

**Министерство транспорта Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Российский университет транспорта»**

Институт экономики и финансов
Кафедра «Финансы и кредит»

О.В. Коришева

**Оценка экономической безопасности
хозяйствующего субъекта**

Учебно-методическое пособие

Москва – 2022

**Министерство транспорта Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Российский университет транспорта»**

Институт экономики и финансов

Кафедра «Финансы и кредит»

О.В. Коришева

**Оценка экономической безопасности
хозяйствующего субъекта**

Учебно-методическое пособие

для студентов специальности «Экономическая
безопасность», бакалавров по направлению «Экономика»

МОСКВА – 2022

УДК – 336.7
К – 66

Коришева О.В. Оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2022. – 73 с.

Учебно-методическое пособие предназначено для закрепления результатов теоретического обучения и формирования практических навыков оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

В учебно-методическом пособии рассмотрена интегрально-балльная методика оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта, включающая отдельную оценку критериев экономической безопасности организации, а также комплексную оценку, объединяющую результаты. Рассмотрены способы установления степени значимости каждого критерия, принципы построения матрицы ущерба, методы анализа рисков.

Изучение данного пособия позволит студентам выполнить курсовую работу «Оценка и управление экономической безопасностью предприятия», а также применять полученные навыки оценки ключевых составляющих и комплексной оценки экономической безопасности на практике.

Учебное пособие рекомендуются для изучения студентами специальности «Экономическая безопасность», бакалаврами направлений «Экономика» и «Государственное и муниципальное управление».

Рецензенты: В.В. Жаков, к.э.н., доцент, доцент кафедры «Экономика и управление на транспорте», РУТ (МИИТ).

1. Цели и задачи курсовой работы

В современных условиях процесс успешного функционирования и экономического развития российских предприятий во многом зависит от совершенствования их деятельности в области обеспечения экономической безопасности.

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта, организации, предприятия (ЭБП) — это состояние защищенности жизненно важных интересов предприятия от внутренних и внешних угроз, формируемое руководством и коллективом предприятия путем реализации мероприятий правового, экономического, организационного, инженерно-технического и социально-психологического характера. Главным в определении экономической безопасности хозяйствующего субъекта является то, что:

- состояние защищенности имеет динамический характер;
- внутренние угрозы не менее опасны, чем внешние;
- система экономической безопасности предприятия должна взаимодействовать на правовой основе с государственной системой обеспечения безопасности;
- одним из ключевых принципов экономической безопасности хозяйствующего субъекта является эффективное использование всех имеющихся ресурсов.

В исследованиях Д. Ковалева и Т. Сухоруковой экономическая безопасность предприятия определяется как «защищенность его деятельности от отрицательных влияний внешней среды, а также способность быстро устранить разновариантные угрозы или приспособиться к существующим условиям, которые не сказываются отрицательно на его деятельности» [10]. Схожую позицию имеют и ряд других исследователей и экономистов. Так, В.В. Шлыков рассматривает экономическую безопасность как «состояние защищенности жизненно важных интересов предприятия от реальных и потенциальных источников опасности или экономических угроз» [11].

По мнению автора учебного пособия «экономическая безопасность хозяйствующего субъекта» определена как имманентно присущая характеристика функционирования организации, обеспечивающая экономическую независимость, устойчивость, развитие при эффективном использовании ресурсов, минимизации угроз основным составляющим стабильности хозяйствующего субъекта.

Среди задач по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта следует отнести достижение следующих показателей:

- финансовой устойчивости и независимости хозяйствующего субъекта, эффективности его деятельности;

- высокой конкурентоспособности и независимости технологических ресурсов хозяйствующего субъекта;

- оптимальной организации структуры хозяйствующего субъекта и высокой эффективности его менеджмента;

- действенности коллективных НИОКР, высокого уровня квалификации персонала хозяйствующего субъекта и его интеллектуального потенциала;

- максимально низкого влияния хозяйствующего субъекта на окружающую среду, его экологичности и экономичности ресурсных затрат;

- правовой обеспеченности любых направлений деятельности хозяйствующего субъекта;

- высокой степени защиты коммерческой тайны хозяйствующего субъекта и его информационной базы, одновременно с высоким уровнем информационного обеспечения деятельности всех его структур;

- максимально возможного уровня безопасности хозяйствующего субъекта, его сотрудников, имущества, капитала и коммерческих интересов.

В процессе финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта появляется информация для анализа состояния его экономической безопасности. На основе этой информации оцениваются функциональные и совокупный критерии экономической безопасности хозяйствующего субъекта, их отклонения от плановых значений, анализируются

причины возникновения этих отклонений. После этого вырабатываются рекомендации по корректировке набора корпоративных ресурсов, систем стратегического и текущего планирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также системы оперативного управления его деятельностью.

При оценке должна быть рассмотрена система критериев, из которых первостепенную роль для экономической безопасности хозяйствующего субъекта представляют платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность, техническое состояние и движение основных средств, инновационная деятельность и производственный процесс, персонал и внешняя нефинансовая политика.

Целью курсовой работы является закрепление результатов теоретического обучения и выполнение аналитических расчетов данных, необходимых для комплексной оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта, а также его отнесение к определенному классу и экономическая интерпретация полученных данных, определение направлений поиска резервов улучшения экономической безопасности исследуемого хозяйствующего субъекта.

Кроме того, в процессе выполнения курсовой работы обеспечивается ознакомление с системой показателей, отражающих условия и результаты деятельности хозяйствующего субъекта, формирование навыков работы с

первичными документами, а также умение анализировать полученные расчетным путем данные.

Для успешного выполнения данной курсовой работы потребуются знания следующих дисциплин: «Экономическая безопасность», «Экономика предприятия», «Финансы», «Деньги, кредит и банки», «Налоги и налогообложение», «Экономический анализ», «Статистика», «Бухгалтерский учет».

2. Общие указания к выполнению курсовой работы

Работа выполняется по данным о работе выбранного хозяйствующего субъекта. Каждому студенту устанавливается индивидуальное задание по согласованию с преподавателем, ведущим курсовое проектирование по дисциплине. В качестве исходной информации возможно использование информации о хозяйствующем субъекте, находящейся в открытом доступе в сети Интернет: отчетность по российским и международным стандартам финансовой отчетности; годовые отчеты хозяйствующего субъекта; отчеты эмитента; информация о существенных фактах деятельности предприятия; комментарии аналитиков и экспертов; котировки акций и т.д.

По предложенным формам студент самостоятельно рассчитывает все показатели, входящие во взаимосвязанную систему, определяющую:

- состояние экономической безопасности по отдельным критериям финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта;

- общую степень экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Курсовую работу следует выполнять в строгой последовательности её разделов, т.к. информационная база последующих разделов во многом основывается на сформированной, систематизированной и проверенной

исходной информации, и факторного анализа предыдущих разделов.

Курсовая работа выполняется на листах формата А4 строго по своему варианту. Работа, выполненная не по своему варианту, не засчитывается и к рецензированию не принимается.

Во введении к курсовой работе необходимо кратко описать предмет, задачи и значение экономической безопасности и ее оценки, а также цель работы и краткую характеристику анализируемого хозяйствующего субъекта.

После каждой расчетной таблицы должны быть сделаны краткие выводы.

Список литературы, использованной при выполнении курсовой работы, приводится в следующей последовательности:

- перечень нормативно-законодательных актов в алфавитном порядке;
- перечень монографий, статистической и архивной информации в алфавитном порядке.

В приложении к курсовой работе обязательно должны быть представлены исходные данные для расчетов (скриншоты финансовой отчетности и других источников данных).

Невыполнение или наличие ошибок в расчетах и анализе курсовой работы ведет к снижению оценки по результатам защиты курсовой работы.

