

Даренская А.В.

Студент

Волгоградский государственный университет

Россия, г. Волгоград

Научный руководитель: Шор И.М., к.э.н.

Волгоградский государственный университет

**ПОВЫШЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА И
ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

Аннотация: В условиях глобальной экономической нестабильности, вызванной различными факторами, такими как пандемии, геополитические конфликты и колебания на финансовых рынках, хозяйствующим субъектам необходимо иметь четкие механизмы для обеспечения своей финансовой устойчивости. Целью исследования является изучение методологических подходов и инструментов для анализа и прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта с целью повышения его экономической безопасности. Для обеспечения экономической безопасности и финансовой устойчивости необходимо проводить анализ угроз, разрабатывать стратегии, осуществлять контроль и управление рисками, соблюдать законодательство и развивать кадровый потенциал. Финансовая устойчивость предприятия является неотъемлемой частью обеспечения его экономической безопасности, способствуя успешной деятельности, росту и развитию в долгосрочной перспективе. Разнообразные методы анализа данных, расчета коэффициентов, построения моделей и оценки рисков помогают предприятию прогнозировать и управлять своей финансовой устойчивостью для достижения устойчивого успеха.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, прогнозирование финансовой устойчивости, экономическая безопасность, анализ финансовой устойчивости, анализ экономической безопасности, экономическая безопасность.

Darenskaya A.V.

Student

Volgograd State University

Russia, Volgograd

Scientific supervisor: I.M. Shor, Candidate of Economics,

Volgograd State University

**IMPROVING THE ECONOMIC SECURITY OF AN ECONOMIC
ENTITY BASED ON THE ANALYSIS AND FORECASTING OF
FINANCIAL STABILITY**

Abstract: In the context of global economic instability caused by various factors such as pandemics, geopolitical conflicts and fluctuations in financial markets, business entities need to have clear mechanisms to ensure their financial stability. The purpose of the study is to study methodological approaches and tools for analyzing and forecasting the financial stability of an economic entity in order to increase its economic security. To ensure economic security and financial stability, it is necessary to analyze threats, develop strategies, monitor and manage risks, comply with legislation and develop human resources. The financial stability of an enterprise is an integral part of ensuring its economic security, contributing to successful operations, growth and development in the long term. A variety of methods of data analysis, coefficient calculation, model building and risk assessment help an enterprise to predict and manage its financial stability in order to achieve sustainable success.

Keywords: financial stability, forecasting financial stability, economic security, analysis of financial stability, analysis of economic security, economic security.

Экономическая безопасность организации является важным аспектом её устойчивого функционирования и развития. В условиях глобализации и усиления конкурентной борьбы, обеспечение экономической безопасности становится одной из ключевых задач для любой организации. Это позволяет не только защитить её от внешних и внутренних угроз, но и создать условия для стабильного роста и развития.

Экономическая безопасность организации представляет собой состояние защищенности её экономических интересов от различных угроз, как внутренних, так и внешних. Это состояние позволяет организации эффективно функционировать и развиваться, минимизируя риски и потери.

В таблице 1 представлено обобщение различных толкований данного понятия.

Таблица 1 – Толкование авторами понятия «экономическая безопасность»

Автор	Толкование
Т. Корнеева ¹	«Экономическая безопасность – качественная характеристика экономической системы, определяющая ее способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности населения, устойчивое обеспечение ресурсами развития народного хозяйства»
Л. Кормишкина ²	«Экономическая безопасность – это состояние защищенности от негативных воздействий и нанесения вреда хозяйственной деятельности, поддержание экономики на том уровне развития, который обеспечивал бы нормальную жизнедеятельность населения, возможности дальнейшего экономического роста»
И. Митина ³	«Экономическая безопасность – это такое состояние экономики, которое характеризуется устойчивостью, иммунитетом к воздействию внутренних и внешних факторов, нарушающих нормальное функционирование общественного воспроизводства»

¹ Корнеева Т.А., Светкина И.А., Наумова О.А., Носков О.А. Организационные аспекты обеспечения экономической безопасности крупной розничной торговли (ритейл) // бухгалтерский учет, статистика. – 2019 – С. 69-79

² Кормишкина Л. А. Экономическая безопасность организации (предприятия): учебное пособие / Л.А.Кормишкина, Е.Д. Кормишкин, И.Е.// Илякова. — РИОР: ИНФРА-М, 2019. — 293 с.

