

Бычкова Гульфира Мубараковна,

к.э.н., доцент, Ангарский государственный технический университет,

e-mail: gulfira_agta49@mail.ru

Ерофеев Ермак Владимирович,

студент гр. ИТБ-23-1, Ангарский государственный технический университет,

e-mail: ermak.080@mail.ru

ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОМПАНИЙ

Bychkova G.M., Yerofeyev E. V.

FEATURES OF ASSESSING THE FINANCIAL SECURITY OF COMPANIES

Аннотация. В развитие единого динамического подхода к оценке финансовой безопасности по методу «треугольника» предложено ввести показатель динамики «темпы прироста» и показатель «прибыль от продаж», сформирована и апробирована модель оценки финансовой безопасности, способствующая повышению уровня обоснованности управленческих решений.

Ключевые слова: методическое обеспечение, динамический подход, оценка, финансовая безопасность, анализ, модель.

Abstract. In order to develop a unified dynamic approach to assessing financial security using the "triangle" method, it is proposed to introduce dynamic indicators "growth rate" and "profit from sales", and a model for assessing financial security has been developed and tested, which helps to increase the level of reasonableness of management decisions.

Keywords: methodological support, dynamic approach, assessment, financial security, analysis, model.

Научному осмыслению проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия посвящено достаточно много работ, выработано значительное количество научных теорий [3].

Однако при всем многообразии научных публикаций по проблемам финансовой безопасности предприятия, остаются недостаточно полно исследованными резервы использования информационных технологий для управления финансовой безопасностью бизнеса. Исследование же финансовой безопасности бизнеса всегда актуально.

Целью исследования является разработка инструментария информационного обеспечения управленческих решений в сфере финансовой безопасностью бизнеса любого масштаба и вида деятельности.

Достижение данной цели предполагает постановку и решение следующих задач:

- раскрыть экономическое содержание понятия «финансовая безопасность предприятия»;
- систематизировать особенности оценки и анализа показателей финансовой безопасности предприятия;
- определить ключевые показатели финансовой безопасности предприятия, позволяющие создать компактный универсальный аналитический инструмент;

- предложить доступную информационную базу, содержащую данные, необходимые для расчета показателей финансовой безопасности как в крупном, среднем так и в малом бизнесе;

- обосновать выбор методики оценки финансовой безопасности предприятия, отвечающей цели нашего исследования;

- предложить инструментарий оценки уровня финансовой безопасности предприятия, дифференцированный в зависимости от масштабов деятельности бизнеса.

Объектом исследования является система финансовой безопасности предприятий.

Предметом исследования выступают организационно-экономические отношения и управленческие решения, возникающие в процессе управления финансовой безопасностью предприятий различных масштабов и видов деятельности.

Понятие «финансовая безопасность» введена в научный оборот относительно недавно. Наиболее полно отвечает целям нашего исследования трактовка понятия «финансовая безопасность предприятия», предложенная Лавровой Ю.В. Такая трактовка понятия предполагает, по-нашему мнению, возможность исследования финансовой безопасности бизнеса не только с учетом вида деятельности, но и масштаба деятельности. Финансовая безопасность предприятия состоит в существовании такого финансового положения, которое характеризуется: сбалансированностью финансовых инструментов, технологий и услуг, устойчивостью к угрозам, способностью предприятия обеспечивать реализацию финансовых интересов, миссии и задач, достаточными объемами финансовых ресурсов, а также направленностью на устойчивое развитие предприятия [2]. Уровень финансовой безопасности может определяться посредством количественных и качественных параметров оценки.

В условиях рыночной экономики повышение доступности, открытости и публичности информации является важным критерием «успешности» бизнеса. Связующим звеном между организацией и различными источниками информации является бухгалтерская отчетность. Она является источником информации для управления финансовой безопасностью бизнеса, однако этот ресурс используется не в полной мере.

Для оценки финансовой безопасности рекомендуется сочетать статический и динамический подходы: статическую оценку делать на основе финансовых коэффициентов деловой активности и рентабельности, а динамическую – путем проверки соотношения, именуемого «золотым правилом экономики предприятия». Динамическая оценка эффективности деятельности предприятия по «методу треугольника», осуществляемая на основе «золотого правила экономики», является приоритетной по сравнению со статической оценкой, так как она является интегральной оценкой всей внутрифирменной эффективности.

Именно поэтому нами обоснована возможность использования единого динамического подхода к оценке финансовой безопасности по методу «треугольника» на основе доступной информационной базы финансовой отчетности бизнеса.