3. Методические указания к выполнению курсовой работы

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта важна как для успешной и долговременной работы самого предприятия, так и для экономики страны. Экономическая безопасность является внутренним состоянием предприятия, позволяющим ему функционировать в режиме развития и минимизировать влияние внешних факторов. Необходимость и направления оценки следуют из закономерностей развития систем, среди которых наибольшее значение для данной темы имеют закон циклического развития, закон убывающей эффективности эволюционного совершенствования систем и некоторые другие.

В обобщенном виде оценка экономической безопасности по критериям ее обеспечения определяется эффективностью использования всех видов ресурсов хозяйствующего субъекта, включая:

- ресурс капитала – собственный капитал в сочетании с заемными и привлекаемыми финансовыми средствами;
- технико-технологический ресурс – качество и конкурентоспособность продукции, технология производства, имущественный потенциал организации, оцениваемый наличием, структурой и технологическим уровнем основных производственных фондов;

- интеллектуально-кадровый ресурс – управленческий и инженерный персонал, производственные рабочие и служащие, интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду;

- информационный ресурс – обеспечение качественной и своевременной информацией, относительно всех сторон деятельности предприятия, в том числе оценка состояния рынков, сведения финансово-экономического, научно-технического, технологического, социального характера;

- внедрение новых методов организации и управления бизнесом, позволяющих хозяйствующему субъекту адекватно и своевременно реагировать на изменения внешней среды, эффективно планировать и осуществлять хозяйственную деятельность;

- правовой ресурс, включая нормативно-правовое обеспечение функционирования хозяйствующего субъекта, а также права на использование патентов, лицензий, квот, в т.ч. экспортных, что увеличивает нематериальные активы хозяйствующего субъекта и позволяет расширить необщедоступные возможности развития бизнеса.

С целью нейтрализации угроз экономической безопасности хозяйствующий субъект должен проводить работу по повышению эффективности основных направлений своего функционирования, существенно отличающихся друг о друга по своему содержанию. Структура функциональных составляющих

экономической безопасности хозяйствующего субъекта в увязке с его ресурсами характеризуется следующим образом:

- а) финансовая составляющая,
- б) маркетинговая составляющая,
- в) технико-технологическая составляющая,
- г) кадровая составляющая,
- д) управленческая составляющая.

Совокупность функциональных составляющих определяет экономическую безопасность хозяйствующего субъекта, а их комплексный анализ позволяет дать оценку состояния экономической безопасности и определить меры по нейтрализации угроз.

При оценке должна быть рассмотрена система критериев, из которых первостепенную роль для экономической безопасности хозяйствующего субъекта представляют платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность, техническое состояние и движение основных средств, инновационная деятельность и производственный процесс, персонал и внешняя нефинансовая политика.

3.1. Критерии оценки экономической безопасности.

Расчет значений показателей.

3.1.1. Оценка экономической безопасности по критерию платежеспособности предприятия и ликвидности имущества

Термин «ликвидность» происходит от латинского «liquidus», что в переводе означает текучий, т.е. ликвидность дает характеристику легкости движения, перемещения. Ликвидностью какого-либо актива является его способность трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена, а именно чем короче период времени, тем выше ликвидность данного вида активов. Говоря о ликвидности коммерческой организации, имеют в виду наличие у нее оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с возможным нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Количественно ликвидность характеризуется группой коэффициентов ликвидности.

В общем, платежеспособность означает наличие у коммерческой организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности можно определить наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

С позиции мобильности текущие (оборотные) активы могут быть разделены на четыре группы.

Таблица 1 – Структура активов баланса по степени ликвидности

Обозначение	Группа активов	Состав*
A1	Абсолютно ликвидные активы	Краткосрочные финансовые вложения (Б.Б. стр. 1240) и денежные средства и денежные эквиваленты (Б.Б. стр. 1250)
A2	Быстрореализуемые активы	Краткосрочная дебиторская задолженность (Б.Б. стр. 1231) и прочие оборотные активы (Б.Б. стр. 1260)
A3	Медленно реализуемые активы	Запасы (Б.Б. стр. 1210), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (Б.Б. стр. 1220) и долгосрочная дебиторская задолженность (Б.Б. стр. 1232)
A4	Труднореализуемые активы	Все внеоборотные активы (Б.Б. стр. 1100)

** Состав строк баланса по каждой группе активов может быть скорректирован*

Источники формирования пассива баланса подразделяются по нарастанию сроков наступления платежей также на четыре группы.

Таблица 2 – Структура пассивов баланса по степени срочности

Обозначение	Группа пассивов	Состав
П1	Наиболее срочные пассивы	Краткосрочная кредиторская задолженность (Б.Б. стр. 1520) и прочие краткосрочные обязательства (Б.Б. стр. 1550)
П2	Краткосрочные пассивы	Заемные средства (Б.Б. стр. 1510) и краткосрочные производственные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах (Б.Б. стр. 1545) и оценочные обязательства (Б.Б. стр. 1540)
П3	Долгосрочные пассивы	Итого по разделу Долгосрочные обязательства (Б.Б. стр. 1400)
П4	Постоянные пассивы	Итого по разделу Капитал и резервы (Б.Б. стр. 1300), доходы будущих периодов (Б.Б. стр. 1530)

** Состав строк баланса по каждой группе пассивов может быть скорректирован*

На основании данного деления средств и источников их образования (или имущества и обязательств организации) определяются условия ликвидности баланса.

I. Условие абсолютной ликвидности

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Соблюдение условия абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и дает оценку, какая часть заемных обязательств может быть погашена немедленно.

II. Условие текущей ликвидности

$$(A1 + A2) \geq (П1 + П2).$$

Условие текущей ликвидности отражает общую оценку ликвидности коммерческой организации, показывая, в какой мере текущие кредиторские обязательства обеспечиваются материальными оборотными средствами и рассчитывается как отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы, к общей сумме краткосрочных обязательств. Его экономическое значение показывает уровень достаточности оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих оборотных пассивов.

III. Условие перспективной ликвидности

$$A3 \geq ПЗ.$$

Условие перспективной ликвидности представляет собой прогноз платежеспособности предприятия на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Следующим этапом работы является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Таблица 3 – Финансовые коэффициенты и алгоритм их расчета

Показатель	Способ расчета	Рекомендуемые значения	Комментарий
1	2	3	4
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кабс. л. $= \frac{A1}{П1 + П2}$	0,2–0,5	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств.

<p>Коэффициент быстрой ликвидности</p>	$\text{Кб. л.} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	<p>Допустимое 0,7–0,8; желательно Кб. л. $\geq 1,5$</p>	<p>Показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность.</p>
<p>Коэффициент текущей ликвидности</p>	$\text{Кт. л.} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	<p>1-2</p>	<p>Показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это, как правило, свидетельствует о неэффективном использовании</p>

			ии средств организа ции.
Коэффицие нт автономии (коэффицие нт финансовой независимос ти)	$K_a = \frac{СК}{ВБ}$, где СК – собственный капитал, ВБ – валюта баланса	$K_a \geq 0,5$.	Показывает долю собственны х средств в валюте баланса. Снижение показателя указывает на рост финансовой зависимост и от внешних источников.

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом также рекомендуется использовать *общий показатель ликвидности баланса хозяйствующего субъекта*, который рассчитывается как отношение суммы всех ликвидных активов хозяйствующего субъекта с корректирующими весовыми коэффициентами к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) с корректирующими весовыми коэффициентами. Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле:

$$\text{Кобщ. л.} = \frac{A1 + 0,5 * A2 + 0,3 * A3}{П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3}$$

Общий показатель ликвидности баланса хозяйствующего субъекта показывает изменения финансового состояния с точки зрения ликвидности. Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

В качестве рекомендуемых (базовых) показателей могут быть использованы среднеотраслевые значения, значения показателей сопоставимых компаний, значения, рекомендуемые Минэкономразвития РФ.

Недостатком применения данных коэффициентов является, сложность их консолидации. Анализируя полученные значения, можно обозначить следующую классификацию уровня ликвидности и платежеспособности предприятия (представлены в таблице 4).