³ Митина И.А., Зубарев С.В., Савон И.В. финансовая политика в качестве приоритета обеспечения экономической безопасности предприятия сферы торговли // Вестник евразийской науки. 2020. №2.

Автор	Толкование
В. Сенчагов ⁴	«Экономическая безопасность – это состояние экономики и институтов власти, при котором обеспечивается гарантированная защита национальных интересов»

Источник: Суглобов А.Е. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова//. - М.: ЮНИТИДАНА, 2020. – 15-18 с.

Экономическая безопасность включает в себя несколько аспектов:

1. Финансовая безопасность: защита финансовых ресурсов от потерь, хищений, неэффективного использования.
2. Производственная безопасность: обеспечение бесперебойного производства продукции или оказания услуг.
3. Информационная безопасность: защита информации от несанкционированного доступа и утечек.
4. Кадровая безопасность: обеспечение стабильности кадрового состава и предотвращение утечки ключевых специалистов.
5. Правовая безопасность: соблюдение законодательства и защита от юридических рисков.

Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия является одной из самых важных, так как она напрямую влияет на его способность функционировать и развиваться. Финансовая безопасность обеспечивает защиту от таких угроз, как банкротство, неплатежеспособность, потеря ликвидности и снижение рентабельности. В этом контексте финансовая устойчивость играет ключевую роль, так как она представляет собой способность предприятия поддерживать стабильное финансовое состояние в долгосрочной перспективе.

Финансовая устойчивость предприятия связана с его способностью эффективно управлять своими ресурсами, поддерживать оптимальный уровень ликвидности и обеспечивать стабильный поток доходов. Это

⁴ Сенчагов В.К. Методология обеспечения экономической безопасности // Экономика региона. 2018. №3.

позволяет компании не только справляться с текущими финансовыми обязательствами, но и создавать резервные фонды для преодоления возможных кризисных ситуаций. Таким образом, высокая финансовая устойчивость способствует укреплению финансовой безопасности, снижая риски и повышая надежность предприятия в глазах инвесторов, партнеров и клиентов.

Кроме того, финансовая устойчивость позволяет предприятию более гибко реагировать на изменения внешней среды, включая колебания рыночных условий и экономические потрясения. Это дает возможность не только сохранять конкурентоспособность, но и активно развиваться, инвестируя в инновации и расширение бизнеса. В конечном итоге, крепкая финансовая устойчивость является залогом долгосрочного успеха и стабильности предприятия, обеспечивая его экономическую безопасность.

Финансовая устойчивость организации представляет собой ее способность поддерживать стабильное и эффективное функционирование в долгосрочной перспективе, обеспечивая при этом выполнение своих обязательств перед всеми заинтересованными сторонами (кредиторами, инвесторами, сотрудниками и т.д.). Финансовая устойчивость является одним из ключевых показателей финансового состояния предприятия и отражает его способность адаптироваться к изменениям внешней и внутренней среды.

Сущность финансовой устойчивости организации можно рассмотреть через несколько ключевых аспектов:

1. Платежеспособность – это способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои краткосрочные обязательства. Платежеспособность характеризуется наличием достаточного количества ликвидных активов, которые могут быть быстро конвертированы в денежные средства для погашения обязательств.

2. Кредитоспособность – это способность организации привлекать заемные средства на выгодных условиях. Кредитоспособность определяется уровнем доверия кредиторов к предприятию и его финансовому состоянию.

3. Рентабельность – это способность организации генерировать прибыль, превышающую затраты на производство и реализацию продукции. Рентабельность характеризует эффективность использования ресурсов и является основным источником формирования собственного капитала.

4. Финансовая независимость – это способность организации функционировать без чрезмерной зависимости от внешних источников финансирования. Финансовая независимость определяется уровнем собственного капитала и структурой источников финансирования.

5. Стабильность доходов – это способность организации поддерживать стабильный уровень доходов в условиях изменяющейся внешней среды. Стабильность доходов позволяет планировать деятельность на долгосрочную перспективу и снижает риски финансовых затруднений.

Финансовая устойчивость играет ключевую роль в обеспечении экономической безопасности предприятия. Она отражает способность предприятия эффективно управлять своими финансовыми ресурсами, поддерживать стабильность и адаптироваться к изменениям внешней и внутренней среды. Рассмотрим основные аспекты этой роли:

1. Управление рисками. Финансово устойчивое предприятие способно лучше справляться с различными видами рисков, включая рыночные, кредитные и операционные. Оно имеет достаточные резервы для покрытия непредвиденных расходов и убытков, что снижает вероятность банкротства.

