

Оценка состояния
экономической безопасности
предприятия



Воздействие источников угроз на факторы экономической безопасности

Источники	Факторы
Внешние	
<p>Рыночная ситуация:</p> <ul style="list-style-type: none"> – изменение спроса; – курсов валют; – продуктовой линейки; – стоимости кредитов; – усиление конкуренции; – угрозы репутации предприятия по ряду внешних признаков и т.д. 	<p>Макроэкономические:</p> <ul style="list-style-type: none"> – стадия развития экономики страны; – стабильность законодательной системы; – уровень инфляции; – паритет валют; – покупательная способность населения; – состояние финансовой системы; – государственная политика. <p>Рыночные:</p> <ul style="list-style-type: none"> – потребительский и производственный спрос; – уровень цен на сырье и готовую продукцию; – платежеспособность контрагент
	<p>Недобросовестная конкуренция и иные незаконные действия третьих лиц, направленные против предприятия;</p> <p>Промышленные катастрофы, аварии, террористические акты, стихийные бедствия.</p>
	<p>Прочие:</p> <ul style="list-style-type: none"> – темпы научно-технического прогресса; – демографические тенденции; – криминогенная обстановка; – природно-климатические факторы. <p>Рыночные:</p> <ul style="list-style-type: none"> – динамика конкуренции в регионе и отрасли; – поведение конкурентов.
Внутренние	
<p>Действия персонала</p>	<p>Финансовые:</p> <ul style="list-style-type: none"> – структура и ликвидность активов; – структура капитала; – доходность инвестиционных проектов; – дивидендная политика и т.д. <p>Производственные:</p> <ul style="list-style-type: none"> – использование оборотных и основных средств; – система контроля качества; – структура себестоимости и т.д.

Источники	Факторы
Внутренние	
	<p>Материально-технического обеспечения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – уровень диверсификации поставок сырья; – качество поставляемого сырья; – ритмичность поставок; – использование современных технологий снабжения.
<p>Разглашение конфиденциальной информации, умышленные нарушения контрольных процедур в целях хищения, халатность, саботаж</p>	<p>Кадровые:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Организационная структура управления; – Мотивация персонала; – Параметры оплаты труда; – Наличие стратегии развития; – Квалификация и структура персонала; – Уровень рационализаторской активности; – Социальные мероприятия

Отсутствие механизма или несовершенство контроля на предприятии

Экологические:

- Внедрение новых технологий;
- Осуществление природоохранных мероприятий.

Сбытовые:

- Ассортимент продукции;
- Ценовая политика;
- Портфель заказов;
- Степень диверсификации потребителей;
- Политика расчетов с потребителями;
- Проведение маркетинговых исследований.

Инвестиционно-технологические:

- НИОКР;
- Наличие инвестиционных ресурсов;
- Уровень инновационной активности

Аспекты появляющихся угроз экономической безопасности как:

- финансовые возможности каждого предприятия содержать целый отдел экономической безопасности – затратность содержания профессиональных кадров;
- возникающие неопределенности структуры – перемешивание функций целой службы безопасности с отделом экономической безопасности;
- отсутствие качественно разработанных норм правовой защиты предпринимательских структур;
- масштабность теневой экономики хозяйственного процесса страны.