Таблица 4 – Оценка ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта

Соответствие показателей установленным нормативам	Уровень ликвидности и платежеспособности
0/4	Критический
1/4	Низкий
2/4	Средний
3/4	Высокий
4/4	Абсолютный

При присвоении уровня ликвидности и платежеспособности необходимо учесть не только оценку коэффициентов по таблице 3, но и рассчитанные и проанализированные условия ликвидности.

Необходимо:

1. На основании исходных данных, представленных в форме баланса, рассчитать условия ликвидности баланса за отчетный и предшествующий годы.

2. На основании полученных результатов сделать вывод о состоянии показателей ликвидности предприятия, а также о причинах подобного состояния, и дать прогноз платежеспособности предприятия.

3. На основании рассчитанных финансовых коэффициентов ликвидности провести анализ платежеспособности предприятия.

3.1.2. Оценка экономической безопасности по критерию финансовой устойчивости

Для оценки финансовой устойчивости как критерия экономической безопасности с целью интеграции ее результатов в комплексный показатель имеет смысл использовать методологию углубленной оценки финансовой устойчивости, которая предусматривает представление баланса в

агрегированном виде. На основании такого баланса выводится общая формула устойчивости финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Она заключается в том, что перманентный капитал (сумма собственного капитала и резервов, приравненных к собственным пассивам и долгосрочной кредиторской задолженности) должен быть не меньше суммы внеоборотных активов, запасов, затрат и убытков:

$$F + Z + Y \leq \text{ИС} + \text{КТ}, \text{ где}$$

F – сумма внеоборотных активов, руб.;

Z – сумма затрат и убытков, руб.;

Y – стоимость запасов предприятия, руб.;

ИС – сумма собственного капитала и резервов, приравненных к собственным пассивам, руб.;

КТ – долгосрочная кредиторская задолженность, руб.

Данная зависимость определяет два основных направления оценки финансовой устойчивости: по степени покрытия запасов и затрат источниками средств и по степени покрытия внеоборотных активов источниками средств. Наиболее общим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и

затрат, рассчитываемый как разница между величиной источников и величиной запасов и затрат. В зависимости от степени покрытия можно выделить три показателя:

- наличие собственных источников $E^C = И^C - F - У$;
- наличие собственных и долгосрочных заемных источников

$$E^T = И^C - F - У + K^T;$$

- наличие общих источников $E^O = И^C - F - У + K^T + K^t$.

Этим трем показателям соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат:

- ✓ излишек или недостаток собственных источников формирования запасов и затрат $\pm E^C = E^C - Z$;
- ✓ излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат $\pm E^T = E^T - Z$;
- ✓ излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов и затрат $\pm E^O = E^O - Z$.

С помощью этих трех показателей *определяется трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:*

$$S_{(E)} = \{S_1(\pm E^C), S_2(\pm E^T), S_3(\pm E^O)\}, \text{ где} \\ S_i = \{1, \text{ если } \pm E^{C(T,O)} > 0; 0, \text{ если } \pm E^{C(T,O)} \leq 0,$$

на основании которого можно выделить 4 типа финансовой устойчивости:

- абсолютная устойчивость $S = (1,1,1)$,
- нормальная устойчивость $S = (0,1,1)$,
- неустойчивое финансовое состояние $S = (0,0,1)$,
- кризисное финансовое состояние $S = (0,0,0)$.

Все расчеты могут производиться в таблице (образец – таблица 5).

Таблица 5 – Расчет трехкомпонентного показателя финансового состояния

№	Показатель	Условные обозначения	Источник данных	Величина показателя	
				начало периода	конец периода
1	Источники собственных средств	И ^С	Бух.баланс		
2	Внеоборотные активы	Ф	Бух.баланс		
3	Убытки	У	Бух.баланс		
4	Наличие собственных источников оборотных средств	Е ^С	п.1-п.2-п.3		
5	Долгосрочные пассивы	К ^Т	Бух.баланс		

6	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников	E^T	п.4+п.5		
7	Краткосрочные кредиты и займы	K^t	Бух.баланс		
8	Общая величина источников	E^O	п.6+п.7		
9	Общая величина запасов и затрат	Z	Бух.баланс		
10	Излишек/недостаток собственных источников оборотных средств	$\pm E^C$	п.4-п.9		
11	Излишек/недостаток собственных и долгосрочных источников оборотных средств	$\pm E^T$	п.6-п.9		
12	Излишек/недостаток основных источников запасов и затрат	$\pm E^O$	п.8-п.9		
13	Трехкомпонентный показатель типа финансового состояния	$S(E)$			

Необходимо:

1. На основании исходных данных, представленных в форме баланса в агрегированном виде, рассчитать трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости за отчетный и предшествующий годы. Результаты расчетов занести в таблицу.

2. На основании полученных результатов сделать вывод о недостатке / излишке собственных, заемных и общей величины запасов и затрат и определить тип финансовой устойчивости.

3. Анализируя рассчитанный тип финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, приведите причины, способствующие наступлению данного состояния, а также пути повышения финансовой устойчивости.

3.1.3. Оценка экономической безопасности по критерию рентабельности

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

- показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов,
- показатели, характеризующие прибыльность продаж,
- показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Наиболее популярными для оценки рентабельности является следующая группа показателей:

- рентабельность продаж (Return on Sales),
- рентабельность активов (Return on Assets),
- рентабельность капитала (Return on Equity),
- рентабельность инвестированного капитала (Return on

Invested Capital).

Рентабельность продаж рассчитывается как отношение прибыли от реализации продукции (работ, услуг) к сумме полученной выручки и является одним из основных показателей, характеризующих эффективность предпринимательской деятельности. Показатель рентабельности активов рассчитывается как отношение прибыли хозяйствующего субъекта к сумме его активов. При этом в данном показателе не находят отражения источники формирования активов. Рентабельность собственного капитала показывает его отдачу и вычисляется, как правило, по чистой прибыли. Показатель рентабельности инвестированного капитала нацелен на оценку эффективности использования постоянного капитала и представляет собой отношение суммы валовой прибыли (earning before taxes – EBT) и расходов по проценту к сумме долгосрочных обязательств и собственного капитала (разнице текущих активов и обязательств). Использование вышеперечисленные показателей рентабельности, однако, затруднено тем, что их средний

уровень очень сильно зависит от отраслевой принадлежности хозяйствующего субъекта. В связи с этим представляется практически невозможным определение пороговых значений по данным показателям.

С целью оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта можно также сопоставить динамику изменения таких показателей, как балансовая прибыль, объем реализации продукции (работ, услуг) и величина активов. Оптимальным для хозяйствующего субъекта является такое их соотношение, при котором темпы роста балансовой прибыли не ниже темпов роста выручки, а темпы роста выручки не ниже темпов роста валюты баланса. Это означает относительное снижение издержек производства и обращения, более эффективное использование ресурсов и. рост экономического потенциала хозяйствующего субъекта по сравнению с предыдущими периодами. Именно поэтому такая взаимосвязь динамики данных показателей получила название «золотого правила» экономики предприятия.

В связи с этим представляется целесообразным использовать именно взаимосвязь динамики данных показателей в целях оценки экономической безопасности по критерию рентабельность.

В качестве границ классов рентабельности можно принять следующие варианты взаимосвязи показателей темпов роста прибыли, выручки и валюты баланса:

Таблица 6 – Определение класса рентабельности предприятия

Класс рентабельности	Взаимосвязь показателей
1	2
«Золотой»	$Tr^{\Pi} \geq Tr^B \geq Tr^B \geq 1$ или $Tr^B \geq Tr^{\Pi} \geq Tr^B \geq 1$, $ROS \geq 0$
Средний	$Tr^B \geq Tr^{\Pi} \geq 1$ или $Tr^B \geq Tr^{\Pi} \geq 1$, $ROS \geq 0$
Удовлетворительный	$Tr^{\Pi} < 1$, $ROS \geq 0$
Критический	$Tr^{\Pi} < 1$, $ROS < 0$

где Tr^{Π} – темп роста балансовой прибыли,

Tr^B – темп роста выручки,

Tr^B – темп роста валюты баланса,

ROS – рентабельность продаж (Return on Sales).

