



# **АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

**Практическая работа №3**

# Методические рекомендации по выполнению практической работы

## 1) Теоретическая часть работы (1,5-2 стр.)

- В ходе изучения понятие «финансовая составляющая экономической безопасности» необходимо уяснить, что финансовая безопасность является одной из подсистем экономической безопасности.
- Финансовый аспект экономической безопасности считается самым важным, поскольку финансам предприятия принадлежит особая роль в экономических отношениях; от того, насколько организация обеспечена финансовыми ресурсами, зависит ее платежеспособность, финансовая устойчивость.
- Определить, в зоне ответственности каких служб организации находится данная составляющая.

# Методические рекомендации по выполнению лабораторной работы

## 2) Расчетная часть работы

- Дать оценку текущему состоянию финансовой безопасности в следующей последовательности:

**2.1** Провести анализ ликвидности баланса (**таблица 1**) и сделать вывод о текущей и перспективной ликвидности на основе выполнения/нарушения следующих условий:

$$A1+A2 \Rightarrow П1+П2,$$

$$A4 \leq П4,$$

$$A3 \geq П3,$$

$$A4 \leq П4,$$

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

- **A1** (наиболее ликвидные активы)
- **A2** (быстро реализуемые активы)
- **A3** (медленно реализуемые активы)
- **A4** (труднореализуемые активы)



# Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

- П1 (наиболее срочные обязательства)
- П2 (краткосрочные пассивы)
- П3 (долгосрочные пассивы)
- П4 (постоянные или устойчивые пассивы)

Баланс считается **абсолютно ликвидным**,  
если имеют место следующие соотношения:

- $A1 \geq П1;$

- $A2 \geq П2;$

- $A3 \geq П3;$

- $A4 \leq П4.$

# Таблица 1 - Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса по степени ликвидности и срочности оплаты

Актив	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Пассив	2016 г.	2017 г.	2018 г.
A1				П1			
A2				П2			
A3				П3			
A4				П4			

$$A1 = c.1250 \text{ Ф.1} + c.1240 \text{ Ф.1}$$

$$A2 = c.1230 \text{ Ф.1} + c.1260 \text{ Ф.1}$$

$$A3 = c.1210 \text{ Ф.1} + c.1220 \text{ Ф.1} + c.1170 \text{ Ф.1}$$

$$A4 = c.1100 \text{ Ф.1} - c.1170 \text{ Ф.1}$$

$$П1 = c.1520 \text{ Ф.1}$$

$$П2 = c.1510 \text{ Ф.1} + c.1550 \text{ Ф.1}$$

$$П3 = c.1400 \text{ Ф.1}$$

$$П4 = c.1300 \text{ Ф.1} + c.1530 \text{ Ф.1} + c.1540 \text{ Ф.1}$$

**Ниже таблицы 1, показать по годам все неравенства как выполняются.**

**Пример (также за 207 г. и 2018 г):  
2016 г.**

**$A1 \geq П1$  – не выполняется**

**$A2 \geq П2$  - выполняется**

**$A3 \geq П3$  – не выполняется**

**$A4 \leq П4$  - выполняется**

## 2.2 Провести детальный анализ финансовой устойчивости при помощи следующих групп показателей:

- показатели финансовой устойчивости, характеризующие степень защищенности привлеченного капитала (**таблица 2**);

- **Финансовая устойчивость** в определенном смысле - прогноз показателя платежеспособности в длительном промежутке времени.

## ■ **Финансовая устойчивость**

**предприятия** - это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Различают четыре типа *финансовой устойчивости организации*:

- абсолютная финансовая устойчивость
- нормальная устойчивость финансового состояния
- неустойчивое финансовое состояние
- кризисное финансовое состояние

## Таблица 2 - Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент собственности (финансовой независимости, автономии)	0,4-0,6			
Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)	меньше 1			
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,1 -нижняя $\geq 0,5$ опт. граница			
Коэффициент финансирования	0,7 -нижняя $\geq 1,5$ опт. граница			
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6-0,8			

# Пороговые значения показателей финансовой устойчивости предприятия:

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
1. Коэффициент собственности (финансовой независимости, автономии)	0,4-0,6	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования

**Кф.н.=Собственный капитал/Валюта баланса**

**Кф.н.= стр.1300/стр.1600**

# Пороговые значения показателей финансовой устойчивости предприятия:

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
2. Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)	меньше 1	Сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств

**Кз=Заемный капитал/Собственный капитал**

$$K_z = (\text{стр.1500} + \text{стр.1400}) / \text{стр.1300}$$

# Пороговые значения показателей финансовой устойчивости предприятия:

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
3. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,1 - нижняя ≥ 0,5 опт. граница	Показывает какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников

$K_o = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Оборотные активы}$

$K_o = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) / \text{стр.1200}$

# Пороговые значения показателей финансовой устойчивости предприятия:

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
4. Коэффициент финансирования	0,7 -нижняя $\geq 1,5$ опт. граница	Показывает какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая - за счет заемных

**$K_f = \text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал}$**

**$K_f = \text{стр.1300} / (\text{стр.1400} + \text{стр.1520} + \text{стр.1510} + \text{стр.1550})$**

# Пороговые значения показателей финансовой устойчивости предприятия:

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
5. Коэффициент финансовой устойчивости	0,6-0,8	Показывает какая часть финансируется за счет устойчивых источников

**Кф.у=(Собственный капитал-Долгосрочные обязательства)/Валюта баланса**

**Кф.у=(стр.1300+стр.1400)/стр.1700**

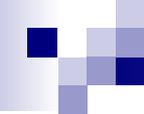
## 2.3 Провести детальный анализ ликвидности и платежеспособности при помощи следующих групп показателей (*ПРОДОЛЖЕНИЕ*):

- показатели ликвидности, характеризующие возможность организации в конкретный момент времени рассчитаться с кредиторами собственными средствами (**таблица 3**);

- **Платежеспособность предприятия** - это способность в срок и полностью погашать задолженность по кредитам.
- Она является ключевым признаком устойчивого экономического положения организации.

# На платежеспособность влияют следующие факторы:

- количество активов, достаточных для погашения имеющихся обязательств;
- степень ликвидности активов должна быть достаточной для их реализации при необходимости.

- 
- 
- **Ликвидность** - это способность предприятия превращать свои активы в денежные средства.

- Понятие «ликвидность» шире, чем понятие «платежеспособность».
- Ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу.

## Таблица 3 – Показатели ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 2$			
Коэффициент покрытия обязательств чистыми активами	$\geq 1$			
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	$\geq 1$			
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25			
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-0,8			
Коэффициент текущей ликвидности	1 - 2			
Коэффициент ликвидности при мобильных средствах	0,5-0,7			

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>1. Коэффициент общей платежеспособности</b>	$\geq 2$	характеризует способность предприятия покрыть все свои обязательства, как краткосрочные (КО), так и долгосрочные (ДО), за счет всех активов

$$\text{Ко.п.} = \text{СК} / (\text{КО} + \text{ДО})$$

$$\text{Ко.п.} = 1300 / (1520 + 1510 + 1550 + 1400)$$

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>2. Коэффициент покрытия обязательств чистыми активами</b>	$\geq 1$	Оказывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше <u>платежеспособность предприятия</u> .

$$\text{Кп.ч.а.} = \text{ОА} / \text{ТО}$$

$$\text{Кп.ч.а.} = (1200 + 1170) / (1500 - 1530 - 1540)$$

ОА - оборотные активы

ТО - текущие обязательства

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>3. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности</b>	$\geq 1$	показывает сколько дебиторской задолженности (ДЗ) приходится на каждый рубль кредиторской задолженности (КЗ)

$$K_{д/к} = ДЗ / КЗ$$

$$K_{д/к} = 1230 / 1520$$

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>4. Коэффициент абсолютной ликвидности</b>	0,2-0,25	показывает, какая доля краткосрочных обязательств будет покрыта за счет денежных средств (ДС) и финансовых вложений (КФВ)

$$\text{Ка.л.} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{ТО}$$

$$\text{Ка.л.} = (1250 + 1240) / (1500 - 1530 - 1540)$$

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>5. Коэффициент критической (быстрой) ликвидности</b>	0,7-0,8	показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет как имеющихся денежных средств, так и ожидаемых поступлений от дебиторов.

$$Кб.л. = (ДС + КФВ + ДЗ) / ТО$$

$$Кб.л. = (1250 + 1240 + 1230) / (1500 - 1530 - 1540)$$

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>6. Коэффициент текущей ликвидности</b>	1 - 2	позволяет оценить, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства

$$\text{Кт.л.} = \text{ОА} / \text{ТО}$$

$$\text{Кт.л.} = 1200 + 1170 / 1500 - 1530 - 1540$$

# Пороговые значения показателей ликвидности и платежеспособности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>7. Коэффициент ликвидности при мобильных средствах</b>	0,5-0,7	определяет степень зависимости предприятия от своих запасов (З) при мобилизации средств для покрытия краткосрочных обязательств (КО).

