

Комплексная оценка финансовых рисков организации, снижающих уровень ее финансовой безопасности

Рудская Ирина Борисовна ✉

Азово-Черноморский инженерный институт – филиал
ФГБОУ ВО «Донской государственный аграрный университет» в г. Зернограде, г. Зерноград, Российская Федерация
ORCID: 0000-0001-8023-9190, E-mail.: i.rudskaya@mail.ru

Лебедева Галина Владимировна

Азово-Черноморский инженерный институт – филиал
ФГБОУ ВО «Донской государственный аграрный университет» в г. Зернограде, г. Зерноград, Российская Федерация
ORCID: 0000-0001-7485-9422, E-mail.: gvlebedeva@yandex.ru

ДЛЯ ЦИТИРОВАНИЯ:

Рудская И. Б., Лебедева Г. В.
Комплексная оценка финансовых рисков организации, снижающих уровень ее финансовой безопасности // Исследование проблем экономики и финансов. 2024. № 1.
Ст. 4. <https://doi.org/10.31279/2782-6414-2024-1-4>

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ:

автор декларирует отсутствие явных и потенциальных конфликтов интересов, связанных с публикацией настоящей статьи.

ПОСТУПИЛА: 11.02.2024

ПРИНЯТА: 23.03.2024

ОПУБЛИКОВАНА: 15.04.2024

COPYRIGHT: © 2024 Рудская И. Б.,
Лебедева Г. В.

АННОТАЦИЯ

ВВЕДЕНИЕ. В современных условиях нестабильной рыночной экономики особое внимание должно быть уделено комплексному оперативному анализу финансовых рисков организаций, нацеленному на повышение уровня ее финансовой безопасности.

ЦЕЛЬЮ исследования является практическая апробация методики комплексного анализа финансовых рисков организации и методики индикаторной оценки уровня ее финансовой безопасности.

МЕТОДЫ. В процессе выполнения исследования использовались такие современные методы, как динамический, сравнительно-аналитический, метод балльной оценки, индикаторный метод. Объектом исследования явилось АО «Южное» Сальского района Ростовской области, средняя (по размеру) сельскохозяйственная организация, специализирующаяся на производстве и реализации продукции растениеводства.

РЕЗУЛЬТАТЫ. Проведена балльная оценка уровня финансового риска объекта исследования, рассчитан интегральный показатель уровня ее финансовой безопасности в динамике за 2018–2022 гг.

ВЫВОДЫ. Полученные результаты позволили выявить основные финансовые риски деятельности АО «Южное», сокращающие уровень ее финансовой безопасности и требующие разработки и реализации соответствующих управленческих решений.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовый риск, сельскохозяйственная организация, финансовая безопасность, анализ финансовой отчетности



Comprehensive Assessment of Financial Risks Reducing the Level of the Financial Security of an Organization

Irina B. Rudskaya ✉

Azov-Black Sea Engineering Institute – branch
FSBEI HE “Don State Agrarian University” in Zernograd, Zernograd, Russian Federation
ORCID: 0000-0001-8023-9190, E-mail.: i.rudskaya@mail.ru

Galina V. Lebedeva

Azov-Black Sea Engineering Institute – branch
FSBEI HE “Don State Agrarian University” in Zernograd, Zernograd, Russian Federation
ORCID: 0000-0001-7485-9422, E-mail.: gvlebedeva@yandex.ru

TO CITE:

Rudskaya I. B., Lebedeva G. V.
Comprehensive Assessment of Financial
Risks Reducing the Level of the Financial
Security of an Organization // Research in
Economic and Financial Problems. 2024.
№ 1. Art. 4.
<https://doi.org/10.31279/2782-6414-2024-1-4>

DECLARATION OF COMPETING

INTEREST: none declared.

RECEIVED: 11.02.2024

ACCEPTED: 23.03.2024

PUBLISHED: 15.04.2024

COPYRIGHT: © 2024 Rudskaya I. B.,
Lebedeva G. V.

ABSTRACT

INTRODUCTION. In modern conditions of an unstable market economy, special attention should be paid to a comprehensive operational analysis of the financial risks of organizations, aimed at increasing the level of financial security.

THE PURPOSE of this study is the practical testing of the methodology for a comprehensive analysis of the financial risks of an organization, the methodology for indicator assessment of the level of its financial security.

