

УДК 338

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Микаева А.С.

к.э.н., доцент,

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «МИРЭА — Российский технологический университет»,
Москва, Россия*

Соболев К.А.

студент,

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «МИРЭА — Российский технологический университет»,
Москва, Россия*

Аннотация

В статье рассматривается роль финансового анализа в обеспечении экономической безопасности предприятия, его задачи и функции, а также приведены основные критерии и показатели, используемые для оценки финансовой устойчивости и защищённости предприятия. Отмечено, что с помощью финансового анализа выявляются угрозы, формируются управленческие решения для повышения уровня экономической безопасности предприятия. Сделаны выводы о значимости системного подхода и своевременного мониторинга финансовых показателей для сохранения стабильного развития деятельности предприятия.

Ключевые слова: финансовый анализ, экономическая безопасность, инструмент, устойчивость предприятия, показатели; угрозы.

***FINANCIAL ANALYSIS AS A TOOL FOR ENSURING ECONOMIC
SECURITY OF AN ENTERPRISE***

Mikaeva A.S.

PhD in Economics, Associate Professor,

*Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «MIREA —
Russian Technological University»,*

Moscow, Russia

Sobolev K.A.

student,

*Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «MIREA —
Russian Technological University»,*

Moscow, Russia

Abstract

The article examines the role of financial analysis in ensuring the economic security of an enterprise, its tasks and functions, and also provides the main criteria and indicators used to assess the financial stability and security of an enterprise. It is noted that with the help of financial analysis, threats are identified, management decisions are formed to improve the level of economic security of an enterprise. Conclusions are made about the importance of a systematic approach and timely monitoring of financial indicators to maintain stable development of the enterprise.

Keywords: financial analysis, economic security, tool, enterprise stability, indicators; threats.

В современных условиях устойчивость работы предприятия во многом определяется его экономической безопасностью – состоянием защищённости имущественного комплекса и ресурсов организации от разнообразных угроз.

Динамика внешних условий предъявляет высокие требования к устойчивости компаний и их способности быстро адаптироваться.

В подобных условиях финансовый анализ становится одним из важнейших инструментов, позволяющих своевременно выявлять потенциальные угрозы и принимать эффективные меры по их нейтрализации. Системный и всесторонний анализ финансовых показателей позволяет не только оценить текущее состояние, но и спрогнозировать возможное развитие событий, обосновать управленческие решения и сформировать стратегию развития предприятия.

В научной литературе подчеркивается, что финансовый анализ является неотъемлемой частью системы экономической безопасности. Финансовый анализ – это системный процесс сбора, обработки и интерпретации количественных данных о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия [3]. Разными авторами даются сопоставимые определения: финансовый анализ может пониматься как «система методов, позволяющая оценить текущее финансовое состояние предприятия, выявить тенденции его развития и определить возможные угрозы» [2, 3]. Основной задачей анализа является диагностика финансового состояния и выявление факторов его изменения: ликвидности, платёжеспособности, рентабельности, деловой активности и др.

Главные функции финансового анализа в контексте экономической безопасности – оценка финансовой устойчивости организации и обнаружение финансовых рисков. В частности, анализ позволяет:

- оценивать ликвидность предприятия, т.е. его способность своевременно погасить краткосрочные обязательства;
- анализировать структуру капитала и платёжеспособность, что помогает выявить избыточную долговую нагрузку или недостаток собственных средств;
- исследовать рентабельность бизнеса для оценки эффективности использования ресурсов и конкурентоспособности на рынке;

– прогнозировать денежные потоки и выявлять возможные кассовые разрывы [1].

Таким образом, целью финансового анализа является формирование информационной базы для принятия управленческих решений по повышению устойчивости организации. Данные, полученные в результате анализа отчетности, становятся фундаментом для выработки мероприятий, направленных на снижение финансовых рисков и укрепление экономической безопасности. В таблице 1 представлены основные задачи финансового анализа в контексте экономической безопасности.