2. Инвестиционная привлекательность. Финансовая устойчивость повышает доверие инвесторов и кредиторов. Это облегчает доступ к капиталу на более выгодных условиях, что, в свою очередь, способствует росту и развитию предприятия.

3. Платежеспособность. Способность своевременно выполнять свои обязательства перед кредиторами, поставщиками и сотрудниками является важным показателем финансовой устойчивости. Это помогает поддерживать хорошие деловые отношения и репутацию на рынке.

4. Конкурентоспособность. Финансово устойчивые предприятия могут инвестировать в инновации, расширение производственных мощностей и улучшение качества продукции или услуг. Это позволяет им оставаться конкурентоспособными и занимать лидирующие позиции на рынке.

5. Долгосрочное планирование. Стабильное финансовое положение позволяет предприятию разрабатывать и реализовывать долгосрочные стратегии развития, что является важным элементом экономической безопасности.

6. Социальная стабильность. Финансовая устойчивость предприятия способствует стабильности занятости и выплатам заработной платы, что положительно влияет на социальную обстановку как внутри предприятия, так и в обществе в целом.

7. Регуляторное соответствие. Финансово устойчивые предприятия легче соблюдают требования законодательства и регуляторов, что снижает риск штрафов и санкций.

8. Адаптивность к изменениям. Финансовая устойчивость позволяет предприятию быстрее адаптироваться к изменениям в экономической среде, таким как колебания валютных курсов, изменения в налоговом законодательстве или экономические кризисы.

Для оценки финансовой устойчивости используются следующие методы и инструменты:

1. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.
2. Коэффициентный анализ.

В таблице 2 представлены формулы расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 2 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Формула
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	$СК-ВА=стр.1300-стр.1100$
Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	$СК+ДП-ВА=стр.1300+стр.1400-стр.1100$
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	$СК+ДП+ЗиЗ-ВА=стр.1300+стр.1400+(стр.1210+стр.1220)-стр.1100$
Излишек источников собственных оборотных средств	$СК-ВА-ЗиЗ=стр.1300-стр.1100-(стр.1210+стр.1220)$
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	$СК+ДП-ВА-ЗиЗ=стр.1300+стр.1400-стр.1100-(стр.1210+стр.1220)$
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	$СК+ДП+ЗиК-ВА-ЗиЗ=стр.1300+стр.1400+стр.1510-стр.1100-(стр.1210+стр.1220)$

Источник: составлено автором

Также рассчитывают трехкомплексный показатель финансовой ситуации предприятия. Для этого по таблице 2 смотрят на три последних показателя и, если значение больше 0 присваивается 1, а если меньше 0 – 0.

Есть 4 типа финансовой ситуации:

– Если $S(1, 1, 1)$ – абсолютная финансовая устойчивость предприятия;

– Если S (0, 1, 1) – нормальная финансовая устойчивость предприятия;

– Если S (0, 0, 1) – допустимо неустойчивое состояние предприятия;

– Если S (0, 0, 0) – кризисно неустойчивое состояние предприятия.

В таблице 3 представлен расчет финансовой устойчивости ПАО «ВымпелКом» по абсолютным показателям, для расчета использовалась бухгалтерская отчетность ПАО «ВымпелКом» (см. Приложения А-Б).

Таблица 3 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ПАО «ВымпелКом» за 2020-2022 гг.

Показатель	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2022 г.
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	-284158860	-357462973	-306616696
Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	-56331205	-54932925	-43197656
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	-43347977	-41019766	-30312907
Излишек источников собственных оборотных средств	-297142088	-371376132	-319501445
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников	-69314433	-68846084	-56082405
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	75545666	92956855	85354434
3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации	S (0,0,1)	S (0,0,1)	S (0,0,1)

Источник: составлено автором

Исходя из таблицы 3, можно сделать вывод о том, что у нас 3 финансовая ситуация – допустимо неустойчивое состояние ПАО «ВымпелКом».