Необходимо:

1. На основании исходных данных провести краткий анализ финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта в течение изучаемого периода. Результаты расчетов занести в таблицу (образец – таблица 7).

Таблица 7 – Оценка рентабельности хозяйствующего субъекта

Наименование показателя	Метод расчета	Анализируемый период	Экономическое содержание
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	Общая сумма выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг		
Валовая прибыль, тыс. руб.	Выручка (выручка от продаж) – себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов)		
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.			
Производительность	Выручка (выручка от		

ть труда, тыс. руб./чел.	продаж)/среднесп исочную численность сотрудников		
Фондоот дача, тыс. руб./тыс. руб.	Выручка (выручка от продаж)/стоимост ь основных средств		Показатель эффективности использования основных средств, определяется как отношение выпуска продукции (валовой, товарной, чистой) к среднегодовой стоимости основных фондов
Фондоем кость, тыс. руб./тыс. руб.	Стоимость основных средств/выручка (выручка от продаж)		Показатель характеризует стоимость производственных основных фондов, приходящуюся на 1 руб. продукции.
Рентабел ьность активов (ROA)	Рассчитывается как отношение балансовой прибыли к средней за период величине активов (валюты баланса)		Показывает количество в руб. прибыли полученной на 1 рубль активов. Рост-положительный факт
Рентабел ьность собствен ного капитала (ROE)	Рассчитывается как отношение балансовой прибыли к среднему за период размеру собственного капитала		Показывает эффективность для собственника помещения капитала, например, в сравнении с другими видами помещения капитала (ценные

			бумаги и пр.)
Рентабельность продукции и (продаж) (ROS)	Рассчитывается как отношение прибыли от реализации продукции (работ, услуг) к сумме полученной выручки (объем продаж)		Отражает эффективность основной деятельности. Рост показателя отражает результативность деятельности
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	Представляет собой отношение суммы валовой прибыли и расходов по проценту к сумме долгосрочных обязательств и собственного капитала		Отражает эффективность работы инвестированного капитала
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года		

2. На основании исходных данных определить количественный показатель рентабельности продаж и

взаимосвязь темпов роста прибыли, выручки и валюты баланса в отчетном периоде.

3. Определить класс рентабельности на основании взаимосвязи полученных значений.

3.1.4. Оценка экономической безопасности по критерию технического состояния и движения основных средств

В качестве источников информации для оценки технического состояния и движения основных фондов могут быть использованы такие формы отчетности как Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5), ведомости, инвентаризационные ведомости и описи, справки, отчеты, по данным которых могут быть рассчитаны:

а) показатели движения:

- коэффициент ввода (поступления),
- коэффициент обновления,
- коэффициент выбытия,
- коэффициент ликвидации,
- коэффициент расширения;

б) показатели технического состояния:

- коэффициент износа,
- коэффициент годности,
- коэффициент замены;

в) показатели эффективности:

- фондоотдача основных средств,
- фондоемкость основных средств.

Показатели движения и использования основных фондов различаются как по стадиям развития систем, так и по техническим этапам (укладам). На стадии развития максимального значения достигают такие коэффициенты, как ввода, годности, расширения, фондоотдачи, сменности. На стадии зрелости начинают расти коэффициенты обновления, износа, выбытия, замены, ликвидации, принимая максимальное значение на стадии старости системы. В связи с этим представляется возможным выбрать один показатель, например, **коэффициент износа**, который хотя и не даст полного представления о состоянии основных средств хозяйствующего субъекта, однако явится индикатором его экономической безопасности по критерию состояния основных средств. Коэффициент износа рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{изн}} = \frac{\text{Сумма Начисленного Износа Основных Средств}}{\text{Первоначальная Стоимость Основных Средств}}$$

В качестве пороговых можно принять следующие значения данного коэффициента с назначением классов, соответствующих стадии развития систем (см. таблицу 8).

Таблица 8 – Классификация классов состояния основных средств

Класс состояния ОС	Степень износа ОС
1	2
Оживление	от 0% до 25% – незначительный износ
Подъем	от 25% до 50% – средний износ
Депрессия	от 50% до 75% – сильный износ
Кризис	от 75% до 100%. – критический износ

Необходимо:

1. На основании исходных данных рассчитать коэффициент износа основных средств. Скриншот исходных данных для расчета привести в приложении.

2. Определить класс состояния основных средств в соответствии с полученным значением показателя и установленными пороговыми значениями классов.

3. Определить, имеются ли угрозы экономической безопасности по анализируемому критерию.

3.1.5. Оценка экономической безопасности по критерию инновационной деятельности

Количественная оценка инновационного потенциала предприятия может проводиться по следующим основным направлениям:

- технический уровень продукции,
- технический уровень производства,
- инновационный потенциал предприятия.

В качестве базы для оценки обычно используются показатели предыдущего периода и средний уровень профильных предприятий.

К показателям, характеризующим технический уровень продукции можно отнести уровень обновления продукции и доля конкурентоспособной продукции.

При оценке технического уровня производства используются показатели:

- уровня механизации и автоматизации производственных процессов и
- средний срок службы оборудования.

Инновационный потенциал предприятия характеризуется такими показателями, как:

- показатель создания научно-технического задела,
- коэффициент финансового обеспечения инновационной деятельности,

- уровень изобретательской активности,
- уровень рационализаторской активности.

Наименее подвержен влиянию особенностей различных отраслей народного хозяйства показатель создания научно-технического задела, который рассчитывается как отношение объема выполненных на предприятии НИОКР к совокупному объему выручки предприятия.

$$K_{нтз} = \frac{\text{Объем Выполненных/ Приобретенных НИОКР}}{\text{Сумма Полученной Выручки (Объем Продаж)}}$$

В качестве источников информации для оценки инновационного потенциала могут быть использованы такие формы отчетности как Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5), справки, отчеты.

В качестве пороговых можно принять следующие значения данного коэффициента с назначением уровня экономической безопасности по данному критерию (см. таблицу 9).

Таблица 8 – Пороговые значения по критерию инновационной деятельности

Уровень	Значение показателя
1	2
Высокий	Более 15%

Средний	от 10% до 15%
Удовлетворительный	от 5% до 10%
Низкий	Менее 5%

Необходимо:

1. На основании исходных данных рассчитать показатель создания научно-технического задела.

2. Привести и проанализировать информацию об инновационной политике анализируемого хозяйствующего субъекта и учесть это при установлении уровня данного критерия.

3. Определить класс экономической безопасности по критерию инновационной деятельности в соответствии с полученным значением показателя и установленными пороговыми значениями классов.

3.1.6. Оценка экономической безопасности по критерию персонала

Источниками информации для оценки экономической безопасности по критерию персонала служат статистическая отчетность, данные табельного учета и отдела кадров, годовая отчетность хозяйствующего субъекта. К наиболее значимым среди множества показателей, используемых для оценки трудовых ресурсов, являются:

- коэффициенты текучести, прибытия, выбытия и постоянства персонала, относящиеся к группе показателей обеспеченности и движения трудовых ресурсов;

- коэффициент среднегодовой выработки продукции одним работающим, характеризующий производительность труда;

- показатель рентабельности персонала, рассчитываемый для оценки эффективности использования трудовых ресурсов;

- показатель трудоемкости продукции и чистая прибыль на рубль заработной платы.

Для этих показателей представляется, однако, практически невозможным установление универсальных пороговых (нормативных) значений, так как степень автоматизации производства, потребность в персонале, структура персонала в части долей административно-управленческого и рабочего персонала в различных отраслях существенно отличается.

Таким образом, предполагается проведение анализа по ряду показателей, индивидуальных для каждого хозяйствующего субъекта в динамике за исследуемый период:

- степень обеспеченности хозяйствующего субъекта персоналом, которая определяется отношением фактической среднесписочной численности персонала, распределенного по категориям и профессиям, к плановой численности;

- анализ качественного состава кадров по уровню их квалификации;

- рентабельность персонала (в динамике), которая определяется отношением чистой прибыли к среднесписочной численности персонала.