$$\text{Клмс} = \text{З} / \text{КО}$$

$$\text{Клмс} = 1210 / 1520 + 1510 + 1550$$

## 2.4 Провести детальный анализ деловой активности групп показателей (*ПРОДОЛЖЕНИЕ*):

- показатели деловой активности, характеризующие эффективность использования ресурсов предприятия с позиции скорости осуществления финансово-хозяйственных операций (**таблица 4**);

# Таблица 4 – Показатели деловой активности предприятия

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{дз} \geq K_{кз}$			
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{кз} \leq K_{дз}$			
Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	Рост показателя – выс. уров.безоп.			
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (СК)	$\geq 10$ – хорошо $\leq 10$ – имеются проблемы			
Период оборота дебиторской задолженности, дни	$P_{дз} \leq P_{кз}$			
Период оборота кредиторской задолженности, дни	$P_{кз} \geq P_{дз}$			
Период оборота производственных запасов, дни	снижение – выс.уров.безоп.			
Период оборота собственного капитала, дни	$\leq 36$ – хорошо $\geq 36$ – имеются проблемы			
Продолжительность операционного цикла, дни				
Продолжительность финансового цикла, дни				

# Показатели деловой активности

- С помощью оценки деловой активности анализируются результаты и эффективность текущей деятельности предприятия.
- Чем меньше финансовых ресурсов замораживается в активах, тем более эффективно они используются, быстрее оборачиваются, приносят предприятию новые прибыли, обеспечивая высокий уровень финансовой устойчивости и экономической безопасности предприятия.

# Пороговые значения показателей деловой активности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности</b>	$K_{дз} \geq K_{кз}$	показывает сколько раз в среднем в течение года <u>дебиторская задолженность</u> превращалась в <u>денежные средства</u>

$$K_{дз} = \text{Выручка} / \text{Дз}_{\text{средняя}}$$

$$K_{дз} = \text{стр.2110ф.2} / ((1230_{\text{н.г.}} + 1230_{\text{к.г.}}) / 2)$$

# Пороговые значения показателей деловой активности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>2. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</b>	$K_{кз} \leq K_{дз}$	показывает сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

$$K_{кз} = \text{Себестоимость реализованной продукции} / KЗ_{\text{средняя}}$$
$$K_{кз} = 2110 / ((1520_{\text{н.г}} + 1520_{\text{к.г.}}) / 2)$$

# Пороговые значения показателей деловой активности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>3. Коэффициент оборачиваемости производственных запасов</b>	Рост показателя - высокий уровень безопасности	показывает, сколько раз в среднем продаются запасы (З) предприятия за некоторый период времени

$$K_{оз} = \text{Себестоимость реализованной продукции} / Z_{\text{средняя}}$$
$$K_{оз} = 2110 / ((1210_{\text{н.г}} + 1210_{\text{к.г}}) / 2)$$

# Пороговые значения показателей деловой активности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (СК)</b>	$\geq 10$ – хорошо $\leq 10$ – имеются проблемы	показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов

$$K_{\text{СК}} = \text{Выручка} / \text{СК}_{\text{средн.}}$$
$$K_{\text{СК}} = 2110 / ((1300_{\text{н.г}} + 1300_{\text{к.г}}) / 2)$$



**!!!** Для того, чтобы получить значение рассмотренных коэффициентов в днях, нужно число 360 разделить на значение соответствующего показателя.

# Продолжительность операционного цикла, дни

- **Продолжительность операционного цикла** – период времени от момента покупки сырья и материалов до оплаты произведенной продукции.
- Другими словами длительность операционного цикла отражает оборачиваемость оборотных активов предприятия и показывает количество дней необходимое для трансформации сырья и материалов в денежные средства.

# Продолжительность операционного цикла, дни

$$T_{\text{оц}} = T_{\text{одз}} + T_{\text{оз}} = \frac{360}{K_{\text{одз}}} + \frac{360}{K_{\text{оз}}};$$

где:

$T_{\text{оц}}$  – продолжительность операционного цикла (в днях);

$T_{\text{одз}}$  – период оборота дебиторской задолженности (в днях);

$T_{\text{оз}}$  – период оборота запасов и затрат;

$K_{\text{одз}}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия;

$K_{\text{оз}}$  – коэффициент оборачиваемости запасов и затрат.

# Продолжительность финансового цикла, дни

- Финансовый цикл представляет собой разницу между периодом обращения запасов и дебиторской задолженности и периодом обращения кредиторской задолженности.

