

Ермишина Оксана Федоровна
Ульяновский государственный университет
Власова София Станиславовна
Ульяновский государственный университет
Гришкина Анна Дмитриевна
Ульяновский государственный университет

Финансовая безопасность хозяйствующего субъекта: современный аспект

Аннотация. В условиях динамично меняющейся экономической среды финансовая безопасность хозяйствующего субъекта становится одним из ключевых факторов его устойчивого развития и конкурентоспособности. Финансовая безопасность охватывает большое количество аспектов, включая защиту активов, управление рисками, обеспечение ликвидности и стабильности финансовых потоков.

Важность этой темы возрастает в свете глобальных экономических кризисов, нестабильности финансовых рынков и увеличения числа угроз, связанных с компьютерной безопасностью и мошенничеством.

Актуальность статьи обусловлена тем, что эффективная оценка финансовой безопасности позволяет своевременно выявлять финансовые угрозы и риски, а также разрабатывать меры, направленные на защиту активов и обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости. Целью исследования является подтверждение практической значимости оценки финансовой безопасности с целью выявления слабых мест и обеспечение стабильности исследуемого хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова: финансовая безопасность, финансовая грамотность, финансовая устойчивость, финансовые ресурсы, конкурентоспособность, рентабельность, платежеспособность, финансовый контроль.

Ermishina Oksana Fedorovna
Ulyanovsk State University
Vlasova Sofia Stanislavovna
Ulyanovsk State University
Grishkina Anna Dmitrievna
Ulyanovsk State University

Financial security of business entity: modern aspect

Abstract. In a dynamically changing economic environment, financial security of an economic entity becomes one of the key factors of its sustainable development and competitiveness. Financial security covers a large number of aspects, including asset protection, risk management, liquidity and financial flow stability.

The importance of this topic is growing in light of global economic crises, the instability of financial markets and the increase in the number of threats associated with computer security and fraud.

The relevance of the article is due to the fact that an effective assessment of financial security allows you to timely identify financial threats and risks, as well as develop measures aimed at protecting assets and ensuring long-term financial stability. The purpose of the study is to confirm the practical significance of the financial security assessment in order to identify weaknesses and ensure the stability of the investigated business entity.

Keywords: financial security, financial literacy, financial sustainability, financial resources, competitiveness, profitability, solvency, financial control.

Введение

Финансовая безопасность хозяйствующего субъекта – это его способность поддерживать финансовое равновесие и высокую эффективность при наличии финансовых рисков, а также удовлетворять потребности в финансовых ресурсах, обеспечивать защиту от внешних и внутренних угроз [3,с.9].

Управление финансовой безопасностью представляет собой также систему регулярных защитных мероприятий, направленных на обеспечение безопасности в соответствии с изменяющимися условиями внутренней и внешней среды.

В обеспечении финансовой безопасности главная цель отводится диагностике финансового состояния, своевременному выявлению и устранению реальных и потенциальных угроз финансовой деятельности хозяйствующего предприятия, поиске резервов улучшения финансовых показателей, подготовке основы для процессов стратегического и тактического финансового планирования.

Методы и материалы исследования

Исследование вопросов организации финансовой безопасности хозяйствующих субъектов всегда были в центре внимания ведущих экономистов и ученых. Многие из них добились успехов в этой области, такие как Атапина Ю.А., Бондарева В.В., Волобуев А.М., Дурдыева Д.А., Жирова А.О., Козаревская Ю.С., Ласкина Л.Ю., Лякова А.И., Михальская Л.С., Мухаметдинова К.Р., Попова Л.В., Романюк А.В., Рожкова Е.В., Романова И.Б., Сибгатуллина Р.М., Силантьева О.О., Филимонова Е.А., Шаповалова Ю.В., и другие.

Объектом исследования выступает ООО «Завод Технониколь-Ульяновск», который является представителем корпорации «Технониколь» и занимается производством строительных материалов. На основании данных отчетности исследуемого предприятия, представлена оценка финансовых показателей и дана им характеристика.

Методологической основой исследования являются следующие методы: анализ, синтез, обобщение, сравнение, индукция, дедукция, статистико- экономический метод.

Исследование

Значимость финансовой безопасности при управлении хозяйствующим субъектом заключается в способности разрабатывать и реализовывать такую финансовую стратегию, которая позволит эффективно использовать финансовые ресурсы, реализовывать бесперебойное управление финансовой деятельностью, повышать устойчивость конкурентоспособности, контролировать платежеспособность и финансовой устойчивость.