Таблица 1 – Основные задачи финансового анализа в контексте экономической безопасности [4]

Задача	Значение для экономической безопасности
Оценка ликвидности	Определяет способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства, что снижает вероятность банкротства.
Анализ рентабельности	Позволяет оценить эффективность использования активов и спрогнозировать долгосрочную финансовую устойчивость.
Контроль уровня задолженности	Оценивает риски финансовой зависимости от кредиторов, помогает минимизировать долговую нагрузку и снизить угрозу неплатежеспособности.
Прогнозирование денежных потоков	Обеспечивает стабильность финансовых операций, позволяет выявить кассовые разрывы и разработать механизмы их устранения.
Оценка инвестиционной привлекательности	Позволяет определить возможности предприятия к расширению деятельности и развитию, что важно для долгосрочной устойчивости.
Мониторинг финансовых рисков	Включает выявление угроз, связанных с изменением рыночной конъюнктуры, инфляцией, колебаниями валютных курсов и изменением налоговой политики.

Все перечисленные задачи помогают предприятиям противостоять различным вызовам, таким как: растущая конкуренция, кризисные тенденции, изменение налогового законодательства, волатильность валютного курса, инфляция и ограниченный доступ к инвестиционным ресурсам. В подобных условиях финансовый анализ становится обязательной составляющей системы управления, так как позволяет вовремя выявлять возникающие опасности и адаптировать финансовую политику.

Финансовый анализ базируется на принципах системности и комплексности. Он предполагает использование целого комплекса взаимосвязанных методов анализа, основные из них представлены в таблице 2. На рис. 1 представлены методы и инструменты финансового анализа, отражающего основные этапы исследования и взаимосвязь между получаемыми данными.

горизонтальный и вертикальный анализы	<ul style="list-style-type: none"> • оценка динамики и структуры • формирование первичного представления о финансовом состоянии
коэффициентный анализ	<ul style="list-style-type: none"> • расчет ликвидности, рентабельности • расчет оборачиваемости, финансовой устойчивости
факторный анализ	<ul style="list-style-type: none"> • изучение причин отклонений, детальное выяснение источников угроз и резервов
анализ денежных потоков	<ul style="list-style-type: none"> • выявление кассовых разрывов, оценка качества операционной и инвестиционной деятельности
стресс-тестирования	<ul style="list-style-type: none"> • проверка надежности предприятия в условиях негативных изменений • моделирование вариантов развития
итоговая оценка уровня экономической безопасности	<ul style="list-style-type: none"> • определение степени устойчивости, рисков и формирование управленческих решений

Рисунок 1 – Методы и инструменты финансового анализа в оценке экономической безопасности предприятия [2]

Данная схема подчёркивает логическую последовательность аналитических этапов и их ключевую задачу: с помощью комплексного применения методов финансового анализа получить многогранное представление о финансовом положении предприятия и дать заключение о его экономической безопасности.

Таблица 2. Методы и инструменты финансового анализа в оценке экономической безопасности предприятия [составлено авторами на основе источников 2, 4]

Метод / Инструмент	Роль в оценке экономической безопасности
Горизонтальный анализ	Позволяет выявлять тренды в развитии предприятия, фиксировать положительные и отрицательные сдвиги, оценивать скорость реакции

	на внешние угрозы. Выявление стагнации или резких колебаний даёт сигнал о возможных рисках для устойчивости.
Вертикальный анализ	Даёт представление о структуре имущества и источников его формирования, помогает определить оптимальность структуры капитала, выявлять источники возможных финансовых угроз.
Коэффициентный анализ	Является базовым инструментом оценки экономической безопасности, поскольку отражает комплексное состояние финансов предприятия и даёт возможность сравнивать полученные значения с нормативными или среднеотраслевыми, что даёт сигнал о наличии или отсутствии угроз.
Факторный анализ	Обеспечивает понимание причин снижения или роста показателей, позволяет точно выявлять уязвимости, влияющие на экономическую безопасность.
Анализ денежных потоков	Даёт ясную картину движения ликвидных ресурсов. Появление кассовых разрывов, снижение операционного денежного потока или высокие выплаты по кредитам указывают на проблемы, угрожающие стабильности.
Стресс-тестирование	Позволяет оценить, как изменится финансовое состояние при неблагоприятном развитии событий, насколько предприятие способно адаптироваться и противостоять неблагоприятным обстоятельствам.
Сценарное прогнозирование	Обеспечивает оценку устойчивости в долгосрочной перспективе. Если негативный сценарий указывает на риск потери прибыли или рост задолженности, следует заранее планировать меры по нейтрализации угроз.
Методы статистического анализа	Обнаруживает закономерности, недоступные простым визуальным методам. Позволяет рассчитывать вероятность наступления определённых рисков событий и принимать обоснованные управленческие решения для защиты.