Анализируя полученные значения и степень выполнения указанных условий, можно обозначить следующую классификацию уровня экономической безопасности по критерию персонала (представлены в таблице 10).

Таблица 10 – Оценка экономической безопасности по критерию персонала

Соответствие показателей установленным нормативам, требуемым значениям	Уровень экономической безопасности по критерию персонала
1	2
0/3	Низкий
1/3	Удовлетворительный
2/3	Средний
3/3	Высокий

Для целей получения информации для исследования анализируются:

1. Группа индикаторов численного состава персонала предприятия и его динамики. Данная группа включает в себя

такие показатели, как среднесписочная численность персонала предприятия, его структура, показатели текучести кадров, возрастного, социального и квалификационного состава персонала предприятия с удельными весами и временными тенденциями указанных показателей.

2. Группа индикаторов эффективности использования персонала предприятия. Эта группа включает в себя показатели производительности труда работников, доли выручки, валовой и чистой прибыли предприятия на одного работающего, показатели фондовооруженности труда и др. При анализе индикаторов данной группы крайне важным является сравнительный анализ полученных данных.

В результате комплексного анализа предприятию присваивается соответствующий уровень экономической безопасности по данному критерию, в соответствии с классификацией уровней, приведенной ранее.

Необходимо:

1. На основании исходных данных рассчитать и проанализировать показатели эффективности использования персонала хозяйствующего субъекта.

2. Определить класс экономической безопасности по критерию персонала в соответствии с полученным значением показателя и установленными пороговыми значениями классов.

3.1.7. Оценка экономической безопасности по критерию внешней нефинансовой политики

Как уже было определено выше, внешняя нефинансовая политика заключается в участии в компаниях непосредственного окружения (поставщики, подрядчики, заказчики) с целью минимизировать зависимость от последствий возможной монополизации данного рыночного сегмента (например, от завышения цен поставщиком). Нефинансовые угрозы деятельности предприятия распределены неравномерно и также находятся в зависимости от их отраслевой принадлежности, формы собственности и особенностей деятельности, положения на рынке.

Одним из наиболее объективных показателей экономической безопасности по критерию внешней нефинансовой политики может быть доля продукции (услуг, работ) зависимых обществ (как приобретение, так и реализация) в общем объеме поставок (услуг, субподрядных работ).

Однако, не всегда представляется возможным получение исходной информации, необходимой для расчета данного показателя. В связи с этим для оценки критерия внешней нефинансовой политики необходимо оценить внешние и внутренние факторы, макро- и микросреду, окружающие хозяйствующий субъект, и выявить наличие или отсутствие факторов риска и зависимости от каких-либо обстоятельств.

Одним из эффективных методов оценки внутренней и внешней среды является SWOT-анализ.

Метод SWOT-анализа был разработан в первой половине 1960-х гг. учеными Гарвардской школы бизнеса. Модель SWOT-анализа предполагает разделение области исследования на внешнюю и внутреннюю среду организации. При этом рассматриваются благоприятные (сильные стороны, возможности) и неблагоприятные (слабые стороны, угрозы) аспекты. Аналитик группирует проблемы в отдельные ячейки (квадранты) матрицы SWOT (см. рисунок 1). Сильные и слабые стороны хозяйствующего субъекта отражают специфику его внутренней среды, а возможности и угрозы – особенности его внешней среды. Следовательно, SWOT – это интегрированный метод стратегического анализа хозяйствующего субъекта, так как объединяет анализ факторов как внутренней, так и внешней среды. Внутренние аспекты организационного развития рассматриваются во взаимосвязи с внешними аспектами динамики окружающей среды.

Аналитическая цель SWOT-анализа – выявление внутренних сильных сторон, которые позволяют хозяйствующему субъекту, с одной стороны, воспользоваться возможностями, существующими во внешней среде, и, с другой стороны, избежать внешних угроз, в то же время, принимая во внимание имеющиеся слабые стороны.

Таким образом, SWOT-анализ – это оценка реального стратегического положения хозяйствующего субъекта, показывающая насколько его текущая стратегия соотносится с его внутренними ресурсами и рыночными возможностями. Сильные стороны хозяйствующего субъекта позволяют превратить возможности в действительность. Работа над слабыми сторонами позволит хозяйствующему субъекту превратить их в возможности.



Рисунок 1 – SWOT-анализ

После проведения SWOT-анализа на основании метода экспертных оценок необходимо присвоить уровень экономической безопасности по данному критерию. В качестве пороговых можно принять следующие значения указанного коэффициента или SWOT-матрицы с назначением уровня экономической безопасности по данному критерию:

Таблица 11 – Оценка экономической безопасности по критерию внешней нефинансовой политики

Уровень	Значение показателя
1	2
Высокий	Более 50%
Средний	от 25% до 50%
Удовлетворительный	от 10% до 25%
Низкий	Менее 10%

Необходимо:

1. На основании исходных данных рассчитать показатель внешней нефинансовой политики и/или составить SWOT-матрицу.

2. Определить класс экономической безопасности по критерию внешней нефинансовой политики в соответствии с полученным значением показателя и/или SWOT-матрицы и установленными пороговыми значениями классов.

3.2. Определение степени значимости и расчет весовых коэффициентов отдельных критериев экономической безопасности

3.2.1. Оценка потенциального размера ущерба по каждому критерию в отдельности. Определение вероятности наступления угроз по каждому критерию в отдельности

Степень экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно рассматривать как *степень подверженности внешним угрозам*. Под угрозами понимается возможная опасность или вероятность потерять часть ресурсов, недополучить доходы или понести дополнительные расходы в процессе деятельности. Подверженность хозяйствующего субъекта угрозам можно рассматривать по критериям, установленным выше: платежеспособность и ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность, состояние и движение основных средств, инновационная деятельность, персонал и зависимые общества. В качестве исходных данных примем, что существующие угрозы в случае их наступления принесут максимально возможные отрицательные последствия для предприятия. Очевидно, что размер ущерба на конкретном предприятии будет зависеть от степени его экономической безопасности. Поэтому, для устранения влияния факторов степени экономической безопасности конкретного

хозяйствующего субъекта, с целью установления степени значимости критериев экономической безопасности в качестве второго исходного условия примем полную незащищенность хозяйствующего субъекта перед внешними угрозами, т.е. степень экономической безопасности примем равной нулю. В соответствии с теорией управления рисками угроза может быть количественно оценена по двум параметрам: ***размер потенциального ущерба и вероятность его наступления.*** Очевидно, что максимальные ущербы по различным критериям будут отличаться друг от друга, также будет отличаться и вероятность наступления угрозы. В связи с этим для установления степени значимости различных критериев на конкретном предприятии следует оценить максимальный размер ущерба, возможный по каждому из критериев, и вероятность его наступления.

Для каждого критерия необходимо определить потенциальный размер ущерба при наступлении угрозы. Принципиально нужно исходить из выяснения размера ущерба при наступлении угрозы на производственный результат, однако нужно учитывать его воздействие и на другие позиции затрат и выручки (например, финансовый результат при рисках обменного курса или налоги при фискальных рисках). Размер ущерба должен учитывать все прямые (например, ремонт машины) и косвенные (например, простой производства) убытки.

Для каждой категории необходимо также определить вероятность наступления угрозы. Данная оценка может производиться как методом экспертных оценок, так и математическими методами. В математических методах обычно применяют такие инструменты, как статистика, математическая теория вероятности, расчетно-аналитические приемы.

При определении максимально возможного размера ущерба следует обращать особое внимание на то, что различные угрозы могут иметь одинаковое (частично или в целом) воздействие на предприятие, что необходимо учитывать при их суммировании. То есть нельзя прямолинейно складывать размер ущерба по всем единичным угрозам, так как при наступлении всех возможных угроз их влияние может пересекаться или взаимоисключаться. С другой стороны, в рамках определения размера ущерба нужно обращать внимание на то, что одно событие может иметь в последствии различные виды ущербов.