# Продолжительность финансового цикла, дни

$$T_{\phi} = T_{з} + T_{дз} - T_{кз} = \frac{360}{K_{оз}} + \frac{360}{K_{одз}} - \frac{360}{K_{окз}};$$

где:

$T_{з}$  – период оборота запасов предприятия;

$T_{дз}$  – период оборота дебиторской задолженности;

$T_{кз}$  – период оборота кредиторской задолженности;

$K_{оз}$  – коэффициент оборачиваемости запасов;

$K_{одз}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

$K_{окз}$  – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

## 2.5 Провести детальный анализ рентабельности при помощи следующих групп показателей (ПРОДОЛЖЕНИЕ):

- показатели рентабельности, характеризующие эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг (**таблица 5**);

- **Показатели рентабельности отражают соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами.**

# Таблица 5 – Показатели рентабельности предприятия

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Рентабельность продаж	30% - торгов. 40% - промыш.			
Рентабельность активов	5% - торгов. 10% - промыш.			
Рентабельность собственного капитала	6% - торгов. 20% - промыш.			
Рентабельность инвестиций	7% - торгов. 16% - промыш.			

# Пороговые значения показателей рентабельности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>1. Рентабельность продаж</b>	30% - для предприятий торговли 40% - для промышленных предприятий	показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции

$$R_{\text{продаж}} = \text{Прибыль} / \text{Выручка} * 100\%$$

$$R_{\text{продаж}} = 2200 / 2110 * 100\%$$

# Пороговые значения показателей рентабельности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>2. Рентабельность активов</b>	5% - для предприятий торговли 10% - для промышленных предприятий	показывает, насколько эффективно в организации используются активы

$$R_{акт} = \text{Прибыль} / \text{Активы средн.} * 100$$

$$R_{акт} = 2400 / ((1600_{н.г} + 1600_{к.г}) / 2) * 100$$

# Пороговые значения показателей рентабельности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>3. Рентабельность собственного капитала</b>	6% - для предприятий торговли 20% - для промышленных предприятий	показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала

$$R_{ск} = \frac{ЧП}{СК} \text{ средн.} * 100$$

$$R_{ск} = 2400 / 1300 * 100$$

# Пороговые значения показателей рентабельности

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Что показывает
<b>4. Рентабельность инвестиции</b>	7% - для предприятий торговли 16% - для промышленных предприятий	показывает эффективность использования капитала (собственного и заемного), вложенного в деятельность организации на длительный срок

$$R_{ин} = \frac{ЧП + \% \text{ к уплате}}{СК + ДО} * 100$$

$$R_{ин} = \frac{2400 + 2330}{1300 + 1400}$$

СК-собственный капитал

ДО-долгосрочные обязательства

# Таблица 6 – Оценка уровня финансовой безопасности предприятия – для определения уровня ФБ

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Уровень ФБ		
		низкий	средний	высокий
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>				
Коэффициент собственности (финансовой независимости, автономии)	0,4-0,6	$\leq 0,4$	0,4-0,6	$\geq 0,6$
Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)	меньше 1	$> 1$	равно 1	$< 1$
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,1 -нижняя $\geq 0,5$ опт. граница	$\leq 0,1$	0,2-0,5	$\geq 0,5$
Коэффициент финансирования	0,7 -нижняя $\geq 1,5$ опт. граница	$\leq 0,7$	0,8-1,5	$\geq 1,5$
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6-0,8	$\leq 0,6$	0,6-0,8	$\geq 0,8$
<b>Показатели ликвидности и платежеспособности</b>				
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 2$	$< 2$	равно 2	$> 2$
Коэффициент покрытия обязательств чистыми активами	$\geq 1$	$< 1$	равно 1	$> 1$
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	$\geq 1$	$< 1$	равно 1	$> 1$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	$\leq 0,2$	0,2-0,25	$> 0,25$
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-0,8	$\leq 0,7$	0,7-0,8	$> 0,8$
Коэффициент текущей ликвидности	1 - 2	$\leq 1$	1 - 2	$> 2$
Коэффициент ликвидности при мобильных средствах	0,5-0,7	$\leq 0,5$	0,5-0,7	$> 0,7$