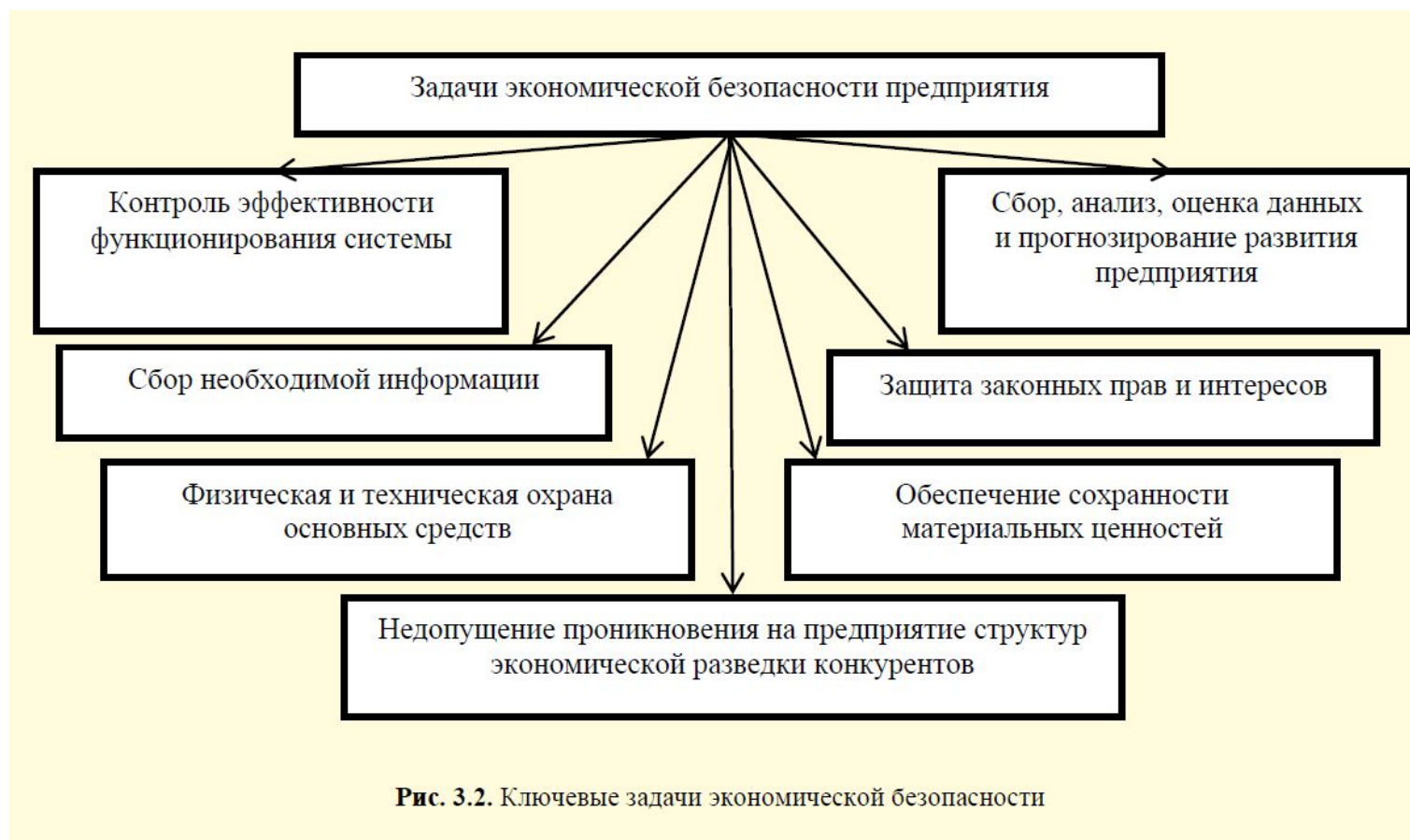


Рис. 3.2. Ключевые задачи экономической безопасности

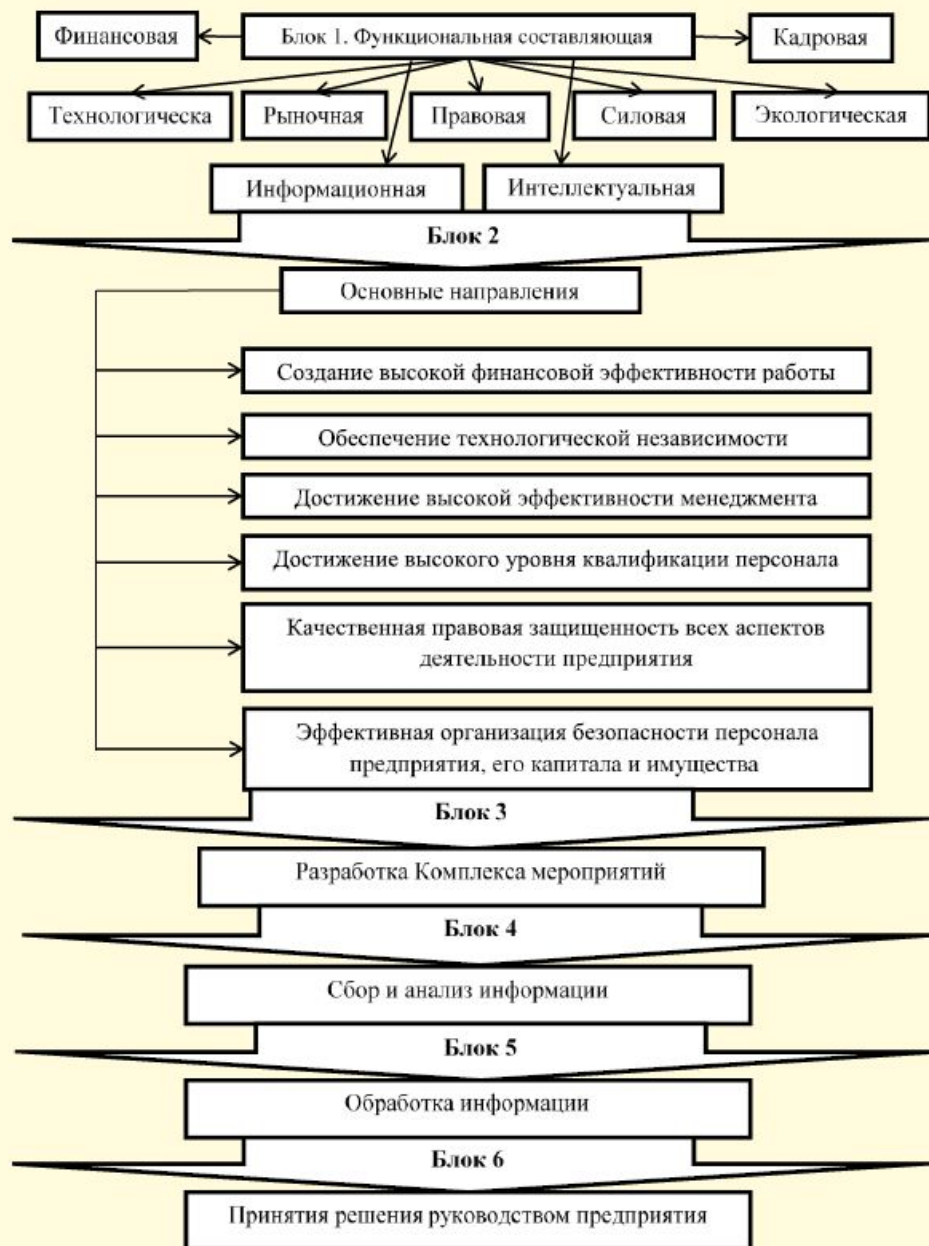


Рис. 3.3. Общая характеристика системы экономической безопасности предприятий

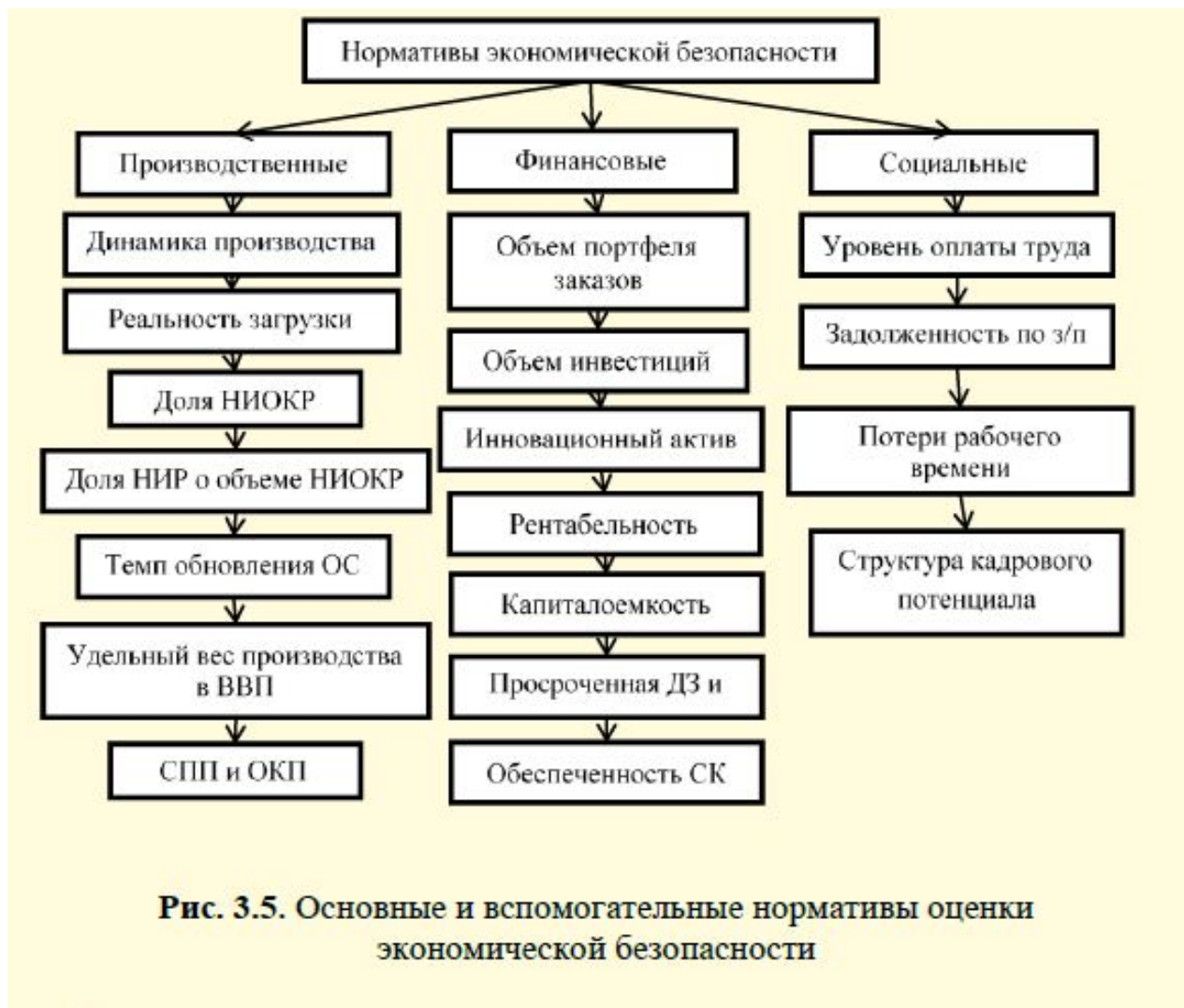


Рис. 3.5. Основные и вспомогательные нормативы оценки экономической безопасности

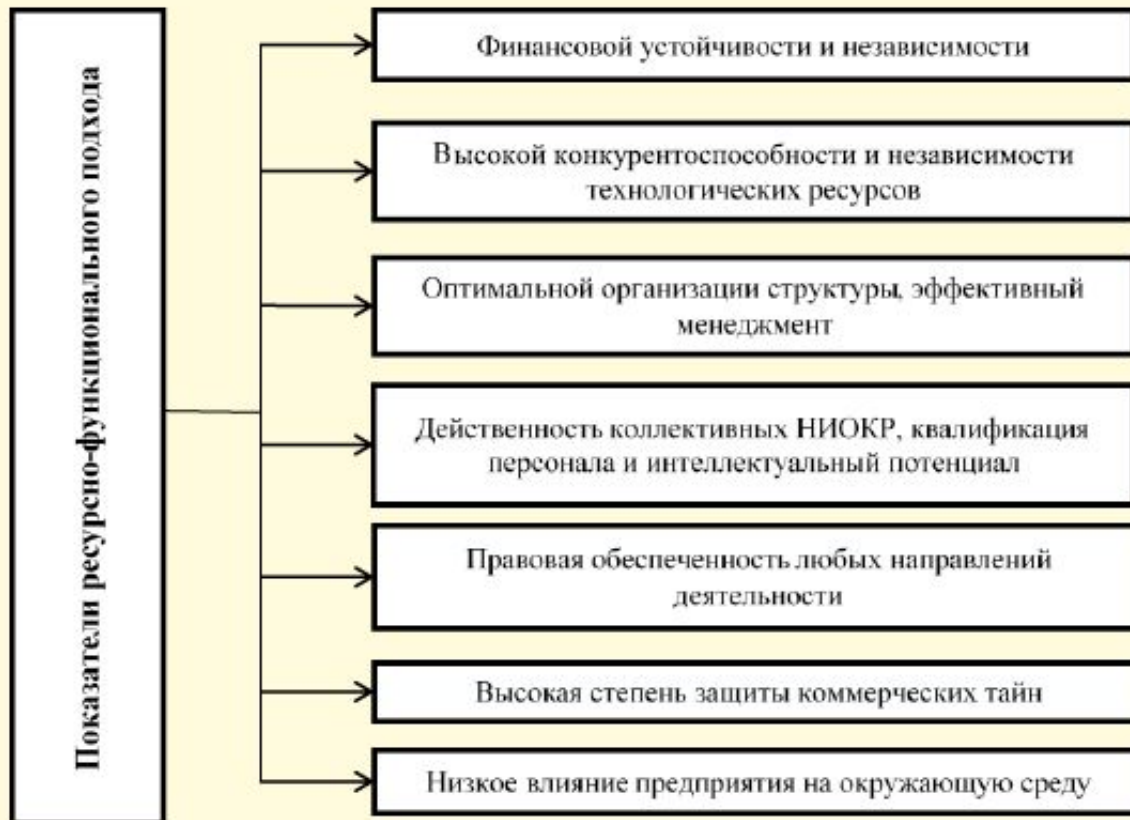


Рис. 3.6. Категорирование показателей ресурсно-функционального подхода

Таблица 3.2

**Основополагающие критерии оценки
экономической безопасности**

Название	Сущность
Организационное направление	Сохранение организационной целостности, нормальное функционирование основных подразделений. Основные подразделения выполняют все свои функции для достижения основной цели и миссии предприятия.
Правовое направление	Обеспечение на постоянной основе деятельности предприятия действующим законодательным нормам. Это выражается в отсутствии претензий со стороны правоохранительных органов (или контрагентов). Так же это связано с отсутствием потерь от сделок с внешними партнерами вследствие нарушения последними законодательства. Проводится на основе юридической экспертизой всех осуществляемых операций и сделок, заключаемых договоров.
Информационное направление	Экономическая безопасность оценивается как сохранение состояния защищенности внутренней конфиденциальной информации от утечки или разглашения в различных формах.
Экономическое направление	Стабильное и имеющее тенденцию к росту основных финансово-экономических нормативах деятельности предприятия. Отражение общих результатов обеспечения безопасности со всех других направлений деятельности предприятия. Также могут включаться такие нормативы, как отсутствие штрафов, санкций со стороны государственных органов за нарушение законодательства (например, налогового, антимонопольного), отсутствие потерь от сделок с недобросовестными контрагентами.