METHODS. The research was based on dynamic, comparative-analytical, scoring and indicator methods. The object of the study was JSC Yuzhnoye, Salsky district, Rostov region – a medium-sized agricultural organization specializing in the production and sale of crop products.

RESULTS. Based on the score assessment of the level of financial risk in the research object we calculated an integral indicator of the level of its financial security in dynamics for 2018–2022.

CONCLUSIONS. The results obtained made it possible to identify the main financial risks of the activities of JSC Yuzhnoye, which reduce the level of its financial security and require the development and implementation of appropriate management decisions.

KEY WORDS: financial risk, agricultural organization, financial security, financial statement analysis.



ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях хозяйствования, а особенно в современных условиях трансформации экономики нашей страны все организации сталкиваются с финансовыми рисками, недостаточностью и нехваткой финансовых ресурсов, высоким уровнем конкуренции и другими внутренними и внешними угрозами [1]. Для того чтобы стабильно функционировать и обеспечить устойчивое развитие в постоянно меняющейся ситуации, необходимым является создание системы финансовой безопасности организации. Проблемы, связанные с обеспечением финансовой безопасности, в настоящее время являются актуальными, что связано не только с экономическим кризисом, но и с глобализацией экономики, приводящей к появлению различных угроз. В таких условиях организации сталкиваются с необходимостью создания новых подходов к обеспечению устойчивости и безопасности развития своей деятельности. Уровень финансовой безопасности организации зависит от того, насколько комплексно, оперативно проведен анализ текущего финансового состояния организации, выявлены внешние и внутренние риски, угрожающие стабильности ее деятельности, от эффективности принятых управленческих решений, направленных на их минимизацию [2].

Целью настоящего исследования является практическая апробация методики комплексного анализа финансовых рисков сельскохозяйственной организации, методики индикаторной оценки уровня ее финансовой безопасности для разработки управленческих решений по минимизации выявленных угроз эффективному функционированию АО «Южное».

Для достижения цели исследования предполагается решение следующих задач:

- провести рейтинговую оценку финансового риска деятельности АО «Южное» по балльной системе;
- рассчитать и проанализировать динамику имущественных показателей, показателей ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, эффективности деятельности, деловой активности АО «Южное» в призме оценки уровня его финансовой безопасности;
- оценить уровень и динамику фактического и нормативного значений интегрального показателя финансовой безопасности объекта исследования;
- выявить финансовые риски, угрожающие финансовой безопасности АО «Южное» и требующие принятия соответствующих управленческих решений.

Гипотеза исследования заключается в необходимости периодического анализа финансового состояния организации с целью выявления рисков, препятствующих

обеспечению ее финансовой безопасности на должном уровне.

МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

Методами, используемыми авторами в данном исследовании, являются, прежде всего, метод балльной оценки финансовых рисков и индикаторный метод определения уровня финансовой безопасности организации. Метод балльной оценки финансовых рисков организации заключается в присвоении значениям коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости баллов для определения класса финансового риска организации. Индикаторный метод оценки финансовой безопасности организации основан на изучении целого комплекса показателей: имущественного состояния, ликвидности и платежеспособности, эффективности деятельности, финансовой устойчивости и деловой активности организации. В ходе указанной методики рассчитывается интегральный показатель уровня финансовой безопасности организации, который сравнивается с нормативом.

Объектом исследования является АО «Южное» – среднее по размеру, прибыльное сельскохозяйственное предприятие, специализирующееся на производстве и реализации растениеводческой продукции. С применением перечисленных методов исследования нам удалось для рассматриваемой организации оценить класс финансового риска, рассчитать и проанализировать в динамике за 2018–2022 г. значения индикаторов финансовой безопасности, провести оценку интегрального показателя уровня финансовой безопасности и сравнить его значение с нормативом.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ОБСУЖДЕНИЕ

Рейтинговая оценка финансового риска деятельности АО «Южное» по балльной системе

Очень часто в ходе окончательной оценки финансового положения используется балльная система, в которой определяются расчетные коэффициенты, характеризующие платежеспособность и финансовую устойчивость организации. К ним относят коэффициенты текущей ликвидности, критической ликвидности, абсолютной ликвидности, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами, финансового риска, финансовой устойчивости и др. [3]. Каждый из этих коэффициентов, в зависимости от их важности для характеристики финансового положения организа-

ции и рекомендуемых уровней, оценивается в баллах. Если значения оценочных коэффициентов ниже рекомендованных, каждая точка снижения имеет определенный вес. Таким образом, общее количество баллов, рассчитанное по фактическим значениям оценочных коэффициентов, позволяет определить класс финансового положения организации.