Проанализируем факторы финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, по данным рисунка 1.

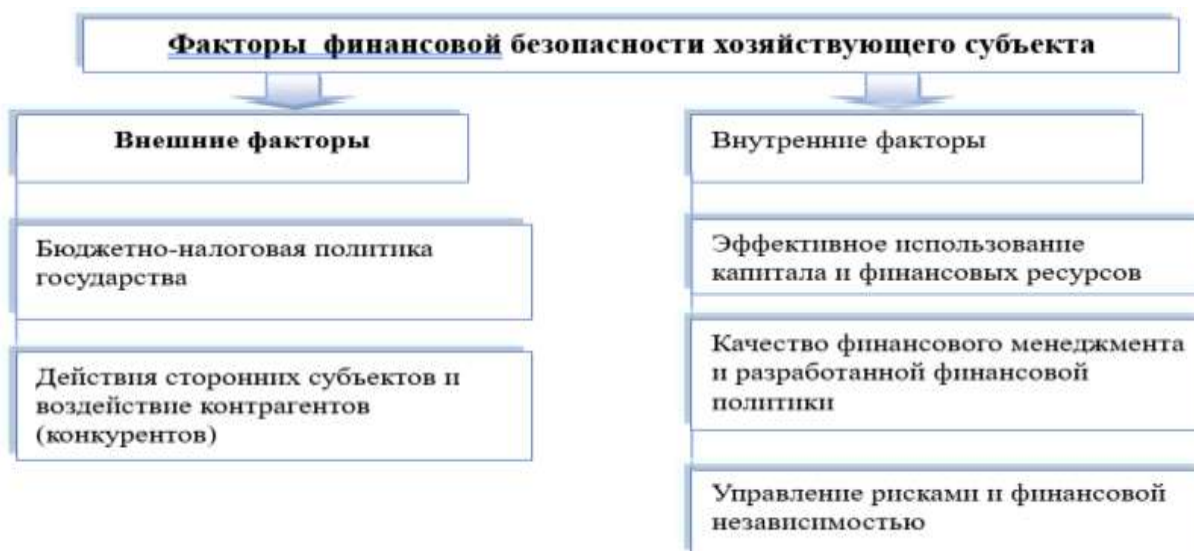


Рисунок 1 - Факторы, влияющие на финансовую безопасность хозяйствующего субъекта

К существенным характеристикам финансовой безопасности хозяйствующего субъекта относятся следующие аспекты:

— финансовая безопасность является ключевым элементом экономической безопасности хозяйствующего субъекта;

— оценка финансовой безопасности осуществляется с помощью количественных и качественных показателей, которые имеют пороговые значения, на основании которых можно судить о принятых финансовых решениях;

— система финансовой безопасности обеспечивает защищенность финансовых интересов и финансовой устойчивости предприятия, финансовая дисциплинированность позволяет избежать банкротство.

Главным аспектом системы финансовой безопасности является целевое использование финансовых средств как основного фактора сохранения и обеспечения условий для эффективной отдачи вкладываемых средств.

В практической деятельности хозяйствующего субъекта за системой финансовой безопасности ведется контроль со стороны руководителя и главного бухгалтера.

Бытует такое мнение, что главный бухгалтер обычно контролирует процесс составления бухгалтерской и налоговой отчетности, выявляет ошибки и погрешности в учете, осуществляет контроль за расходованием денежных средств, своевременностью уплаты налогов в бюджет с целью избежания штрафных санкций.

Отсутствие должного контроля за финансовыми потоками может повлечь за собой:

- вероятность проведения налоговых проверок;
- наличие растрат и хищений на постоянной основе;
- нанесение существенного материального ущерба хозяйствующему субъекту, вплоть до его банкротства.

Результаты и обсуждение

Для оценки финансовой безопасности организации могут быть использованы различные методы. В настоящее время широко используется индикаторный подход, при котором выбираются показатели, характеризующие финансовое состояние организации.

Индикаторы имеют пороговые значения, которые при различных аспектах финансовой деятельности находятся в определенной диапозоне. Этот диапазон позволяет оценить уровень финансовой безопасности как: высокий, средний, низкий.