Данные представляют собой следующие состояния предприятия:

- стабильное – нормативы экономической безопасности находятся в пороговом значении по отрасли, потенциал развития приближен к стандарту;
- предкризисное – выбытие одного из нормативов от стандартов обще отраслевого значения. При этом другие показатели значительно ухудшились в сравнении со стандартами. Утрата большинства возможностей в основном технологического характера. Применяются меры предупредительного характера по улучшения результатов деятельности;
- кризисное – несоответствие большинства нормативов стандартам отраслевого значения. Присутствует снижение по большинству основных показателей по сравнению с аналогичными периодами. Наблюдаются сокращения персонала;
- критическое – нарушены все нормативы стабильного и кризисного состояния, присутствует стабильная убыточность деятельности, появляется неизбежность утраты хозяйственного потенциала.

Анализ факторов и показателей финансовой безопасности предприятия (на примере кондитерской отрасли)

Таблица 3.3

Основные показатели результата деятельности организации за 2014-2017 гг.

Наименование показателей	2017 г.	% к 2016 г.	2016 г.	% к 2015 г.	2015 г.	2014 г.	% к 2014 г.
Производство продукции, тонн	18434	94,8	19451	93,0	20908	22240	94,0
Реализация продукции, тонн	19369	93,9	20633	96,0	21479	22710	94,6
Выручка от реализации, тыс. руб.	1976665	81,1	2438225	91,6	2661917	2272068	117,2
Чистая прибыль, тыс. руб.	40502	54,4	74436	70,8	105011	95642	109,8
Производительность труда на 1 раб. ППП, тонн/чел.	18,69	93,2	20,06	93,1	21,53	22,59	95,3
Производительность труда на 1 раб. ППП, тыс. руб./чел.	2381	88,9	2679	103,2	2596	2216	117,1



Рис. 3.7. Динамика производства и реализации продукции ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» в анализируемый период, тонн

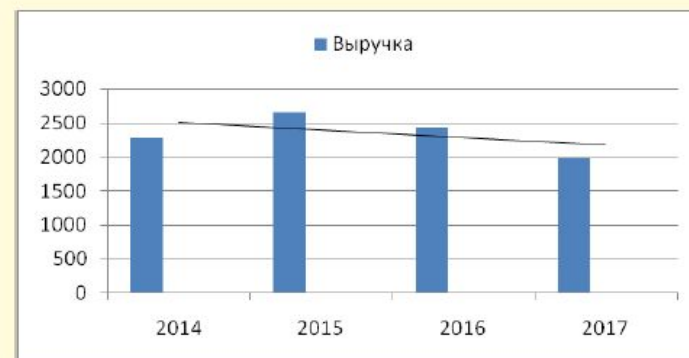


Рис. 3.8. Динамика выручки от реализации продукции ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» в анализируемый период, млн. руб.



Рис. 3.9. Динамика чистой прибыли ОАО «Кондитерской фирмы «ТАКФ» в анализируемый период, млн. руб.

Негативная динамика показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятия (рис. 3.7-3.9), ставит под угрозу ее будущее и требует анализа факторов, обусловивших неустойчивое развитие ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» в анализируемый период.

Финансовое состояние предприятия можно оценить через группу показателей ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности.

Произведем расчет финансовых показателей:

1) показатели платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{Аб} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочн. финанс. вложения}}{\text{Текущие активы}}$$

Коэффициент срочной ликвидности:

$$K_{Ср} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочн. обязательства}}$$

Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{Тл} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

**Показатели платежеспособности
ОАО «Кондитерская фирма ТАКФ» в 2014-2017 гг.**

Платеже- способность	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В среднем по отрасли ¹
Коэффициент текущей лик- видности	0,87	1,03	0,53	0,58	1,7
Коэффициент срочной лик- видности	0,59	0,74	0,26	0,38	0,8
Коэффициент абсолютной ли- квидности	<1%	0,04	0,05	0,01	0,02

¹ – 10.82.2 «Производство шоколада и сахаристых кондитерских изделий», 25 организаций с выручкой 800 млн.-2 млрд. руб. (данные за 2017 г.)