Следует также учитывать, что угрозы могут иметь различную продолжительность воздействия на предприятие. Можно выделить три основных вида продолжительности:

- единовременный, означающий, что при наступлении события, определенного как риск, предприятие понесет единовременные убытки, которые в дальнейшем не повторятся;
- линейный, при котором предприятие несет убытки непрерывно или периодически в равных

размерах; данный вид обычно имеет более тяжелые последствия, чем единовременный;

- прогрессирующий/дегрессирующий – данные виды характеризуются убытками, наступающими в течение определенного периода времени в различных размерах.

В случае линейных, прогрессирующих и дегрессирующих угроз в качестве размера ущерба следует принимать сумму всех возможных убытков, наступающих в период действия угрозы.

Оценка размера потенциального ущерба и вероятности его наступления дается условно по результатам анализа, проведенного в предыдущих разделах работы.

Таблица 12 – Размер ущерба и вероятность его наступления

Критерий	Размер ущерба, тыс.руб.	Вероятность, %
1	2	3
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)		
Финансовая устойчивость (ФУ)		
Рентабельность (Р)		
Основные средства (ОС)		
Инновационная деятельность (И)		
Персонал (П)		
Внешняя политика (В)		
ВСЕГО		

Ущерб по каждой категории на основании экспертной оценки может быть отнесен к одному из четырех следующих **классов повреждения**: незначительный, средний, сильный, критический. Каждому классу повреждения присваивается интервал размера ущерба, рассчитанный относительно собственного капитала предприятия или запланированного балансового результата на данный отчетный период. Более обоснованным является применение в качестве базы размера собственного капитала, так как величина показателя рентабельности сильно зависит от отрасли народного хозяйства и поэтому не может быть выбрана в качестве универсального параметра:

Таблица 13 – Установление класса повреждения

Класс повреждения	Размер ущерба
1	2
Незначительный	Размер ущерба составляет менее 10% от собственного капитала
Средний	Размер ущерба составляет от 10% до 20% от собственного капитала
Сильный	Размер ущерба составляет более 20% и менее 50% от собственного капитала
Угрожающий существованию	Размер ущерба превышает 50% от собственного капитала

Далее ущерб позиционируется в данном классе, т.е. либо сдвигается к одной из границ класса, либо устанавливается в середину. В зависимости от конечной позиции ущерба на интервале ему присваивается соответствующий размер ущерба, выраженный в денежных единицах.

Аналогичная схема применяется и для определения **вероятности наступления угрозы**. Первым шагом вероятность наступления угрозы по отдельной категории относится к одному из четырех классов: минимальная, малая, средняя, высокая. Каждому классу присваивается интервал со значениями вероятности:

Таблица 14 – Установление класса вероятности наступления ущерба

Класс вероятности наступления	Шкала вероятности наступления
1	2
Слабая	От 0% до 10%
Умеренная	От 10% до 20%
Средняя	От 20% до 50%
Высокая	От 50% до 100%

Далее вероятность позиционируется в данном классе, т.е. либо сдвигается к одной из границ класса, либо устанавливается в середину. В зависимости от конечной позиции вероятности на интервале ей присваивается соответствующее значение, выраженное в процентах.

Необходимо:

1. На основании исходных данных дать качественную и по возможности количественную оценку потенциальному размеру ущерба по каждому критерию в отдельности. Результаты расчетов занести в таблицу.

Таблица 15 – Размер ущерба по критериям экономической безопасности

Критерий	Размер ущерба, тыс.руб.	Класс повреждения
1	2	3
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)		
Финансовая устойчивость (ФУ)		
Рентабельность (Р)		
Основные средства (ОС)		
Инновационная деятельность (И)		
Персонал (П)		
Внешняя политика (В)		
ВСЕГО		

2. На основании исходных данных дать качественную и по возможности количественную оценку вероятности наступления

угроз по каждому критерию в отдельности. Результаты расчетов занести в таблицу.

Таблица 16 – Вероятность наступления ущерба по критериям экономической безопасности

Критерий	Вероятность, %	Класс вероятности наступления
1	2	3
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)		
Финансовая устойчивость (ФУ)		
Рентабельность (Р)		
Основные средства (ОС)		
Инновационная деятельность (И)		
Персонал (П)		
Внешняя политика (В)		
ВСЕГО		

Далее занести данные в итоговую таблицу (см. образец – таблица 12).

3.2.2. Составление матрицы ущерба и позиционирование в ней рисков

Для упрощения процедуры определения размера ущерба и вероятности наступления угрозы составляется матрица ущерба.

Матрица ущерба служит для достижения наглядности и представляет собой систему координат, ось абсцисс которой представляет собой класс вероятности наступления потенциального повреждения (в %), а ось ординат – ожидаемый размер ущерба (в денежных единицах) каждой позиции риска. Четыре класса размера ущерба и четыре класса вероятности наступления, нанесенные соответственно на оси абсцисс и ординат, комбинируются так, что получаются матрица 4x4, состоящая в целом из 16 полей угроз. Цвета полей угроз в матрице (зеленое / желтое / красное) дают первое оптическое указание на степень значимости категории в общей экономической безопасности предприятия. В матрицу заносятся угрозы по каждой из выбранных категорий в соответствии со своими параметрами (размер ущерба и вероятность наступления). В ходе построения данной матрицы может быть установлено, что один из параметров критерия подлежит корректировке. Поэтому уточнение параметров критериев также входит в задачу построения матрицы.

Необходимо:

1. По приведенной форме (рисунок 2) построить матрицу ущерба.
2. На основании ранее полученных результатов и исходных данных занести риски по каждому критерию экономической безопасности в матрицу ущерба.

3. Произвести уточненное позиционирование рисков на основании их визуального расположения в матрице.

Условные обозначения:

ПЛ – критерий платежеспособности и ликвидности;

ФУ – критерий финансовой устойчивости;

Р – критерий рентабельности;




ОС – критерий технического состояния и движения основных средств;

И – критерий инновационной деятельности и технологий производства;

П – критерий персонала;

В – критерий внешней нефинансовой политики.

Степень значимости:

Цвет	Степень значимости
	высокая
	средняя
	низкая

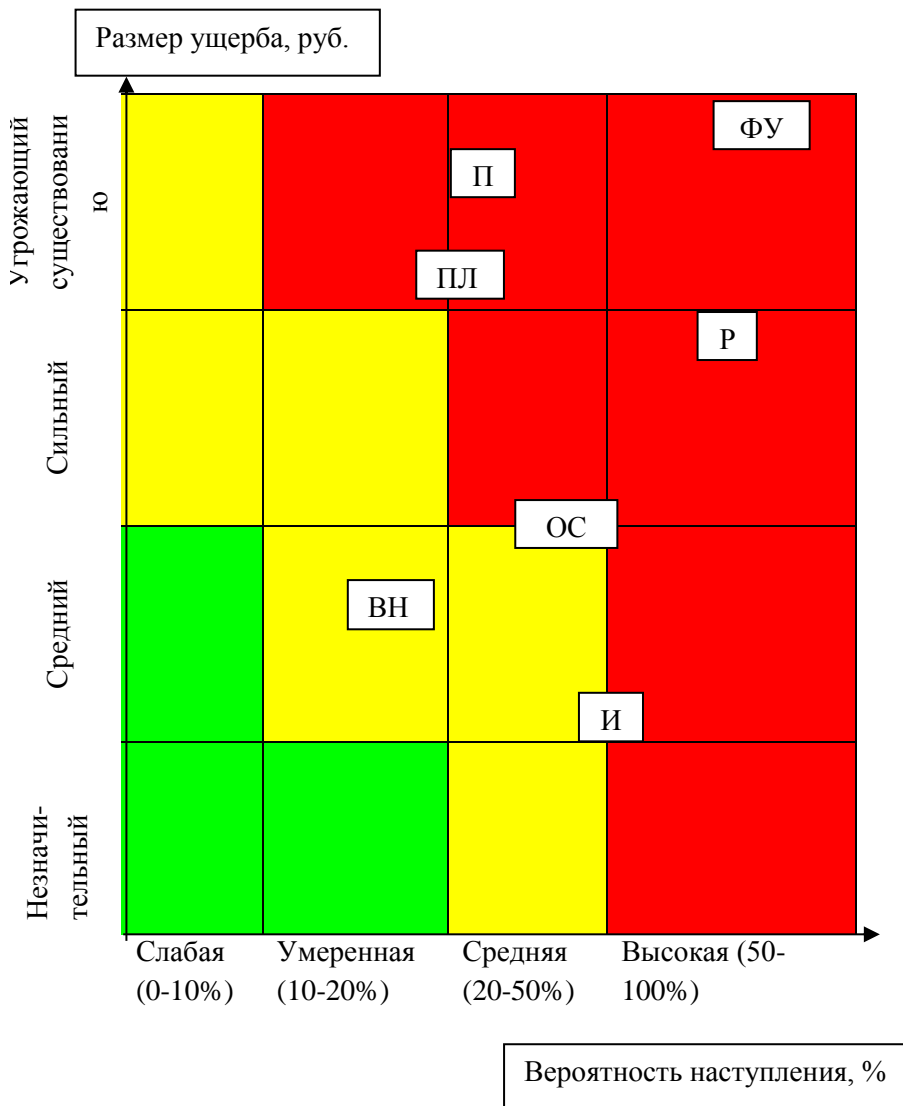


Рисунок 2 – Матрица ущерба

3.2.3. Расчет степени значимости и весовых коэффициентов критериев

В предыдущих параграфах были определены критерии оценки экономической безопасности и выделены из множества показатели, наиболее точно и полно характеризующие состояние соответствующего критерия и удовлетворяющие условию наличия универсальных пороговых значений. Следующим шагом в создании комплексной системы интегральной балльной оценки является определение *значимости выбранных критериев* для совокупного состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Значимость критериев может быть выражена присвоением каждому из них *весовых коэффициентов*. Для установления весовых коэффициентов, как правило, используется метод экспертных оценок. При этом весовые коэффициенты принимаются универсальными для всех отраслей и подотраслей. Данный подход не является достаточно корректным по следующим причинам:

- экспертный метод субъективен, что влечет за собой возможность различных мнений по данному вопросу,

- значимость критериев может варьироваться в зависимости от отрасли, т.е. применение универсальных весовых коэффициентов влечет за собой неточность оценки.

В связи с этим необходимо использование такой системы расчета весовых коэффициентов, которая, во-первых, совместит экспертный и аналитический методы, а во-вторых, позволит их рассчитывать для каждого предприятия в отдельности и являться одной из частей оценки его экономической безопасности.

Весовой коэффициент определяется на основании полученных значений степени значимости критериев следующим способом. Для удобства расчетов принимается, что сумма всех весовых коэффициентов равна 10. Установлено семь критериев экономической безопасности хозяйствующего. Тогда весовой коэффициент критерия рассчитывается по следующей формуле:

$$K_i = CЗ_i / \sum CЗ \times 10.$$

Необходимо:

1. Рассчитать степени значимости и весовые коэффициенты каждого критерия экономической безопасности. Результаты расчетов занести в таблицу (образец – таблица 17).

Таблица 17 – Расчет степени значимости и весовых коэффициентов критериев

Критерий	Размер ущерба	Вероятно сть	Степень значимост и	Весовой коэффициент
1	2	3	4	5
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)				
Финансовая устойчивость (ФУ)				
Рентабельность (Р)				
Основные средства (ОС)				
Инновационная деятельность (И)				
Персонал (П)				
Внешняя политика (ВН)				
ВСЕГО				10

4. Расчет и анализ совокупного рейтинга экономической безопасности транспортного предприятия

4.1. Обобщающая оценка экономической безопасности

На основании выбранных показателей, установленных пороговых значений и весовых коэффициентов каждой категории заполняется следующая таблица (таблица 18):

Таблица 18 – Расчетная таблица интегральной балльной оценки

Показатели категорий	Весовые коэффициенты	Количество баллов			
		от 8 до 10	от 5 до 8	от 2 до 5	от 0 до 2
1	2	3	4	5	6
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)	$K_{пл}$	абс.	высокий	средний	крит./низкий
Финансовая устойчивость	$K_{фу}$	абс.	норм.	неуст.	кризис.
Рентабельность	K_p	высок.	средний	удовл.	критич.
Основные средства	$K_{ос}$	ожив.	подъем	депрес.	кризис.
Инновационная деятельность	$K_{и}$	высок.	средний	удовл.	низкий
Персонал	K_n	высок.	средний	удовл.	низкий

Внешняя политика	K_e	высок.	средний	удовл.	низкий
ВСЕГО	10				

В соответствии с фактическим уровнем показателей устанавливается количество баллов по каждому из критериев, которое должно быть умножено на весовой коэффициент соответствующей категории, после чего суммируются данные всех категорий. Таким образом, используя эти параметры определяется общая сумма баллов. Расчет можно представить в виде следующей формулы:

$$Z = \sum Z_i \times K_i,$$

где Z_i – количество баллов i -того критерия в соответствии с фактическим значением показателя, K_i , - весовой коэффициент i -того критерия.

В зависимости от общей суммы баллов определяется, к какому из 4 классов экономической безопасности относится хозяйствующий субъект (см. таблица 19).

Оценка состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта может быть при необходимости дополнена комментированием. В его рамках целесообразно рассмотреть динамику развития состояния экономической безопасности.

Таблица 19 – Установление класса экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Класс	Баллы	Комментарий
1	2	3
1	80-100	Предприятия с высокой степенью экономической безопасности, устойчивые к возможным кризисам.
2	50-79	Предприятия с нормальной степенью экономической безопасности; последствия внешних угроз будут существенны, но устранимы.
3	20-49	Предприятия с проблемным состоянием экономической безопасности. Последствия кризисов могут быть катастрофичны для существования.
4	0-19	Предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные уже в настоящий момент.

Детализация процедурной стороны методики оценки экономической безопасности зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения. Логика аналитической работы предполагает возможность организации данного процесса и в виде двухмодульной структуры:

- Интегральная балльная оценка экономической безопасности,
- Детализированная оценка необходимых направлений с использованием групп показателей.

Необходимо:

На основании рассчитанных значений показателей и установленных классов экономической безопасности по каждому критерию, а также полученных весовых коэффициентов критериев определить рейтинг хозяйствующего субъекта. Расчеты выполнить табличной форме, пример которой приведен в таблице 20.

Таблица 20 – Обобщающая оценка экономической безопасности

Категория	Весовой коэффициент, K_i	Значение показателя	Количество баллов, Z_i	$K_i \times Z_i$
1	2	3	4	5
Платежеспособность и ликвидность				
Финансовая устойчивость				
Рентабельность				
Основные средства				
Инновационная деятельность				
Персонал				
Внешняя политика				
ВСЕГО	X	X	X	

4.2. Выводы и анализ состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Необходимо:

На основании выполненных ранее расчетов, полученного значения рейтинга и заданных пороговых значений присвоить хозяйствующему субъекту определенный класс экономической безопасности. Проанализировать положение хозяйствующего субъекта в разрезе его экономической безопасности, сделать рекомендации по увеличению его степени. Результаты оформить в таблицу.

Таблица 21 – Критерии оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта и рекомендации по их улучшению

Критерий	Оценка текущего состояния	Рекомендации по стабилизации и улучшению проблемных показателей
1	2	3
Платежеспособность и ликвидность (ПЛ)		
Финансовая устойчивость (ФУ)		
Рентабельность (Р)		
Основные средства (ОС)		

Инновационная деятельность (И)		
Персонал (П)		
Внешняя политика (В)		

При формировании рекомендаций по стабилизации и улучшению проблемных показателей учитывайте актуальную информацию и перспективные направления развития анализируемого хозяйствующего субъекта.