В таблице 1 приведены показатели финансовой безопасности и их индикаторы, они стандартные и рассчитываются по данным финансовой отчетности: бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Таблица 1 – Показатели финансовой безопасности и их индикаторы

Название показателя	Формула	Формула по строкам бухгалтерского баланса/ отчета о финансовых результатах	Высокий уровень ФБ	Средний уровень ФБ	Низкий уровень ФБ
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к	(Строка 1250 + Строка 1240) / Строка 1500	>0,2	0,1-0,2	<0,1

	краткосрочным обязательствам				
2. Коэффициент критической ликвидности	Отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам	(Строка 1250 + Строка 1240 + Строка 1230) / Строка 1500	>1	0,7-1	<0,7
3. Коэффициент текущей ликвидности	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам	Строка 1200 / Строка 1500	>2,0	1,0-2,0	<1,0
4. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Отношение собственного капитала к общей величине финансовых ресурсов	Строка 1300 / Строка 1700	>0,5	0,3-0,5	<0,3
5. Коэффициент концентрации привлеченных средств	Отношение заемного капитала к общей величине финансовых ресурсов	(Строка 1400 + Строка 1500)/ Строка 1700	<0,5	0,5-0,7	>0,7
1	2	3	4	5	6
6. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	Отношение заемного капитала к собственному капиталу	(Строка 1400 + Строка 1500) / Строка 1300	<1,0	1,0-2,3	>2,3
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение разности оборотных активов и краткосрочных обязательств к оборотным активам	(Строка 1200 – Строка 1500) / Строка 1500	>0,26	0,1-0,26	<0,1
8. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	Отношение выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости активов	Строка 2110 / ((Строка 1600 на конец предыдущего года + Строка 1600 на конец	>1,6	1,0-1,6	<1,0

		отчетного года) / 2)			
9. Рентабельность активов	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов	Строка 2400 / ((Строка 1600 на конец предыдущего года + Строка 1600 на конец отчетного года) / 2)	>0,1	0,05-0,1	<0,05
10. Рентабельность собственного капитала	Отношение чистой прибыли к величине собственного капитала	Строка 2400 / Строка 1300	>0,15	0,1-0,15	<0,1
11. Рентабельность продаж	Отношение чистой прибыли к выручке от продаж	Строка 2400 / Строка 2110	>0,2	0,05-0,2	<0,05

Представленные индикаторы оценки финансовой безопасности, будут использованы для оценки предприятия ООО «Завод Технониколь-Ульяновск», который является представителем корпорации «Технониколь» и занимается производством строительных материалов.

Организация специализируется на производстве кровельных, теплоизоляционных, гидроизоляционных и других материалов, предназначенных для строительства.

Целесообразно осуществлять динамику показателей за три последних отчетных периода, чтобы отследить каким образом менялись их значения. Для удобства восприятия данных объединим их в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели финансовой безопасности ООО «Завод Технониколь-Ульяновск» за 2021-2023 гг.

Название показателя	Значение		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	2,74	2,59	1,84
2. Коэффициент критической ликвидности	6,41	9,97	11,98
3. Коэффициент текущей ликвидности	10,24	12,37	16,76
4. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,924	0,931	0,943
5. Коэффициент концентрации привлеченных средств	0,076	0,069	0,057
6. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	0,082	0,074	0,069
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,90	0,92	0,94
8. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	3,16	2,72	2,38
9. Рентабельность активов	0,28	0,26	0,25
10. Рентабельность собственного капитала	0,26	0,25	0,24
11. Рентабельность продаж	0,09	0,1	0,11

Рассматривая показатели, характеризующие платежеспособность организации (п. 1-3 таблицы 2) можно заметить, что они за три года находились на достаточно высоком уровне. Однако, коэффициент абсолютной ликвидности динамично снижался на 0,9, что происходило за счет резкого падения краткосрочных финансовых вложений (строка 1240) в 2023 г. Коэффициенты критической и текущей ликвидности при этом наблюдали обратную динамику в сторону увеличения на 5,57 и 6,52 соответственно, что происходило за счет существенного роста дебиторской задолженности (строка 1230) в 2022 и 2023 г.

Здесь следует отметить, что такой большой рост этих двух показателей не является хорошим для организации, особенно рост коэффициента текущей ликвидности. Если его значение превышает 2,5, значит организация неэффективно использует свои собственные фонды и необходимо улучшать оборачиваемость запасов сырья, материалов, готовой продукции, и в нашем случае дебиторской задолженности.

Следующие три показателя (п. 4-6 таблицы 2) характеризуют структуру финансовых ресурсов организации, которые состоят из собственных и заемных средств (строки 1300 и 1400, 1500 соответственно). Коэффициент финансовой независимости показывает величину активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Он динамично увеличивался в течение 2021-2023 г. на 0,019. Коэффициент концентрации привлеченных средств соответственно отражает долю активов организации, которые покрываются за счет заемного капитала. В сумме два рассмотренных коэффициента дают единицу, а значит коэффициент концентрации привлеченных средств за три года наблюдал свое падение также на 0,019.