Границы классов для оценки финансового состояния предприятия по балльной системе определяются следующими параметрами: для предприятий, относящихся к первому классу, сумма баллов по оценочным показателям должна находиться в диапазоне от 97,6 до 100 баллов; ко второму классу – от 68,6 до 94,3 балла; к третьему классу – от 39,0 до 65,7 балла; к четвертому классу – от 13,8 до 36,1 балла; к пятому классу – от 0 до 10,9 балла. Значения оценочных показателей организаций, относящихся к первому классу финансовой устойчивости, позволяют сделать вывод о том, что такие организации платежеспособны, финансово независимы и способны обеспечить бесперебойность бизнес-процесса. Второй класс финансовой устойчивости включает в себя организации, которые являются финансово устойчивыми, но в то же время испытывают определенные трудности с погашением срочных обязательств. Третий класс финансовой устойчивости представлен предприятиями и организациями, которые не предоставляют гарантий выполнения обязательств. Отношения с предприятиями и организациями, относя-

щимися к четвертому классу финансовой устойчивости, несут серьезный риск неисполнения своих обязательств. Пятым классом финансовой устойчивости являются практически несостоятельные организации [4; 5].

В таблице 1 представлены критерии оценки уровня финансового риска обследуемой организации на основе комплексной балльной оценки ее финансового состояния. Исходя из итоговой суммы баллов, полученной на основании значений представленных в таблице 1 финансовых коэффициентов, АО «Южное» в 2018 г. относилось к первому классу финансовой устойчивости и финансового риска. То есть являлось предприятием, финансово устойчивым, с низким уровнем финансового риска. К 2022 г. значения некоторых показателей изменились, для отражения их динамики были присвоены соответствующие баллы, исходя из которых АО «Южное» можно отнести к организациям со вторым классом финансового риска. В данном случае факторы появления финансового риска связаны в первую очередь с нерациональным превышением суммы оборотных активов над краткосрочными обязательствами, финансированием деятельности на 96% за счет собственного капитала без привлечения краткосрочных кредитов и займов. Финансовые результаты деятельности организации, ее финансовая устойчивость и платёжеспособность, деловая активность оказывают непосредственное влияние на уровень ее финансовой безопасности.

Таблица 1

Рейтинговая оценка уровня финансового риска АО «Южное» по балльной системе

Показатель	Значение		Баллы		Границы классов согласно критериям				
	2018	2022	2018	2022	1-й класс	2-й класс	3-й класс	4-й класс	5-й класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	7,433	1,311	14	13	0,70 и более – 14 б.	0,69-0,50 от 13,8 до 10 б.	0,49–0,30 от 9,8 до 6 б.	0,29–0,10 от 5,8 до 2 б.	Менее 0,10 от 1,8 до 0 б.
Коэффициент критической ликвидности	15,101	7,702	11	10	1 и более – 11 б.	0,99-0,80: 7 баллов 0,79–0,70: 6,8–5 б.	0,79–0,70: 6,8–5 б.	0,69–0,60: 4,8–3б.	0,59 и менее – от 2,8 до 0 б.
Коэффициент текущей ликвидности	67,239	52,861	20	19	≥2–20 баллов, 1,70–2,0 19 б.	1,69–1,50 от 18,7 до 13 б.	1,49–1,30 от 12,7 до 7 б.	1,29–1,00 от 6,7 до 1 б.	0,99 и менее – от 0,7 до 0 б.
Доля оборотных средств в активах	0,618	0,708	10	10	0,5 и более – 10 б.	0,49–0,40 от 9,8 до 8 б.	0,39–0,30 от 7,8 до 6 б.	0,29–0,20 от 5,8 до 4 б.	Менее 0,20 от 3,8 до 0 б.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,962	0,919	12,5	12,5	0,5 и более – 12,5 б.	0,49–0,40 от 12,2 до 9,5 б.	0,39–0,20 от 9,2 до 3,5 б.	0,19–0,10 от 3,2 до 0,5 б.	Менее 0,10–0,2 б.
Коэффициент финансового риска	0,024	0,061	17,5	16,5	0,70–1,0 от 17,1 до 17,5 б.	1,01–1,22 от 16,0 до 10,7 б.	1,23–1,44 от 10,4 до 4,1 б.	1,45–1,56 от 3,8 до 0,5 б.	1,57 и более от 0,2 до 0 б.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,976	0,943	10	9	≥0,50–0,60 от 9 до 10 б.	0,49–0,45 от 8 до 6,4б.	0,44–0,40 от 6 до 4,4 б.	0,39–0,31 от 4 до 0,8 б.	0,30 и менее от 0,4 до 0 б.
Коэффициент финансовой устойчивости	0,991	0,987	5	4	0,80 и более – 5 б.	0,79–0,70 4 б.	0,69–0,60 3 б.	0,59–0,50 2 б.	0,49 и менее от 1 до 0 б.
Всего баллов	x	x	100	94	100–97,6 б	94,3–68,6б.	65,7–39 б.	36,1–13,8 б.	10,9–0 б.
Класс финансового риска	x	x	1	2					