В таблице 4 представлены формулы расчета относительных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 4 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Формула
Коэффициент автономии, финансовой независимости	СК/ВБ стр. 1300/стр. 1700
Коэффициент финансовой зависимости	КП+ДП/ВБ стр. 1400+стр. 1500/стр. 1700
Коэффициент финансового рычага	КП+ДП/СК стр. 1400+стр.1500/стр. 1300
Коэффициент финансирования	СК/КП+ДП стр. 1300/стр. 1400+стр. 1500
Коэффициент маневренности	СК-ОА/СК+ДП стр. 1300-стр.1200/стр. 1400+стр. 1500
Коэффициент обеспеченности запасов	СК+ДП-ВА/ЗиЗ стр. 1300+стр.1400- стр.1100/(стр.1210+стр.1220)
Коэффициент долгосрочного привлечения	ДП/КП+ДП стр. 1500/стр. 1400+стр. 1500
Собственный оборотный капитал	СК+ДП-ВА стр. 1300+стр. 1400-стр. 1100

Источник: составлено автором

В таблице 5 представлен расчет финансовой устойчивости ПАО «ВымпелКом» по относительным показателям, для расчета использовалась бухгалтерская отчетность ПАО «ВымпелКом» (см. Приложения А-Б).

Таблица 5 – Относительные показатели финансовой устойчивости ПАО «ВымпелКом» за 2020-2022 гг.

Показатель	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2022 г.
Коэффициент автономии, финансовой независимости	0,17	0,13	0,12
Коэффициент финансовой зависимости	0,83	0,87	0,88
Коэффициент финансового рычага	4,83	6,70	7,28
Коэффициент финансирования	0,21	0,15	0,14
Коэффициент маневренности	0,04	0,03	-0,01
Коэффициент обеспеченности запасов	-4,34	-3,95	-3,35
Коэффициент долгосрочного привлечения	0,67	0,74	0,74
Собственный оборотный капитал	-56331205,00	-54932925,00	-43197656,00

Источник: составлено автором

Значения коэффициентов автономии ниже 0,5, что говорит о том, что предприятие финансово не устойчиво и более зависимо от внешних кредиторов. Значения коэффициентов финансовой зависимости выше 0,5, что говорит о финансовой зависимости предприятия. Значения всех коэффициентов финансового рычага выше 3, что говорит о нерациональной структуре капитала. Все значения коэффициентов маневренности ниже 0,7, что говорит о том, что предприятие зависимо от финансирования. Все коэффициенты обеспеченности запасов ниже 0,5, что говорит о том, что платежеспособность организации низкая. Компания нуждается в заемных средствах. Предприятие финансово неустойчиво.

Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия является важным элементом обеспечения его экономической безопасности. Это позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы и принимать меры для их минимизации. Существует множество методик для прогнозирования финансовой устойчивости, и выбор конкретной зависит от специфики предприятия и доступных данных. Вот основные шаги, которые могут быть включены в методику:

1. Сбор и анализ исходных данных:

– Финансовая отчетность. Баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.

– Экономические показатели. ВВП, инфляция, процентные ставки и другие макроэкономические индикаторы.

– Отраслевые данные. Анализ конкурентов, рыночные тенденции.

2. Расчет ключевых финансовых коэффициентов:

– Коэффициенты ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности, быстрый коэффициент.

– Коэффициенты рентабельности. Рентабельность активов (ROA), рентабельность собственного капитала (ROE).

– Коэффициенты финансовой устойчивости. Коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа.

– Коэффициенты деловой активности. Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности.

3. Построение финансовых моделей:

– Регрессионный анализ. Использование исторических данных для построения регрессионных моделей, которые могут предсказать будущие значения финансовых показателей.

– Сценарный анализ. Разработка нескольких сценариев (оптимистичный, пессимистичный, базовый) и оценка их влияния на финансовую устойчивость.

– Модели дисконтированных денежных потоков (DCF). Оценка будущих денежных потоков с учетом временной стоимости денег.

4. Оценка рисков:

– Анализ чувствительности. Оценка влияния изменения ключевых параметров (например, изменение процентных ставок или цен на сырье) на финансовые показатели.

– SWOT-анализ. Анализ сильных и слабых сторон предприятия, а также возможностей и угроз.

5. Прогнозирование и интерпретация результатов:

– Построение прогнозных финансовых отчетов. Прогнозный баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.

– Выводы и рекомендации. На основе проведенного анализа разработка рекомендаций по улучшению финансовой устойчивости.