В таблице 2 также представлен коэффициент соотношения заемного и собственного капитала компании, который показывает, как менялась их структура в динамике. Этот коэффициент снизился на 0,013, что говорит нам о том, что при росте и заемного, и собственного капитала (по данным бухгалтерского баланса), быстрее растет собственный капитал.

Одним из показателей финансовой устойчивости организации является коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который показывает какая доля оборотных активов не идет на погашение краткосрочных обязательств.

Динамика этого показателя на протяжении 2021-2023 г. шла в сторону увеличения на 0,04, и несмотря на рост краткосрочных обязательств (строка 1500), оборотные активы росли быстрее, что позитивно сказывается на финансовом состоянии.

Коэффициент оборачиваемости совокупных активов является относительным показателем деловой активности предприятия и характеризует уровень эффективности вложенных активов. Деловая активность в финансовом плане проявляется именно в скорости оборота средств. Этот показатель, хотя и оставался на высоком уровне, все-таки снижался в 2021-2023 г. на 0,78. Данный факт объясняется не таким быстрым ростом выручки от реализации в сравнении с ростом стоимости активов, наибольший удельный вес в составе которых за рассматриваемый период занимали оборотные активы. Это произошло в результате выбора компанией стратегии увеличения запасов (строка 1210) в целях снижения стоимости закупок в будущем, а также в результате значительного роста суммы дебиторской задолженности (строка 1230).

Показатели рентабельности (п. 9-11 таблицы 2) также характеризуют финансовое состояние организации.

Согласно проведенным расчетам, показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала несущественно падали за 2021-2023 г. на 0,03 и 0,02 соответственно. Такая динамика рентабельности активов может быть связана с ростом запасов и дебиторской задолженности (строки 1210 и 1230 соответственно) в составе оборотных активов, а динамика рентабельности собственного капитала – с ростом нераспределенной прибыли (строка 1370).

Рентабельность продаж же, наоборот, несильно возросла – на 0,02 за три года. Это может быть связано с многими факторами, например, запуском рекламной кампании или повышением уровня сервиса.

Результативность полученных данных отразим в таблице 3, чтобы выявить уровень финансовой безопасности по каждому показателю.

Таким образом, ООО «Завод Технониколь-Ульяновск» поддерживает высокий уровень своей финансовой безопасности практически по всем показателям. Исключением стала рентабельность продаж, которая характеризует высокий уровень финансовой безопасности, начиная с значения 0,2. Однако, стоит отметить, что единых нормативных значений для рентабельности продаж нет, она может варьироваться в зависимости от отрасли производства, масштаба деятельности и других факторов.

Таблица 3 – Оценка уровня финансовой безопасности ООО «Завод Технониколь-Ульяновск» по финансовым показателям

Название показателя	Уровень финансовой безопасности		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	Высокий	Высокий	Высокий
2. Коэффициент критической ликвидности	Высокий	Высокий	Высокий
3. Коэффициент текущей ликвидности	Высокий	Высокий	Высокий
4. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Высокий	Высокий	Высокий
5. Коэффициент концентрации привлеченных средств	Высокий	Высокий	Высокий
6. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	Высокий	Высокий	Высокий
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Высокий	Высокий	Высокий
8. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	Высокий	Высокий	Высокий
9. Рентабельность активов	Высокий	Высокий	Высокий
10. Рентабельность собственного капитала	Высокий	Высокий	Высокий
11. Рентабельность продаж	Средний	Средний	Средний

А ее рост в ООО «Завод Технониколь-Ульяновск» на протяжении трех лет лишь свидетельствует о том, что предприятие движется в правильном направлении. К тому же, финансовая безопасность не может оцениваться лишь по одному показателю, для чего мы рассчитывали их в комплексе.

Кроме того, еще одной важной составляющей финансовой безопасности, не упомянутой выше, является финансовая устойчивость. Всего существует четыре типа финансовой устойчивости, ООО «Завод Технониколь-Ульяновск» показывает абсолютную устойчивость финансового состояния на протяжении 2021-2023 г. (этот тип устанавливается, когда сумма собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов больше величины запасов предприятия), что еще раз показывает высокий уровень финансовой безопасности.

Однако стоит обратить внимание на падение следующих показателей: коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента оборачиваемости совокупных активов, рентабельности активов и рентабельности собственного капитала (см. таблицу 2), даже несмотря на их высокий уровень.