Финансовая отчетность в нашей работе принята в качестве основного ключевого инструмента и информационной базы для оценки и анализа финансовой безопасности бизнеса. Однако в зависимости от масштаба бизнеса, формы отчетности и принятых стандартов ее аналитическая ценность может значительно различаться. Крупные и средние компании раскрывают более полную информацию, что позволяет получить необходимые данные для оценки финансовой безопасности. В случае, когда малый бизнес предоставляет упрощенную отчетность, в отчете ОФР не формируется строка 2200 «Прибыль от продаж», что снижает аналитическую ценность этой формы для решения задач нашего исследования [4]. С позиций решения задач нашего исследования нами обоснована возможность использования ресурса БФО для оценки финансовой безопасности бизнеса.

Таким образом, необходимые исходные данные для выполнения оценки финансовой безопасности предприятия могут быть получены из бухгалтерской отчетности, имеющейся в открытом доступе на платформе «Ресурс БФО: Бухгалтерского баланса (ББ) и Отчета о финансовых результатах (ОФР)» [1].

Нами систематизирован подход к получению исходных данных и представлен в таблице 1.

Таблица 1

Источники исходных данных для оценки финансовой безопасности методом треугольника

№ п/п	Показатели	Условное обозначение показателя	Форма отчетности	Код строки отчетности
1	Активы	Та	ББ	стр. 1600
2	Собственный капитал	Тск	ББ	стр. 1300
3	Выручка	Тв	ОФР	стр. 2110
4	Прибыль от продаж	Тп	ОФР	стр. 2200
5	Чистая прибыль	Тчп	ОФР	стр. 2400

Предлагаемый нами динамический подход к оценке финансовой безопасности основан на классическом «золотом правиле экономики»: $T_p > T_{ск} > T_v > T_a > 100\%$, где T_p , T_v , $T_{ск}$, T_a – темп роста чистой прибыли, выручки, собственного капитала и размера активов (совокупного капитала) [2].

На основе описания метода треугольника нами разработана модель оценки финансовой безопасности предприятия в формате Excel.

Для оценки финансовой безопасности методом треугольника мы считаем целесообразным внесение в него некоторых изменений и дополнений:

- заменить показатель динамики «темп роста» на показатель «темп прироста»;

- дополнить показатель «чистая прибыль» в ключевой оценке финансовой безопасности показателем «прибыль от продаж», что обеспечит сопоставимость «прибыли от продаж» с темпами роста объема реализации.

Апробирование модели в формате Excel выполнено на основе данных по АО «ТВЭЛ», полученных из «Ресурса БФО» и представлено в таблице 2.

Таблица 2

Проверка соблюдения «Золотого правила экономики» АО «ТВЭЛ»

№ п/п	Показатели, тыс. руб.	2023г.	2022г.	Динамика, темп прироста, %	Условное обозначение	Код строки отчетности
1	Активы	646 550 209	567 051 909	14,02	Та	1600 ББ
2	Собственный капитал	406 405 067	393 910 935	3,17	Тск	1300 ББ
3	Выручка	313 913 466	215 259 257	45,83	Тв	2110 ОФР
4	Прибыль от продаж	78 235 761	47 510 751	64,67	Тп	2200 ОФР
5	Чистая прибыль	66 704 751	56 347 451	18,38	Тчп	2400 ОФР

Приведем пример расчета темпа прироста по показателю «Активы»:

$$[(646\ 550\ 209 - 567\ 051\ 909) : 567\ 051\ 909] \times 100\%.$$

Аналогично рассчитываются темпы прироста по каждому из показателей, представленных в таблице 2.

Однако взглянем на показатели детальнее и достроим таблицу 2. Добавим столбец с рангами темпов прироста показателей в порядке убывания, и столбец – ранги темпов прироста этих же метрик в соответствии с весом в «золотом правиле». Представим результаты в таблице 3.

Таблица 3

Сравнение темпов прироста показателей в соответствии с «золотым правилом экономики»

Показатели	2023г.	2022г.	Темпы прироста показателя, %	Ранги достигнутых темпов прироста	Ранги в соответствии с «золотым правилом»
Активы	646 550 209	567 051 909	14,02	4	5
Собственный капитал	406 405 067	393 910 935	3,17	5	4
Выручка	313 913 466	215 259 257	45,83	2	3
Прибыль от продаж	78 235 761	47 510 751	64,67	1	2
Чистая прибыль	66 704 751	56 347 451	18,38	3	1

У темпов прироста показателей обратный порядок, чем предписывает «золотое правило». И, несмотря на прирост метрик, результаты следует признать неудовлетворительными.