Таким образом, в таблице 2 представлена обобщённая классификация методов и инструментов финансового анализа, ориентированных на оценку уровня экономической безопасности. Каждая позиция в таблице сопровождается кратким описанием сущности метода, указанием основных финансовых показателей или расчётных коэффициентов и пояснением того, какую роль играют эти инструменты в оценке состояния экономической безопасности. Набор методов выбирается в зависимости от целей анализа и специфики деятельности предприятия.

Следует отметить, что критерии экономической безопасности тесно связаны с финансовыми показателями организации. Анализ научной литературы [1-6] показывает, что ключевыми характеристиками устойчивости предприятия являются способность противостоять внутренним и внешним угрозам,

устойчивость финансового положения и его конкурентоспособность. Основные показатели финансовой безопасности включают:

– показатели ликвидности и платёжеспособности: текущий коэффициент ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент соотношения собственных и привлечённых средств. Низкие значения свидетельствуют о возможных проблемах при исполнении обязательств и повышают финансовые риски.

– показатели рентабельности: рентабельность активов, собственного капитала, продаж. Они отражают эффективность использования ресурсов. Устойчивый рост рентабельности говорит об укреплении позиции предприятия, тогда как снижение может указывать на угрозу снижения прибыли.

– коэффициенты финансовой устойчивости: доля собственных оборотных средств, соотношение собственного и заемного капитала. Демонстрируют степень независимости предприятия от внешних источников финансирования и его способность выживать в условиях финансового напряжения.

– показатели деловой активности и оборачиваемости: оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, оборот основных средств. Высокая оборачиваемость говорит о гибкости бизнеса и оперативности в управлении ресурсами, что важно для безопасности при внешних шоках.

– коэффициент манёвренности собственного капитала показывает, какая часть собственных средств не заморожена в основных средствах и может свободно покрывать краткосрочные обязательства, что обеспечивает дополнительный резерв финансовой безопасности.

Применение указанных критериев позволяет количественно оценить уровень экономической безопасности предприятия. При этом важно, что финансовая безопасность является составной частью экономической безопасности: устойчивый финансовый сектор обеспечивает функционирование остальных бизнес-процессов. Как отмечают исследователи, финансовая

Дневник науки | www.dnevnika.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

безопасность – это способность фирмы эффективно использовать ресурсы для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования в долгосрочной перспективе. Если основные финансовые показатели выходят за границы нормативов, это служит сигналом о необходимости корректирующих действий, чтобы предотвратить кризис и сохранить конкурентоспособность.

Из вышеизложенного следует сделать вывод, что системный финансовый анализ является ключевым фактором укрепления экономической безопасности организации. Использование современных методов анализа позволяет объективно оценить финансовую устойчивость, своевременно обнаружить отклонения от нормативов и смягчить негативное воздействие внешних факторов. Только при условии выполнения мониторинга финансовых показателей предприятие способно поддерживать надлежащий уровень экономической безопасности и развиваться в долгосрочной перспективе.

Библиографический список:

1. Маркова А. П., Курашова А. А. Финансовый анализ как инструмент обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта // Российский журнал управления. 2021. Т. 9, № 1. С. 158–166.
 2. Бадаева О. Н., Цупко Е. В. Оценка финансовой безопасности малых и средних предприятий // Российское предпринимательство. 2023. № 14. С. 71–83.
 3. Крылов С. И. Финансовый анализ: учебное пособие. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. 160 с.
 4. Дворядкина Е. Б., Силин Я. П., Новикова Н. В. Экономическая безопасность: учебное пособие. Екатеринбург: УрФУ, 2021. 194 с.
 5. Микаева А.С., Гуцан А.Ю. Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта: понятие, сущность и типы // Наука. Исследования. Практика: сборник статей международной научной конференции (Санкт-Петербург, Июнь 2022). – СПб.: ГНИИ «Нацразвитие», 2022. С. 143-145.
 6. Дьяченко Д.И., Микаева А.С. Роль бухгалтерского баланса в анализе
- Дневник науки | www.dnevnika.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

финансового состояния организации // Российский экономический интернет-журнал. 2022. № 1.

Оригинальность 80%