

УДК 332

Лёвина Юлия Александровна, студентка 3 курса факультета экономики и менеджмента ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: gugglelevina@gmail.com

Овсепян Гаяне Тиграновна, студентка 3 курса факультета экономики и менеджмента ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: gayane_hovsepyan_96@mail.ru

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ЕГО РОЛЬ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: для оценки уровня экономической безопасности предприятия служит финансовый анализ, который подразумевает под собой анализ финансовой устойчивости организации.

Ключевые слова: финансовый анализ, экономическая безопасность, финансовая устойчивость.

Leuven Yulia Aleksandrovna, the student 3 courses of faculty of economy and fgbou's management in KGU

e-mail: gugglelevina@gmail.com

Ovsepyan Gayane Tigranovna, the student 3 courses of faculty of economy and fgbou's management in KGU

e-mail: gayane_hovsepyan_96@mail.ru

FINANCIAL ANALYSIS AND ITS ROLE IN ENSURING THE ECONOMIC SECURITY OF THE ENTERPRISE

Abstract: financial analysis is used to assess the level of economic security of an enterprise, which implies an analysis of the financial stability of the organization

Keywords: financial analysis, economic security, financial stability.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что грамотно проведенный анализ финансовой устойчивости позволит избежать кризисных ситуаций, а также своевременно скорректировать экономическую деятельность ОАО «Курский хладокомбинат» и повысить уровень экономической безопасности предприятия. Объектом исследования выступает ОАО «Курский хладокомбинат». Предмет исследования - анализ финансовой устойчивости и его место в определении уровня экономической безопасности предприятия.

Под экономической безопасностью предприятия понимают наличие конкурентных преимуществ, обусловленных соответствием материального, финансового, кадрового, технико-технологического потенциалов и организационной структуры предприятия его стратегическим целям и задачам [1].

Экономическая безопасность предприятия не может быть отделена от анализа финансовой устойчивости, поскольку, при условии, что предприятие располагает большим объемом заемных средств (более 50 % всего капитала), это негативно сказывается на его финансовой устойчивости. Предприятие считается уязвимым, поскольку зависит от поведения кредиторов, колебаний процентных ставок и может утратить свою платежеспособность в резко изменившихся экономических условиях. Для высшего руководства и управленческого персонала важно определить, предприятие финансово устойчиво или же в скором будущем начнет испытывать серьезные финансовые проблемы.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется соотношением объемов собственных и заемных средств, степенью обеспечения запасов и затрат заемными и собственными источниками их формирования, а также характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. На сегодняшний день каждой организации необходимо постоянно контролировать и регулировать свою финансовую устойчивость [2].

Анализ финансовой устойчивости предприятия проводится в несколько этапов.

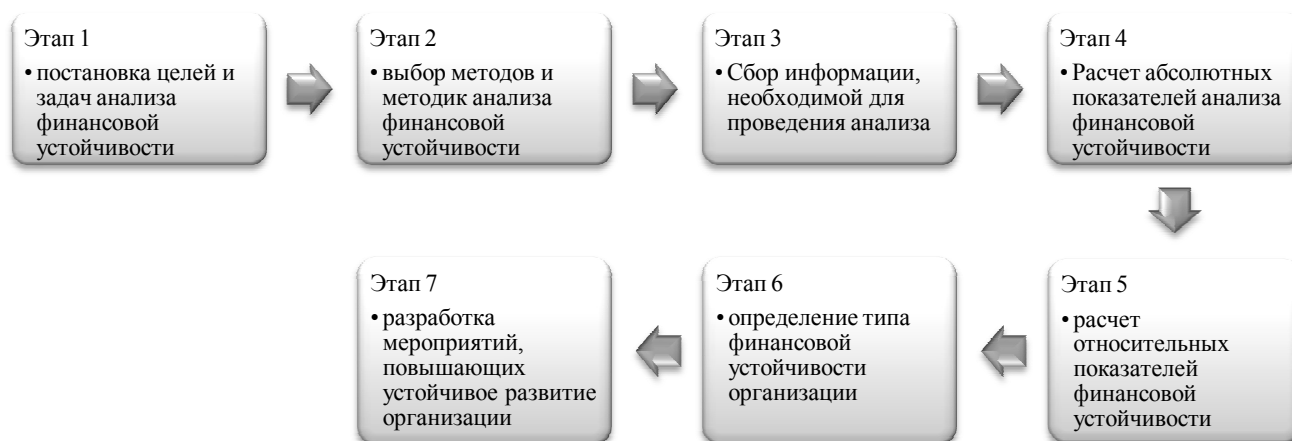


Рисунок 1- Этапы анализа финансовой устойчивости [4].

