

УДК 2964

ИНТЕГРАЛЬНЫЙ ИНДИКАТОР ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Чучкалова С.В.

к.э.н., доцент

Вятский государственный университет

г. Киров, Россия

Васильевых В.А.

студент,

Вятский государственный университет

Россия, г. Киров

Аннотация: Финансовая безопасность является одной из основных составляющих экономической безопасности предприятия. Диагностика, определение уровня финансовой безопасности позволяет принимать эффективные управленческие решения. В статье приведен метод определения интегрального индикатора финансовой безопасности, который можно использовать для экспресс-диагностики уровня финансовой безопасности.

Ключевые слова: финансовая безопасность, индикаторы безопасности, пороговые значения.

INTEGRAL INDICATOR FOR DETERMINING THE LEVEL OF FINANCIAL SECURITY OF THE ENTERPRISE

Chuchkalova S.V.

Ph.D., Associate Professor

Vyatka State University

Kirov, Russia

Vasilyevyh V.A.

student,

Vyatka State University

Russia, Kirov

Abstract: Financial security is one of the main components of the economic security of the enterprise. Diagnostics and determination of the level of financial security allow for the adoption of effective management decisions. The article presents a method for determining an integral indicator of financial security, which can be used for rapid diagnostics of the level of financial security.

Keywords: financial security, security indicators, threshold values.

Финансовая безопасность является одной из основных составляющих экономической безопасности предприятия. Под финансовой безопасностью понимают состояние защищенности финансовой деятельности предприятия от угроз внутреннего и внешнего характера. Такое состояние обеспечивает финансовую устойчивость, ликвидность, платежеспособность предприятия. Для выявления рисков, для разработки превентивных мер по управлению рисками проводится диагностика финансовой безопасности.

Существует достаточное количество методов анализа финансового состояния предприятия. К основным методам можно отнести горизонтальный анализ, который позволяет провести анализ динамики показателей. Вертикальный анализ характеризует структуру баланса. Для анализа финансового состояния используют относительные показатели. При оценивании финансовой безопасности можно использовать методы прогнозирования банкротства, методы балльной оценки, анализ финансовой устойчивости и др.[1, 2] Большинство методов предполагает использование

некоторого набора экономических показателей. Часто используется индикативный метод, опирающийся на систему индикаторов. Для проведения экспресс - диагностики необходим один показатель, который бы включал в себя учет влияния большинства финансовых показателей.

Применение весовых коэффициентов для учета степени влияния факторов на результирующий показатель можно встретить в разных областях научного знания. В исследованиях экономических процессов на разных уровнях широко используется индикативный метод с использованием весовых коэффициентов, в частности индикативный метод с получением интегрального показателя. Чаще всего используется формула интегрального индикатора $y = \sum_{i=1}^m w_i x_i$, где w_i – вес показателя (индикатора), x_i – значение показателя, m – количество показателей. Существуют разные подходы для определения весов w_i . Самый простой вариант предполагает равнозначный вклад каждого показателя с весовым коэффициентом равным $1/m$.

В статье предлагается определить весовые коэффициенты экспертным путем. Используется коэффициент ранговой корреляции Кендалла для проверки согласованности мнений экспертов:

$$w = \frac{12 \cdot \sum_{i=1}^m (R_i - \bar{R})^2}{n^2 \cdot (m^3 - m)},$$

где R_i – сумма рангов i – го показателя, $\bar{R}$ – средняя сумма рангов всех показателей, m – число экономических показателей, n – число ранговых последовательностей (число экспертов).

В качестве веса предлагается взять относительную величину проранжированной в обратном порядке суммы рангов экспертов по каждому показателю.

Индикативный метод предполагает сравнение найденного значения индикатора с пороговым, нормативным значением. У большинства финансовых показателей есть уже устоявшиеся пороговые значения [3, 4]. Так как необходимо определить уровень финансовой безопасности, предлагается

пороговые значения финансовых показателей разбить на четыре промежутка (таблица 1).

Таблица 1 Разбивка пороговых значений индикаторов на уровни

Наименование показателя	Уровень финансовой безопасности			
	Высокий	Средний	Низкий	Кризисный
Тип финансовой устойчивости	{1,1,1}	{0,1,1}	{0,0,1}	{0,0,0}
Коэффициент автономии	$K_{ав} \geq 0,5$	$0,5 > K_{ав} \geq 0,3$	$0,3 > K_{ав} \geq 0,1$	$K_{ав} < 0,1$
Коэффициент финансового левериджа	$K_{фл} \leq 1$	$1 < K_{фл} \leq 1,2$	$1,2 < K_{фл} \leq 1,5$	$K_{фл} > 1,5$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} \geq 0,2$	$0,2 > K_{ал} \geq 0,1$	$0,1 > K_{ал} \geq 0,05$	$K_{ал} < 0,05$
Коэффициент промежуточной ликвидности	$K_{пл} \geq 0,8$	$0,8 > K_{пл} \geq 0,5$	$0,5 > K_{пл} \geq 0,2$	$K_{пл} < 0,2$
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} \geq 2$	$2 > K_{тл} \geq 1,4$	$1,4 > K_{тл} \geq 1$	$K_{тл} < 1$
Рентабельность оборотных средств, %	$P_{ос} \geq 20$	$20 > P_{ос} \geq 9$	$9 > P_{ос} \geq 1$	$P_{ос} < 1$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{ос} \geq 0,5$	$0,5 > K_{ос} \geq 0,3$	$0,3 > K_{ос} \geq 0,1$	$K_{ос} < 0,1$
Рентабельность продаж, %	$P_{п} \geq 20$	$20 > P_{п} \geq 5$	$5 > P_{п} \geq 1$	$P_{п} < 1$
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	$1 > K_{дк} \geq 0,8$	$0,8 > K_{дк} \geq 0,6$	$0,6 > K_{дк} \geq 0,4$	$K_{дк} < 0,4$
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	$C_{зп} \geq 60$	$60 > C_{зп} \geq 40$	$40 > C_{зп} \geq 20$	$C_{зп} < 20$
Срок хранения запасов, дни	$C_{хрз} \leq 30$	$30 < C_{хрз} \leq 60$	$60 < C_{хрз} \leq 90$	$C_{хрз} > 90$
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дни	$P_{кз} \leq 30$	$30 < C_{хрз} \leq 60$	$60 < C_{хрз} \leq 90$	$C_{хрз} > 90$
Z-счёт Альтмана	$Z \geq 3$	$3 > Z \geq 2,7$	$2,7 > Z \geq 1,8$	$Z < 1,8$