Коэффициент срочной ликвидности, отражающий долю текущих обязательств, покрываемых за счет денежных средств и реализации краткосрочных ценных бумаг, в анализируемом периоде также имеет понижающийся тренд и остается на уровне ниже, чем в среднем по отрасли. Это значит, что способность предприятия погашать свою задолженность в короткие сроки уменьшилась.

Коэффициент абсолютной ликвидности, отражающий долю текущих обязательств, покрываемых исключительно за счет денежных средств, характеризует «мгновенную» платеже-

способность. Чаще всего в качестве ориентира нормального значения показателя используют значение 0,2 и более.

2) показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии (финансовой независимости):

$$K_{\text{фн}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Суммарный актив}}$$

Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

$$K_{\text{фн}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные средства}}$$

Коэффициент покрытия инвестиций:

$$K_{\text{фн}} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Суммарные активы}}$$

Таблица 3.5

**Показатели финансовой устойчивости
ОАО «Кондитерская фирма ТАКФ» в 2014-2017 гг.**

Финансовая устойчивость	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В среднем по отрасли ¹
Коэффициент автономии	0,37	0,42	0,49	0,45	0,4
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,15	0,02	-0,88	-0,72	0,09
Коэффициент покрытия инве- стиций	0,37	0,42	0,49	0,45	0,6

¹ – 10.82.2 «Производство шоколада и сахаристых кондитерских изделий», 25 организаций с выручкой 800 млн.-2 млрд. руб. (данные за 2017 г.)

Коэффициент автономии (финансовой независимости), определяющий степень независимости предприятия от внешних источников финансирования и характеризующий долю собственных средств в балансе, в анализируемый период имеет восходящий тренд и превышает средние показатели по отрасли.

**Показатели рентабельности
ОАО «Кондитерская фирма ТАКФ» в 2014-2017 гг.**

Рентабельность	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В среднем по отрасли ¹
Рентабельность продаж	7,3	6,7	2,9	0,5	5,9
Норма чистой прибыли	4,2	3,9	3,0	2,0	3,6
Рентабельность активов	6,2	6,5	4,8	2,3	4,8

¹ – 10.82.2 «Производство шоколада и сахаристых кондитерских изделий», 25 организаций с выручкой 800 млн.-2 млрд. руб. (данные за 2017 г.)

Норма чистой прибыли характеризует не только прибыльность основной деятельности организации (как рентабельность продаж), а эффективность деятельности в целом. Т.е. учитывается не только прибыль от реализации продукции (работ, услуг), но и выплаты по кредитам, курсовые разницы и прочие прибыли и убытки. При падении рентабельности продаж показатель нормы чистой прибыли за 2 последних года из анализируемого периода перекрывает рентабельность продаж. Это может указывать на то, что при падении спроса на продукцию предприятия, оно выводит часть средств из оборота, инвестируя их в доходные финансовые вложения, которые приносят больше прибыли, чем собственно продажи.

Тем ни менее, оба показателя определяют, прибыльная или убыточная деятельность предприятия, но не дают ответа на вопрос, насколько выгодны вложения в данное предприятие.

Рентабельность активов показывает способность организации генерировать прибыль без учета структуры его капитала (финансового левериджа), качество управления активами. Рен-

Увеличение коэффициента говорит о повышении финансовой независимости предприятия (табл. 3.5).

В тоже время *коэффициент обеспеченности собственными средствами* в этот период имел отрицательные значения, что обусловлено активностью ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ», связанной с финансовыми вложениями, способными приносить экономические выгоды (доход) в будущем. Их сумма по балансу увеличилась в 2,3 раза (с 334 885 тыс. руб. в 2014 г. до 784 509 тыс. руб. в 2017 г.), а доля – с 21,9% до 44,9%.