Заключение

Чтобы хозяйствующий субъект в дальнейшем поддерживал высокий уровень своей финансовой безопасности, необходимо в первую очередь минимизировать или устранить

уменьшение отмеченных выше показателей. Для этого могут быть предложены следующие рекомендации:

1. Для повышения коэффициента абсолютной ликвидности необходимо увеличить объем денежных средств за счет ускорения инкассации дебиторской задолженности (выявить причины просрочки платежей, пересмотреть кредитную политику, установить лимиты кредитования заказчиков) или за счет реализации излишних активов (продажа неиспользуемого оборудования, запасов).

2. Для повышения коэффициента оборачиваемости совокупных активов также необходимо снизить объем дебиторской задолженности, которая по данным бухгалтерского баланса с 2021 по 2023 г. выросла в 3 раза и занимает наибольший удельный вес в составе активов предприятия, либо направить усилия на более стремительный рост выручки за счет оптимизации ценовой политики, увеличения ассортимента продукции и объемов продаж посредством эффективной рекламы. Это в свою очередь обеспечит рост чистой прибыли, что позволит говорить о повышении рентабельности активов и собственного капитала.

3. Также для повышения рентабельности активов необходимо оптимизировать их использование: увеличить загрузку используемого оборудования и продать неиспользуемое, сократить запасы, ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности.

4. Для повышения рентабельности собственного капитала, можно также использовать мероприятия, направленные на повышение чистой прибыли (например, путем снижения себестоимости без потери качества) и оптимизировать соотношение заемного и собственного капитала, в сторону увеличения заемного (поскольку его значительно меньше). Однозначно, что преобладание собственных ресурсов говорит об устойчивости финансового состояния, однако слишком большое преобладание (более 50%) может быть свидетельством неэффективности работы предприятия. Поэтому для финансирования проектов с высокой рентабельностью можно использовать кредиты и займы (однако важно тщательно оценивать все риски).

Таким образом, несмотря на высокий уровень финансовой безопасности ООО «Завод Техноник-Ульяновск», необходимо на основе бухгалтерской отчетности регулярно рассчитывать представленные показатели и сопоставлять их с индикаторами финансовой безопасности в целях своевременного финансового контроля и реагирования на негативные изменения.

Список источников

1. Козаревская Ю.С., Ласкина Л.Ю. Обеспечение финансовой безопасности предприятия // Материалы VIII Международной научно-практической конференции - Стратегии и инструменты управления экономикой: отраслевой и региональный аспект. – Санкт-Петербург, 2019. – С. 505-508.

2. Мухаметдинова К.Р., Сибгатуллина Р.М. Финансовая безопасность предприятия. // Журнал «Экономика и социум №3(106)-2 2023 – С. 604-608.

3. Финансовая безопасность: учебное пособие. – Санкт-Петербург: ИЦ Интермедия, 2017 – 336 с.

4. Ермишина О.Ф. Внешний аудит как инструмент обеспечения финансовой безопасности бизнеса // Финансовая культура: региональный аспект. Сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции, Ульяновск, 2024. С. 35-40.

5. Правовые основы финансовой безопасности [Электронный ресурс] / Официальный сайт Аудиторско-консалтинговой группы. Режим доступа: <https://www.ap-group.ru/press-centre/blog/pravovye-osnovy-finansovoy-bezopasnosti/> (дата обращения: 23.05.2025 г.)

6. Мамий Е.А., Рябовол Е.А. Финансовая безопасность компании как объект управления // Актуальные вопросы современной экономики.-2020.- № 4 С.93-96

Сведения об авторах

Ермишина Оксана Федоровна, старший преподаватель кафедры экономической

безопасности, учета и аудита, ФГБОУ ВО Ульяновский государственный университет, г. Ульяновск, Россия.

Власова София Станиславовна, студентка экономического факультета, ФГБОУ ВО Ульяновский государственный университет, г. Ульяновск, Россия.

Гришкина Анна Дмитриевна, студентка экономического факультета, ФГБОУ ВО Ульяновский государственный университет, г. Ульяновск, Россия.

Information about the authors

Ermishina Oksana Fedorovna, Senior Lecturer, Department of Economic Security, Accounting and Audit, Ulyanovsk State University, Ulyanovsk, Russia.

Vlasova Sofia Stanislavovna, student of the Faculty of Economics, Ulyanovsk State University, Ulyanovsk, Russia.

Grishkina Anna Dmitrievna, student of the Faculty of Economics, Ulyanovsk State University, Ulyanovsk, Russia.