Индикаторная оценка уровня финансовой безопасности АО «Южное»

Для проведения комплексной оценки уровня финансовой безопасности АО «Южное» воспользуемся методиками Е. В. Ерохиной и О. Г. Блажевич [6; 7]. Эта методика расчета интегрального показателя финан-

совой безопасности основана на применении индикаторного метода по отклонениям фактических величин показателей-индикаторов от их пороговых значений. На начальном этапе оценки финансовой безопасности АО «Южное» был произведен выбор показателей-индикаторов и определены их пороговые значения (таблица 2) [8; 9; 10].

Таблица 2
Показатели – индикаторы финансовой безопасности

Показатель	Оценка показателя	
	Пороговое значение	Динамика
Показатель имущественного состояния		
Доля оборотных активов в имуществе	0,4–0,5	Увеличение
Доля дебиторской задолженности в имуществе	0,2	Уменьшение
Коэффициент мобильных активов	1	Увеличение
Темп роста имущества предприятия	0,6–1	Увеличение
Показатель ликвидности и платёжеспособности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,3	Увеличение
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7–0,8	Увеличение
Коэффициент текущей ликвидности	1–2	Увеличение
Коэффициент собственной платёжеспособности	0,5	Увеличение
Показатель финансовой устойчивости		
Коэффициент маневренности	0,2–0,5	Увеличение
Темп роста собственных оборотных средств	1,1	Увеличение
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	Увеличение
Коэффициент финансовой независимости	0,5	Увеличение
Коэффициент покрытия запасов	0,2–0,5	Увеличение
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8–0,9	Увеличение
Показатель эффективности деятельности		
Рентабельность совокупного капитала	0,07	Увеличение
Рентабельность собственного капитала	0,1	Увеличение
Рентабельность оборотных активов	0,1	Увеличение
Валовая рентабельность реализованной продукции	0,2	Увеличение
Чистая рентабельность реализованной продукции	0,05	Увеличение
Показатель деловой активности		
Темп роста прибыли	Темп роста выручки	Увеличение
Темп роста выручки	Темп роста активов	Увеличение
Темп роста активов	1	Увеличение
Оборачиваемость дебиторской задолженности	12	Увеличение
Оборачиваемость запасов	6	Увеличение

Из таблицы 2 видно, что изучению подлежат не только финансовые коэффициенты, но и показатели имущественного состояния организации. С целью приведения показателей в сопоставимый вид произведен расчет отклонений фактических значений показателей от пороговых. При этом если направление оптимизации показателя стремится к увеличению, то приведенный показатель рассчитывается как отношение фактического

значения данного показателя к его пороговому значению, если же направление оптимизации – противоположное, то приведенный показатель рассчитывается как отношение порогового значения показателя к его фактическому значению. Затем по группе показателей исчисляются совокупный показатель путем суммирования всех значений показателей по данной группе [6; 11]. Результаты таких расчетов представлены в таблицах 3–7.