5. Анализ рисков при обеспечении экономической безопасности хозяйствующего субъекта

В Большом экономическом словаре «риск» определяется как «случайности или опасности, которые носят возможный, а не неизбежный характер и могут являться причинами убытков».

По мнению В.А. Абчука, «Риск – это действия в неясной, неопределённой обстановке (наудачу), то есть деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанную с преодолением неопределённости».

Ковалев В.В. полагает, что риск – это «Уровень финансовой потери, выражающийся:

- в возможности не достичь поставленной цели;
- неопределённости прогнозируемого результата;
- субъективности оценки прогнозируемого результата».

Осуществляя деятельность хозяйствующий субъект находится в состоянии неопределённости, так как разного рода факторы, воздействующие на него, находятся в постоянном движении и изменении. По отношению к хозяйствующему субъекту все воздействующие на него факторы можно подразделить на две группы: внутренние и внешние (рисунки 3, 4).

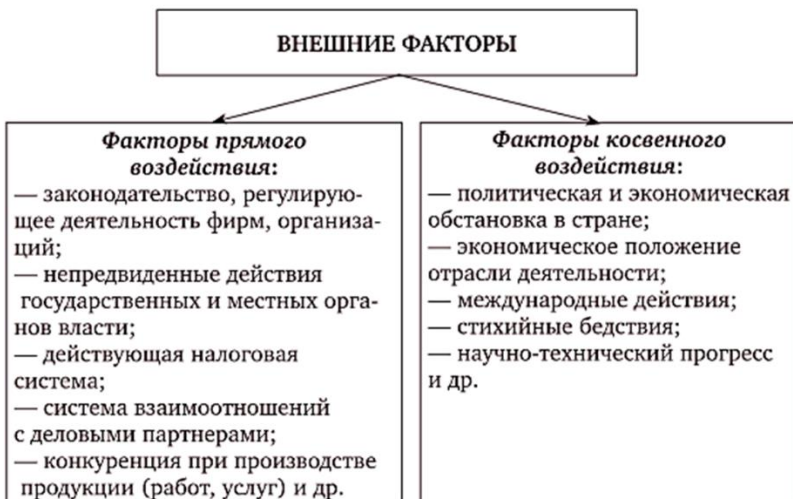


Рисунок 3 – Внешние факторы, формирующие риски

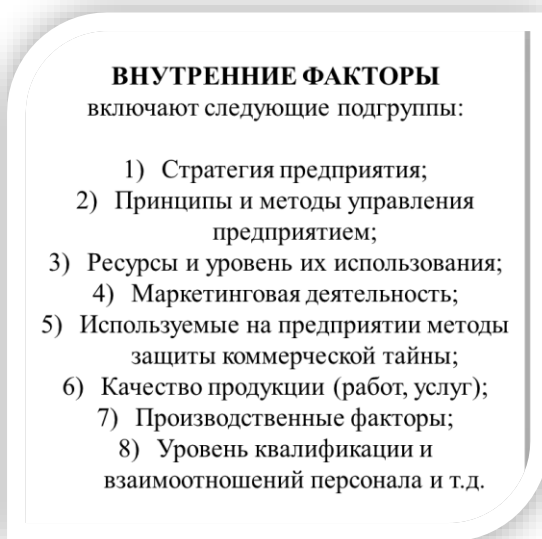


Рисунок 4 – Внутренние факторы, формирующие риски

Риски и источники их возникновения чрезвычайно разнообразны. Для одних компаний будут более актуальны отдельные виды рисков, для других, ввиду их специфики деятельности, - иные. Следовательно, важным этапом при обеспечении экономической безопасности хозяйствующего субъекта является формирование индивидуальной карты рисков хозяйствующего субъекта, учитывающей внешнюю макросреду, внутреннюю микросреду организации, вид деятельности хозяйствующего субъекта, отрасль, в которой он осуществляет деятельность, законодательство, долю рынка, конкурентную среду и другие факторы.

Необходимо:

1. Классифицировать риски и составить «Карту рисков» анализируемого хозяйствующего субъекта. Сделать это в систематизированном виде.

2. Проанализировать результаты, выявить наиболее опасные риски, предложить способы нейтрализации рисков.

6. Список используемой и рекомендуемой литературы

1. Авдийский В.И., Дадалко В.А., Синявский Н.Г. Теневая экономика и экономическая безопасность государства : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.А. Дадалко, Н.Г. Синявский. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 538 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/24758. ISBN 978-5-16-012671-5 (print).
2. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е., Радковская Н.П. Финансы : [доходы и расходы бюджетов, страхование и корпоративные финансы, международные финансовые отношения] / В. В. Бочаров, В. Е. Леонтьев, Н. П. Радковская. - Москва [и др.] : Питер ; Санкт-Петербург : ФИНЕК, 2009. - 395 с. : ил., табл.; 21 см. - (Учебник для вузов) (Базовый курс); ISBN 978-5-49807-115-2 (в пер.).
3. Иваненко А.Ф. Анализ хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте: учеб. пособие. — М.: ФГБОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2014. — 596 с.
4. Кожевников, Р.А. Экономическая безопасность транспортных компаний и комплексов: [Текст] монография / Под ред. д.э.н., проф. Р.А. Кожевникова. – М: ВИНТИ РАН, 2015. – 245 с.; ISBN 978-5-902928-58-4.
5. Кожевников Р.А., Чуприкова З.В. Оценка и управление экономической безопасностью предприятия : методические указания и задания для выполнения курсовой работы по

дисциплине для студентов финансово-экономического профиля.
– М.: МИИТ, 2015. – 46 с.

6. Коришева, О.В. Управление экономической устойчивостью транспортных компаний в сфере грузовых железнодорожных перевозок: [Текст] монография / О.В. Коришева. – М.: ВИНТИ РАН, 2017. – 160 с.; ISBN 978-5-902928-71-3.

7. Коришева, О.В. Экономическая безопасность: учебное пособие / О.В. Коришева. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 76 с.

8. Коришева, О.В. Экономическая безопасность транспортных компаний в сфере грузовых железнодорожных перевозок: учебное пособие / О.В. Коришева. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 67 с.

9. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 378 с. ; ISBN 978-5-16006707-0 (print).

10. Экономика железнодорожного транспорта./ Под ред. Терёшиной Н.П., Левицкой Л.П., Шкуриной Л.В. – М.: ФГБОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2012. – 536 с.; ISBN 978-5-89035-621-5.

11. Экономическая безопасность железнодорожного транспорта : учебник / Р.А. Кожевников и др. — М.: ФГБУ ДПО «УМЦ ЖДТ», 2017. – 388 с.; ISBN: 978-5-89035-965-0.

12. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / Суглобов А.Е., Хмелев С.А., Орлова Е.А. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 271 с.; ISBN 978-5-238-02378-6.

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Цели и задачи курсовой работы.....	3
2. Общие указания к выполнению курсовой работы.....	8
3. Методические указания к выполнению курсовой работы.....	10
3.1. Критерии оценки экономической безопасности. Расчет значений показателей.....	12
3.2. Определение степени значимости и расчет весовых коэффициентов отдельных критериев экономической безопасности.....	46
4. Расчет и анализ совокупного рейтинга экономической безопасности транспортного предприятия.....	60
4.1. Обобщающая оценка экономической безопасности.....	60
4.2. Выводы и анализ состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта.....	64
5. Анализ рисков при обеспечении экономической безопасности хозяйствующего субъекта.....	66
6. Список используемой и рекомендуемой литературы.....	69

КОРИШЕВА Ольга Викторовна

**ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО
СУБЪЕКТА**

Учебно-методическое пособие

Подписано в печать

Формат

Тираж 150 экз.

Усл. п.л. – 4,5

Заказ №

Изд. №
