;

- обеспечение уникальности и совершенства конструкций, что обусловлено отлаженным производственным процессом, применением передовых производственных технологий (лазерная 3-d резка, электронная разметка, роботизированная окраска и т. д.);

- старательно поддерживаемая культура производства обеспечивает отсутствие претензий со стороны клиентов;

- расширение рынка сбыта продукции, так как учитывают возможности и предпочтения потребителей и реализуют индивидуальные проекты.

На основе сделанного анализа можно определить основные угрозы, к которым относят:

- снижение объема заказов и выручки организации;
- снижение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и появление убытков;
- рост кредиторской задолженности;
- рост налоговой нагрузки;
- падение спроса и потеря доли рынка продукции;
- снижение эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Для оценки уровня финансовой безопасности организации будут использоваться следующие методы исследования:

- на основе расчета относительных финансовых показателей и динамики их изменений;
- на основе оценки последствий угроз безопасности через определение материального ущерба;
- индикаторный;
- по отклонениям фактической величины показателя от пороговой;
- на основе расчета интегрального показателя.

Для оценки финансовой безопасности ООО «Монаэкс-Энерго» необходимо рассчитать показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности. Данные показатели входят в расчет интегрального показателя финансовой безопасности.

В таблице 2 представлены показатели-индикаторы финансовой безопасности ООО «Монаэкс-Энерго».

Таблица 2

## Динамика показателей финансовой безопасности ООО «Монаэкс-Энерго»

Показатели-индикаторы	2016 г.	Отклонения фактических значений показателей от пороговых	2017 г.	Отклонения фактических значений показателей от пороговых	2018 г.	Отклонения фактических значений показателей от пороговых
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,75	0,13	0,65	0,14	0,7
Коэффициент критической ликвидности	0,45	0,45	0,34	0,34	0,3	0,3
Коэффициент текущей ликвидности	1,4	0,7	1,11	0,555	1,12	0,56
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Коэффициент финансовой устойчивости	0,65	1,3	0,57	1,14	0,78	1,56
Коэффициент финансовой активности	0,58	1,72	0,24	4,16	0,3	3,33
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,18	1,8	0,38	3,8	0,15	1,5
<b>Показатели деловой активности</b>						
Темп роста прибыли	0,87	0,89	0,76	1,07	0,72	0,91
Темп роста выручки	0,98	0,65	0,71	0,84	0,79	0,84
Темп роста активов	1,5	1,5	0,85	0,85	0,94	0,94
Оборачиваемость дебиторской задолженности	20,21	1,68	19,81	1,65	26,19	2,18
Оборачиваемость кредиторской задолженности	79,48	6,62	15,7	1,31	4,97	0,41
<b>Показатели эффективности экономической деятельности</b>						
Рентабельность совокупного капитала	0,86	0,07	-7,59	-0,63	0,02	0,00
Рентабельность собственного капитала	1,52	0,10	-11,77	-0,78	-0,01	0,00
Рентабельность продаж по чистой прибыли	16,26	3,252	17,41	3,482	13,42	2,684

Методика расчета интегрального показателя финансовой безопасности организации следующая:

1. Производится расчет показателей, характеризующих финансовую безопасность предприятия.

2. Для каждого  $i$ -го показателя определяется пороговое значение.

3. Вычисляется степень отклонения фактического значения каждого  $i$ -го показателя от порогового по следующим формулам:

$$- \text{если направление оптимизации показателя } \max, \text{ то } x_i = a_i / a_{in}; \quad (1)$$

$$- \text{если направление оптимизации показателя } \min, \text{ то } x_i = a_{in} / a_i, \quad (2)$$

где  $a_i$  – фактическое значение показателя;

$a_{in}$  – пороговое значение показателя.

4. Определяется интегральная оценка уровня финансовой безопасности предприятия по формуле:

$$РФБ = x_1 \pm x_2 \pm x_3 \pm \dots \pm x_n. \quad (3)$$

На следующем этапе производится расчет отклонений фактических значений показателей от пороговых по формулам (1), (2).

Затем рассчитывается интегральная оценка финансовой безопасности предприятия по формуле 3:

$$РФБ = x_1 \pm x_2 \pm x_3 \pm \dots \pm x_n,$$

$x_1, x_2, x_3, x_n$  – отклонения показателей от пороговых значений.

Таблица 3

Совокупный интегральный показатель финансовой безопасности  
ООО «Монаэкс-Энерго»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1. Интегральный показатель ликвидности	1,90	1,55	1,56
2. Интегральный показатель финансовой устойчивости	4,82	9,11	6,39
3. Интегральный показатель деловой активности	11,50	5,87	2,94
4. Интегральный показатель эффективности деятельности	3,43	2,06	2,69
Совокупная интегральная оценка финансовой безопасности	21,65	18,59	13,58

\*(Пороговый уровень – 15).

Таким образом, расчет интегральной оценки уровня финансовой безопасности ООО «Монаэкс-Энерго» показал, что в 2016 и 2017 годах показатель финансовой безопасности соответствовал пороговому уровню – минимум 15, и в

2016 году он составлял – 21,65, а в 2017 году снизился до 18,59. Но угроза финансовой безопасности присутствует у организации начиная с 2018 года, когда показатель финансовой безопасности стал ниже порогового уровня – 13,58. Необходимы меры по росту уровня финансовой безопасности.

Комплексный анализ финансового состояния и оценка финансовой безопасности позволили не только определить уровень финансового состояния и финансовой безопасности организации, но также и выделить основные проблемы, повлиявшие на результаты исследования.

В результате анализа финансово-экономической деятельности организации ООО «Монаэкс-Энерго» было выявлено, что ее платежеспособность и финансовая устойчивость не удовлетворительны. Также к проблемам ООО «Монаэкс-Энерго» относят снижение прибыли, и даже получение убытка, а также снижение эффективности использования активов.

Основные проблемы организации связаны со снижением спроса на продукцию и услуги ООО «Монаэкс-Энерго», особенно тех, которые касаются крупных индивидуальных заказчиков.

Таким образом, для повышения уровня финансовой безопасности ООО «Монаэкс-Энерго» необходимо разработать мероприятия по следующим направлениям:

- повышение платежеспособности организации;
- повышение финансовой устойчивости;
- поиск мероприятий по увеличению доходов организации;
- разработка мероприятий, направленных на снижение себестоимости продукции, товаров, работ и услуг;
- разработка мероприятий по освоению резервов роста рентабельности компании и снижению уровня убыточности.

### ***Список литературы***

1. Боровицкая М.В. К вопросу об угрозах экономической безопасности предприятия // Вестник СамГУПС. – 2017. – №2. – С. 67–71.

2. Вагина Н.Д. Финансовая безопасность предприятия: практические аспекты // Экономика и социум. – 2016. – №12. – С. 411–423.

3. Костина О.И. Сравнительная оценка методов управления денежными потоками в ООО «Элмат» / О.И. Костина, С.Ю. Герасимова // Математическое моделирование в экономике, управлении и образовании: сборник научных статей по материалам III Международной научно-практической конференции / под ред. И.В. Дробышевой, Ю.А. Дробышева. – М.: ТРП, 2017. – С. 47–54.

4. Мухина О.М. Финансовая безопасность организации: сущность, цели, задачи, показатели обеспечения / О.М. Мухина, О.И. Костина // Актуальные проблемы развития финансового сектора: сборник материалов V Международной научно-практической конференции (22 ноября 2017 г.). Ч. 2. – Тамбов: ТГУ им. Г.Р. Державина, 2017. – С. 149–156.