# Продолжение таблицы 6

		Низкий	Средний	Высокий
<b>Показатели деловой активности предприятия</b>				
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{дз} \geq K_{кз}$	$K_{дз} \leq K_{кз}$	$K_{дз} = K_{кз}$	$K_{дз} \geq K_{кз}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{кз} \leq K_{дз}$	$K_{кз} \geq K_{дз}$	$K_{кз} = K_{дз}$	$K_{кз} \leq K_{дз}$
Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	Рост показателя – выс. уров. безоп.	снижение	без изменений	рост
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (СК)	$\geq 10$ – хорошо $\leq 10$ – имеются проблемы	$< 10$	$= 10$	$> 10$
Период оборота дебиторской задолженности, дни	$P_{дз} \leq P_{кз}$	$P_{дз} \geq P_{кз}$	$P_{дз} = P_{кз}$	$P_{дз} \leq P_{кз}$
Период оборота кредиторской задолженности, дни	$P_{кз} \geq P_{дз}$	$P_{кз} < P_{дз}$	$P_{кз} = P_{дз}$	$P_{кз} > P_{дз}$
Период оборота производственных запасов, дни	снижение – выс. уров. безоп.	рост	без изменений	снижение
Период оборота собственного капитала, дни	$\leq 36$ – хорошо $\geq 36$ – имеются проблемы	$> 36$	$= 36$	$< 36$
Продолжительность операционного цикла, дни		увеличение	без изменений	снижение
Продолжительность финансового цикла, дни		увеличение	без изменений	снижение
<b>Показатели рентабельности</b>				
Рентабельность продаж	30% - торгов.	$\leq 10\%$	11-29	$\geq 30$
	40% - промыш.	$\leq 10\%$	11-39	$\geq 40$
Рентабельность активов	5% - торгов.	$\leq 1\%$	1,1-5	$\geq 5$
	10% - промыш.	$\leq 1\%$	1,1-9	$\geq 10$
Рентабельность собственного капитала	6% - торгов.	$\leq 1\%$	1,1-6	$\geq 6$
	20% - промыш.	$\leq 5\%$	5,1-19	$\geq 20$
Рентабельность инвестиции	7% - торгов.	$\leq 1\%$	1,1-7	$\geq 7$
	16% - промыш.	$\leq 3\%$	3,1-15	$\geq 16$
Итого		Низкий - Средний - Высокий	Низкий - Средний - Высокий	Низкий - Средний - Высокий

# Таблица 6 – Оценка уровня финансовой безопасности предприятия – *образец оценки ФБ*

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	Уровень ФБ		
		2016 г.	2017 г.	2018 г.
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>				
1. Коэффициент собственности (финансовой независимости, автономии)	0,4-0,6	высокий	средний	Высокий
2. Коэффициент заемных средств (плечо финансового рычага)	меньше 1	высокий	низкий	Низкий
3. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,1 -нижняя ≥ 0,5 опт. граница	И т.п.		
4. Коэффициент финансирования	0,7 -нижняя ≥ 1,5 опт. граница			
5. Коэффициент финансовой устойчивости	0,6-0,8			
<b>Показатели ликвидности и платежеспособности</b>				
6. Коэффициент общей платежеспособности	≥2			
7. Коэффициент покрытия обязательств чистыми активами	≥1			
8. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	≥1			
9. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25			
10. Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-0,8			
11. Коэффициент текущей ликвидности	1 - 2			
12. Коэффициент ликвидности при мобильных средствах	0,5-0,7			

# Продолжение таблицы 6

		2016 г.	2017 г.	2018 г.
<b>Показатели деловой активности предприятия</b>				
13. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{дз} \geq K_{кз}$			
14. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{кз} \leq K_{дз}$			
15. Коэффициент оборачиваемости производственных запасов	Рост показателя– выс. уров.безоп.			
16. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (СК)	$\geq 10$ – хорошо $\leq 10$ –имеются проблемы			
17. Период оборота дебиторской задолженности, дни	$P_{дз} \leq P_{кз}$			
18. Период оборота кредиторской задолженности, дни	$P_{кз} \geq P_{дз}$			
19. Период оборота производственных запасов, дни	снижение– выс.уров. безоп.			
20. Период оборота собственного капитала, дни	$\leq 36$ – хорошо $\geq 36$ –имеются проблемы			
21. Продолжительность операционного цикла, дни				
22. Продолжительность финансового цикла, дни				
<b>Показатели рентабельности</b>				
23. Рентабельность продаж	30% - торгов. 40% -промыш.			
24. Рентабельность активов	5% - торгов. 10% - промыш.			
25. Рентабельность собственного капитала	6% - торгов. 20% - промыш.			
26. Рентабельность инвестиции	7% - торгов. 16% - промыш.			
Итого		Низкий -10 Средний - 8 Высокий -8	Низкий - Средний - Высокий -	Низкий -8 Средний -8 Высокий -10