Основным источником информации для проведения анализа финансовой устойчивости является годовая бухгалтерская отчетность, которая играет первостепенную роль в принятии управленческих решений относительно дальнейшего развития организации, а также для выявления возможных перспектив роста. Данные о структуре капитала ОАО «Курский хладокомбинат» можно представить следующим образом.

Таблица 1 - Структура капитала ОАО «Курский хладокомбинат», тыс. руб.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год
Собственный капитал	21517	22755	35091
Долгосрочные обязательства	37488	86882	90150
Краткосрочные обязательства	93072	29470	40083
Баланс	152077	139107	165324

Рассмотрев структуру капитала, можно сделать вывод о том, что размер собственного капитала в 2016 г. увеличился на 18426 тыс. руб., или на 163,1 %, по сравнению с 2014 г. Долгосрочные обязательства вырос на 240,4%, или на 52662 тыс. руб. в абсолютном выражении, но по сравнению с 2015г., это изменение составило всего 103,8 %. Краткосрочные обязательства в 2015г., по сравнению с 2014 г., сократились на 63602 тыс. руб. (315,8 %), а в 2016 г., по сравнению с 2015 г., произошло их увеличение на 10613 тыс. руб.(136 %). Валюта

баланса за исследуемый период 2014-2016 гг. увеличилась на 13247 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 108,7 %. Это произошло за счет роста собственных средств на 163,1 %, роста долгосрочных обязательств на 240,4 %, сокращения краткосрочных обязательств на 232,2 %.

Доля каждого источника средств предприятия в общей структуре пассива выглядит следующим образом.

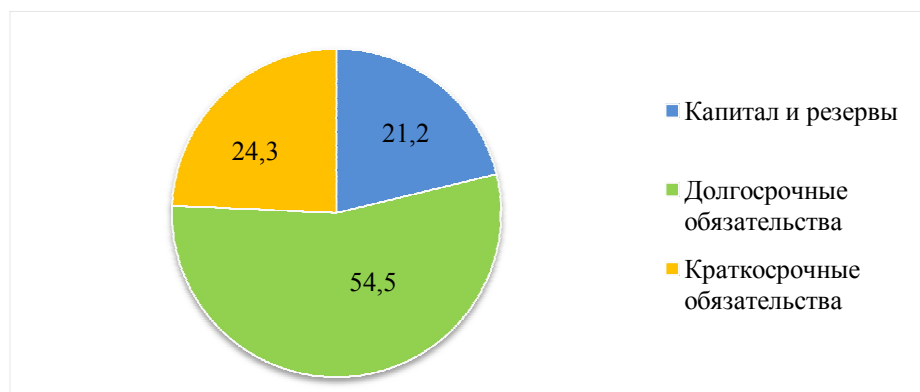


Рисунок 2 - Структура пассива предприятия ОАО «Курский хладокомбинат» за 2016 г., % к балансу

Из рисунка видно, что наибольшую долю занимают долгосрочные обязательства - 54,55 %, на втором месте - краткосрочные обязательства - 24,3 %, на третьем - капитал и резервы - 21,2 %. Это говорит о высокой степени зависимости предприятия от кредиторов.

Финансовую устойчивость предприятия определяют при помощи специальных коэффициентов, рассчитываемых на основе бухгалтерского баланса, их можно представить следующим образом в таблице 2.