6. Мониторинг и контроль:

– Регулярное обновление данных. Постоянный сбор и анализ новых данных для корректировки прогнозов.

– Контроль выполнения рекомендаций. Оценка эффективности принятых мер и их корректировка при необходимости.

Можно сделать вывод о том, что ПАО «ВымпелКом» финансово неустойчиво.

Экономическая безопасность организации играет решающую роль в ее устойчивом функционировании и развитии, требуя комплексного подхода к защите интересов компании в условиях глобализации и конкуренции. Важно обеспечивать финансовую устойчивость как ключевой фактор успеха, что позволяет эффективно управлять ресурсами, привлекать инвестиции и адаптироваться к изменениям.

Для обеспечения экономической безопасности и финансовой устойчивости необходимо проводить анализ угроз, разрабатывать стратегии, осуществлять контроль и управление рисками, соблюдать законодательство и развивать кадровый потенциал. Эффективное обеспечение безопасности и устойчивости требует системного подхода, непрерывного мониторинга и готовности к изменениям.

Итак, финансовая устойчивость предприятия является неотъемлемой частью обеспечения его экономической безопасности, способствуя успешной деятельности, росту и развитию в долгосрочной перспективе. Разнообразные методы анализа данных, расчета коэффициентов, построения моделей и оценки рисков помогают предприятию прогнозировать и управлять своей финансовой устойчивостью для достижения устойчивого успеха.

Использованные источники:

1. Бурцев, А.Л. Анализ финансовой устойчивости организации: теория и сфера применения / А.Л. Бурцев. // Вестник Астраханского

государственного технического университета. Серия: Экономика. – 2020. – № 1. – с. 254-257

2. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия: учебник / Л.Т. Гиляровская. – СПб.: Питер, 2019. – 186 с.

3. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. / Л.Т. Гиляровская. – М.: ТК Велби, Проспект, 2023. – 360 с.

4. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебно–практическое пособие. / А.В. Грачев. – М.: Финпресс, 2021. – 256 с.

5. Грунин, О.А., Грунин, С.О. Экономическая безопасность организации. / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – СПб.: Питер, 2022. – 463 с.

6. Десятниченко, Д.Ю. Угрозы финансовой безопасности устойчивого функционирования предприятия / Д.Ю. Десятниченко, О.Ю. Десятниченко, В.В. Остапенко. // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. – №4. – С. 75-81

7. Дрягунова, Д.М. Финансовое состояние предприятия и его анализ / Д.М. Дрягунова // Молодой ученый. – 2019. – №43. – С. 218-220

8. Кормишкина, Л.А., Кормишкин, Е.Д. Экономическая безопасность организации (предприятия): учебное пособие / Л.А. Кормишкина, Е.Д. Кормишкин. – РИОР: ИНФРА-М, 2019. – 293 с

9. Корнеева, Т.А. Организационные аспекты обеспечения экономической безопасности крупной розничной торговли (ритейл) / Т.А. Корнеева, Светкина И.А., Наумова О.А., Носков О.А. // бухгалтерский учет, статистика. – 2019 – С. 69-79

10. Лелюхин, С.Е. Экономическая безопасность в предпринимательской деятельности: учебник / С.Е. Лелюхин, А.М. Коротченков, У.В. Данилова. – М.: Просвещение, 2022. – 336 с.

11. Митина, И.А. Финансовая политика в качестве приоритета обеспечения экономической безопасности предприятия сферы торговли / И.А. Митина, Зубарев С.В., Савон И.В. // Вестник евразийской науки. – 2020. – №2. – С. 33-40

12. Руф, Е.С. Виды угроз финансовой безопасности предприятия / Е.С. Руф // Проблемы науки. – 2020. – №9 (57). – С. 13-19

13. Сенчагов, В.К. Методология обеспечения экономической безопасности / В.К. Сенчагов // Экономика региона. – 2021. – №3. – С. 21-28

14. Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. – М.: ЮНИТИДАНА, 2020. – 271 с.

15. Титов, А.Б., Михеенко, О.В. Экономическая безопасность в системе национальной безопасности России / А.Б. Титов., О.В. Михеенко// Общество: политика, экономика, право. – 2019. – №1. – С. 22-30

16. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.Д. Шеремет. – М.: ИЦ РИОР, 2022. – 255 с.

17. Экономическая безопасность России / Под ред. В.К. Сенчагова. – М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2021. – 815 с.