Чтобы адаптировать метод треугольника к малому бизнесу, формирующему упрощенный отчет о финансовых результатах (ОФР), предложен алгоритм расчета показателя «прибыль от продаж», с присвоением новой строке номера 2200, формула 1.

$$\text{Прибыль от продаж (стр.2200 ОФР)} = \text{Выручка (стр. 2110 ОФР)} - \text{Расходы по обычной деятельности (стр. 2120 ОФР)} \quad (1)$$

Выполнен анализ результатов апробации предлагаемой модели оценки «финансовой безопасности предприятий»: АО «ТВЭЛ», АО «ЦОУ», АО «МЦОУ», АО «АЭХК», АО «УЭХК». В целом, ни на одном из исследуемых предприятий не соблюдается «золотое правило экономики», кроме того, только на трех предприятиях отмечена положительная динамика темпов прироста показателей, а на двух остальных – отрицательная.

Для выполнения сравнительного анализа с конкурентами предложена модель проверки соблюдения золотого правила экономики по исследуемым предприятиям за 2022-2023 годы, представлена в таблице 4.

Таблица 4

Проверка соблюдения золотого правила экономики за 2022-2023 г.

Показатели	Ранги в соответствии с «золотым правилом»	Ранги достигнутых темпов прироста, 2022-2023г.г.				
		АО "ТВЭЛ"	АО "ЦОУ"	АО "МЦОУ"	АО "АЭХК"	АО "УЭХК"
Активы	5	4	3	2	5	3
Собственный капитал	4	5	5	1	4	1
Выручка	3	2	4	4	3	4
Прибыль от продаж	2	1	1	5	1	5
Чистая прибыль	1	3	2	3	2	2

Наилучшие показатели демонстрирует АО «АЭХК», операционная деятельность успешна, возможны незначительные потери по прочей деятельности, поэтому по чистой прибыли – второе место. Наихудшие показатели по «Прибыли от продаж» у АО «МЦОУ» и АО «УЭХК», что вероятно характеризует недостаточную эффективность операционной деятельности.

Цели и задачи исследования выполнены. Сформулированы элементы научной новизны нашего исследования. В развитие единого динамического подхода к оценке финансовой безопасности по методу «треугольника» предложено ввести показатели динамики «темпа прироста» и показатель «прибыль от продаж». Введено ранжирование для сравнения и обобщения темпов прироста показателей в соответствии с «золотым правилом экономики».

Метод треугольника адаптирован к малому бизнесу, формирующему упрощенный отчет о финансовых результатах (ОФР) – предложен алгоритм расчета показателя «прибыль от продаж».

Обоснован ожидаемый эффект от предлагаемых мероприятий, заключающийся в повышении уровня информационной и аналитической насыщенности управленческих решений по финансовой безопасности. Обеспечивается сопоставимость оценок во времени и пространстве, ускорение процесса анализа и расширение диапазона принимаемых управленческих решений, в том числе и по конкурентоспособности, как в малом, среднем, так и крупном бизнесе.

Практическая значимость результатов работы состоит в возможности применения рекомендаций в практической деятельности субъектов хозяйствования, в частности: для контроля собственником качества управления предприятием, оценки финансового риска своего бизнеса и ближайших конкурентов.

Определено основное назначение оценки финансовой безопасности предприятия как обеспечение устойчивого развития бизнеса, что влияет на инвестиционную и контрагентскую привлекательность бизнеса.

ЛИТЕРАТУРА

1. **Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности** – Текст : электронный – URL: <https://bo.nalog.ru> (дата обращения: 21.04.2025).

2. **Дурнева, Е. Н.** Формирование механизма обеспечения финансовой безопасности в системе финансового менеджмента предприятия : специальность 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» : Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Дурнева Елена Николаевна ; ФГБОУ ВПО «Государственный университет – учебно-производственный комплекс». – Орел, 2013. – 24 с. : ил. – Библиогр.: с. 22–24. – Место защиты: ФГБОУ ВПО «Государственный университет – учебно-производственный комплекс». – Текст : непосредственный.

3. **Запорожцева, Л. А.** Стратегическая экономическая безопасность в системе жизненного цикла предприятия : специальность 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством (экономическая безопасность)» : Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук / Запорожцева Людмила Анатольевна ; ФГБОУ ВПО Юго-Западный государственный университет. – Курск, 2015. – 48 с. : ил. – Библиогр.: с. 44–48. – Место защиты: Тамбовский государственный университет им. Г.. – Текст : непосредственный.

4. **Об упрощенной системе бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности: – Информации Минфина России № ПЗ-3/2015** – Текст : электронный – URL:<http://www.consultant.ru> (дата обращения: 21.04.2025).