Таблица 2 - Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия ОАО «Курский хладокомбинат»

Показатели	Рекомендуемое значение показателя [6]	2014 год	2015 год	2016 год
Коэффициент финансовой устойчивости	$0,5 < K_{фy} \leq 0,8$	0,39	0,79	0,76
Коэффициент автономии	$K_a > 0,5$	0,14	0,16	0,21
Коэффициент концентрации заемного капитала	$K < 0,5$	0,86	0,84	0,78

Коэффициент обеспеченности запасов	$0,6 < K_{оз} \leq 0,8$	0,46	1,36	0,89
Коэффициент маневренности	$K_m \leq 0,5$	1,26	3,54	2,3
Коэффициент устойчивого финансирования	$K_{уф} > 0,6$	0,39	0,79	0,76

Поскольку нормативные значения показателей являются лишь рекомендуемыми, для каждого предприятия они рассчитываются индивидуально и нужно, в первую очередь, обратить внимание на динамику их изменений.

Коэффициент финансовой устойчивости отражает степень зависимости активов организации от собственного капитала и долгосрочных обязательств. За исследуемый период 2014-2016 гг., коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,37, и стал соответствовать рекомендуемому значению в 2015-2016 гг. Коэффициент автономии показывает, на сколько организация независима от кредиторов, его показатель не соответствует рекомендуемому значению, но за 3 года изменился на 0,07, что говорит о повышении уровня независимости организации от кредиторов. Коэффициент концентрации заемного капитала отражает, какой объем активов организации покрываются за счет заемных средств, данный показатель должен быть менее 0,5, за 3 года его значение сократилось на 0,08, но предприятие по-прежнему сильно зависимо от кредиторов.

Коэффициент обеспеченности запасов показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников, значение данного показателя увеличилось на 0,9 в 2015 г., и сократилось на 0,47 в 2016 г., за период 2014-2016 гг. произошел рост данного показателя на 0,43, что не очень хорошо для предприятия. Коэффициент маневренности отражает долю собственных оборотных средств в структуре собственного капитала организации, значения данного показателя существенно превышают (на 1,8 в 2016 г., на 3,04 в 2015 г. и на 0,76 в 2014 г.) рекомендуемые, что говорит о чрезвычайно низкой степени маневренности предприятия, в случае кризисной ситуации, поскольку за 3 года произошло увеличение отклонения данного показателя на 0,42 от нормативного. Коэффициент устойчивого финансирования показывает, какая часть актива

финансируется за счет устойчивых источников финансирования. За исследуемый период показатель увеличился на 0,37 и с 2015 г. соответствует рекомендуемому значению, что говорит о положительной динамике устойчивого финансирования активов предприятия [3].

На основании анализа данных показателей за исследуемый период 2014-2016гг. можно сделать вывод: не смотря на то, что большинство коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, не соответствуют рекомендуемым параметрам, динамика изменения данных показателей свидетельствует о нормальном функционировании предприятия ОАО «Курский хладокомбинат» и его активном развитии.

В условиях нестабильной экономической ситуации об уровне экономической безопасности позволяет судить финансовая устойчивость отдельно взятого предприятия, поскольку выступает как важнейшая характеристика, позволяющая судить заинтересованным лицам об успешности его деятельности [6].

Список литературы:

1. Безверхая Е.Н., Губина И.И., Ковалева К.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность и факторы // Научный журнал КубГАУ. - 2015. - №108(04). – С.23-28
2. Бердникова Л.Ф., Портнова Е.С. Ключевые аспекты анализа финансовой устойчивости организации // Карельский научный журнал. - 2016. - № 4(17). – с.33-37
3. Новосельский С.О. Политика и механизм управления персоналом в страховом секторе/ С.О. Новосельский, Э.В. Сукманов // Наука и практика регионов. – 2016. - №1.- С.48-54
4. Новосельский С.О. Роль оценки кредитоспособности в финансовом механизме функционирования предприятий пищевой промышленности региона / С.О. Новосельский, И.В. Минакова, В.А. Климов, Т.Т. Дуплина // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. - 2015. – №8. - С.48-52

5. Новосельский С.О. Управление региональным агропромышленным комплексом: состояние и тенденции / С.О. Новосельский, Л.В. Бычкова, В.А. Климов, В.В. Дуплин // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. - Курск: Изд-во Курск. гос. с.-х. ак., 2016. – №5. - С.27-33

6. Новосельский С.О. Использование механизма индикативного планирования / С.О. Новосельский // Аграрная наука. - 2006. - №9. - С. 5–7