Так как показатели имеют разную размерность необходимо привести их к безразмерному виду. Предлагается шкала перевода в баллы. Для каждого уровня значения индикаторов и финансовой безопасности вводится дискретная и непрерывные шкалы (таблица 2).

Таблица 2 Шкалы для определения уровня финансовой безопасности

Уровень индикатора и финансовой безопасности	Балл Дискретная шкала	Непрерывная шкала	Характеристика
Высокий	3	(2,25;3]	уровень финансовой безопасности предприятия характеризуется абсолютной финансовой устойчивостью, высокой платежеспособностью и высокой степенью независимости от кредиторов
Средний	2	(1,5;2,25]	уровень предполагает нормальную финансовую устойчивость, незначительные проблемы с платежеспособностью в краткосрочном периоде, обусловленные недостатком высоко ликвидных активов для немедленного покрытия краткосрочных обязательств
Низкий	1	(0,75;1,5]	уровень характеризуется неустойчивым финансовым состоянием, нарушенной ликвидностью баланса, достаточно высокими рисками неплатежеспособности и высоким уровнем зависимости от кредиторов
Кризисный	0	[0;0,75]	уровень предполагает кризисное финансовое состояние, высокую степень неплатежеспособности организации, высокий риск банкротства

На примере ООО НППП «Хлебный лекарь» был определен уровень финансовой безопасности по значениям индикаторов в 2024 году. Интегральный индикатор равен 2,82 и показывает высокий уровень финансовой безопасности (таблица 3).

Таблица 3 – Рейтинговая оценка финансового состояния ООО НППП «Хлебный лекарь» в 2024 году и определение уровня ЭБП

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя	Уровень показателя	Балльная оценка показателя x_i	Вес показателя, w_i	$W_i X_i$
1	Тип финансовой устойчивости	допустимая устойчивость (0;1;1)	средний	2	0,067	0,135
2	Коэффициент автономии	0,569	высокий	3	0,019	0,058

3	Коэффициент финансового левериджа	0,758	высокий	3	0,135	0,404
4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,564	высокий	3	0,048	0,144
5	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,372	высокий	3	0,096	0,288
6	Коэффициент промежуточной ликвидности	1,630	высокий	3	0,077	0,231
7	Коэффициент текущей ликвидности	2,293	высокий	3	0,058	0,173
8	Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,258	высокий	3	0,087	0,260
9	Рентабельность продаж, %	40,026	высокий	3	0,019	0,058
10	Рентабельность оборотных средств, %	29,154	высокий	3	0,038	0,115
11	Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	63883	высокий	3	0,125	0,375
12	Срок хранения запасов, дни	23	высокий	3	0,106	0,317
13	Средний срок оборота кредиторской задолженности, дни	36	средний	2	0,115	0,231
14	Z-счёт Альтмана	3,403	высокий	3	0,010	0,029
						2,817

Таким образом, анализируя результаты таблицы 3, можно провести комплексный анализ. В таблице наглядно представлены значения и уровни самих индикаторов. Хорошо виден вклад каждого индикатора в общий интегральный индикатор с последующим определением и его уровня.

Методика получения интегрального индикатора финансовой безопасности может быть применена для принятия управленческих решений, для проведения экспресс - диагностики состояния финансовой безопасности.

Библиографический список

1. Кирильчук Н. А. Методы оценки финансовой безопасности предприятия / Н. А. Кирильчук, О.Г. Блажевич, Д. В. Петрова // Science Time. — 2016. — №4 (28). — С. 379-386.
2. Коробейников, Д. А. Методика комплексного анализа и оценки уровня экономической безопасности предприятия / Д. А. Коробейников, О. М. Коробейникова, Т. А. Дугина, Е. С. Шемет // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. – 2021. - №3. – с.73-84.
3. Васина Н. В. Определение пороговых значений индикаторов оценки финансового состояния организации / Н. В. Васина, А. Н. Данилов, Г. В. Неделько // Вестник НГУЭУ. – 2017. – № 2. – С. 162–173.
4. Митяков Е. С. К вопросу о выборе весов при нахождении интегральных показателей экономической динамики / Е. С. Митяков, Д. А. Корнилов // Экономика, инновации и менеджмент. 2011. № 2. С. 289-299.

Оригинальность 84%