Коэффициент покрытия инвестиций, показывающий, какая часть активов организации финансируется за счет устойчивых источников: собственных средств и долгосрочных пассивов, также оставался на низком уровне. Если коэффициент близок к 1 или больше, это говорит о полном покрытии долгосрочных вложений в деятельность предприятия собственными средствами и заемными средствами с длительным сроком возврата. При значении менее 0,7-0,8 возможно ситуация, при которой организация не сможет рассчитаться с кредиторами по той причине, что использовала краткосрочные займы и привлеченные на короткие сроки денежные средства для покупки внеоборотных активов. Этот коэффициент указывает на долгосрочную финансовую неустойчивость ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ».

3) показатели рентабельности.

Рентабельность продаж:

$$P_{\pi} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка}} \cdot 100\%$$

Норма чистой прибыли (рентабельность по чистой прибыли):

$$P_{\pi} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \cdot 100\%$$

Рентабельность активов:

$$P_{\pi} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} \cdot 100\%$$

Нормальное значение рентабельности продаж определяется отраслевыми и прочими особенностями работы организации.

Таблица 3.7

Показатели эффективности использования оборотных средств предприятия

№ п/п	Показатели	2015 г.	2016 г.	Изменения 2016 г. в % к 2015 г.	2017 г.	Изменения 2017 г. в % к 2016 г.
1.	Выручка от продаж, тыс. руб.	2661917	2438225	-8,4	1976665	-18,9
2.	Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.	886140	678334	-23,4	481337	-29,0
3.	Прибыль чистая, тыс. руб.	105011	74436	-29,1	40502	-45,5
5.	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (п.1/п.2)	3,0	3,6	20,0	4,1	13,8
6.	Длительность одного оборота, дни (п.2 * 365/п.1)	121,5	101,5	-16,5	88,8	-12,6
7.	Коэффициент загрузки оборотных средств (п.2/п.1)	0,33	0,27	-18,2	0,24	-11,2
8.	Рентабельность оборотных средств (п.3/п.2), %	11,8	10,9		8,4	
	Высвобождено (дополнительно вовлечено) оборотных активов в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов $(Пб_1 - Пб_0) * П1_1 \text{ ден.}$		-1672,5		-3296,7	

Таблица 3.8

**Факторы финансовой безопасности предприятий
кондитерской отрасли**

Процессы	Факторы
<i>Производство</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Низкий (падающий) масштаб производства и малая капиталоемкость. • Недостаток инвестиций в модернизацию производства по причинам, не связанным с высокой стоимостью капитала. • Дефицит инвестиций в модернизацию производства, связанный с относительной стоимостью факторов производства. • Дефицит инвестиций, связанный с незаинтересованностью властей в сокращениях работников на местных предприятиях.
<i>Организация деятельности предприятия</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Традиционно широкий ассортимент препятствует росту добавленной стоимости по отдельным категориям продуктов. • Низкая доля затрат на рекламу в выручке от продаж. • Многие торговые марки выпускаются одновременно разными производителями, что ограничивает контроль над ценой «фирменной» продукции. • Избыток рабочей силы на предприятии. • Неэффективная организация труда, узкая специализация работников и неэффективная система стимулирования труда
<i>Внутриотраслевое взаимодействие предприятий</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Острая конкуренция по всем категориям продуктов внутри каждого региона.
<i>Макроэкономика</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Низкая стоимость рабочей силы. • Неблагоприятная с точки зрения продвижения продукции структура налогов. • Высокая стоимость капитала.
<i>Мезоэкономика</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Противодействие реструктуризации и сокращению избыточной занятости со стороны властных структур. • Необеспеченность прав собственности на некоторые торговые марки.
<i>Реализация</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Высокие наценки оптовиков и сетевого ритейла сводят на нет рост производительности труда на эффективных предприятиях. • Многоступенчатый характер торговли препятствует продвижению продукции с ограниченными сроками хранения в отдаленные регионы