Из таблицы 3 видно, что на протяжении всего исследуемого периода АО «Южное» обладало высоким уровнем финансовой безопасности в фокусе ее имущественного положения. Так как значения исследуемых показателей соответствуют нормативным, то совокупный показатель уровня финансовой безопасности превышал нормативное значение, равное 4 (количеству показателей в группе). Из данных таблицы 4 и 5 также следует, что АО «Южное» обладает высоким уровнем финансовой безопасности исходя из оценки ее платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости. Хотя уровень коэффициентов ликвидности данной организации существенно превышал нормативные значения.

При изучении показателей эффективности деятельности исследуемой организации, представленных в таблице 7, приходим к заключению, что в 2020 г. вследствие падения прибыльности деятельности АО «Южное» уровень ее финансовой безопасности был допустимым, а в 2021 г. – достаточным. По указанной причине уменьшились и показатели деловой активности исследуемого хозяйствующего субъекта, и в 2020 г. его финансовую безопасность можно было характеризовать как умеренную, а в 2019 и в 2021 гг. – как достаточную.

Таблица 3
Показатели имущественного состояния АО «Южное» в призме оценки уровня его финансовой безопасности

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Доля оборотных активов в имуществе	0,618	0,629	0,653	0,686	0,708	0,4–0,5	1,236	1,258	1,306	1,372	1,416
Доля дебиторской задолженности в имуществе	0,070	0,068	0,086	0,088	0,086	0,2	2,857	2,941	2,326	2,273	2,326
Коэффициент мобильных активов	1,614	1,695	1,881	2,185	2,430	1	1,614	1,695	1,881	2,185	2,43
Темп роста имущества предприятия	1,012	1,147	1,103	1,040	1,115	0,6–1	1,012	1,147	1,103	1,04	1,115
Совокупный показатель	–	–	–	–	–	–	6,719	7,041	6,616	6,870	7,287
Уровень финансовой безопасности	–	–	–	–	–	–	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ

Таблица 4
Показатели ликвидности и платежеспособности АО «Южное» в целях индикаторной оценки уровня его финансовой безопасности

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Коэффициент абсолютной ликвидности	7,433	3,010	3,554	3,721	1,311	0,2–0,3	37,165	15,050	17,770	18,605	6,555
Коэффициент быстрой ликвидности	15,101	9,088	12,533	11,603	7,702	0,7–0,8	21,573	12,983	17,904	16,576	11,003
Коэффициент текущей ликвидности	67,239	56,050	67,936	61,223	52,861	1–2	33,620	28,025	33,968	30,612	26,431
Коэффициент собственной платежеспособности	0,985	0,982	0,985	0,984	0,981	0,5	1,970	1,964	1,970	1,968	1,962
Совокупный показатель	–	–	–	–	–	–	94,327	58,022	71,612	67,760	45,950
Уровень финансовой безопасности	–	–	–	–	–	–	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ

Таблица 5
Показатели финансовой устойчивости АО «Южное» в целях индикаторной оценки уровня его финансовой безопасности

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Коэффициент маневренности	0,608	0,617	0,634	0,666	0,691	0,2–0,5	1,216	1,234	1,268	1,332	1,382
Темп роста собственных оборотных средств	1,095	1,152	1,110	1,084	1,160	1,1	0,995	1,047	1,009	0,985	1,055

Продолжение

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,962	0,949	0,920	0,912	0,919	0,1	9,620	9,490	9,200	9,120	9,190
Коэффициент финансовой независимости	0,976	0,968	0,948	0,940	0,943	0,5	1,952	1,936	1,896	1,880	1,886
Коэффициент покрытия запасов	1,155	1,173	1,135	1,129	1,107	0,2–0,5	2,310	2,346	2,270	2,258	2,214
Коэффициент финансовой устойчивости	0,991	0,989	0,990	0,989	0,987	0,8–0,9	1,101	1,099	1,100	1,099	1,097
Совокупный показатель	–	–	–	–	–	–	17,195	17,152	16,743	16,674	16,823
Уровень финансовой безопасности	–	–	–	–	–	–	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Высокая ФБ

Таблица 6

Показатели эффективности деятельности АО «Южное» в целях индикаторной оценки уровня его финансовой безопасности

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Рентабельность совокупного капитала	0,115	0,123	0,017	0,039	0,165	0,07	1,643	1,757	0,243	0,557	2,357
Рентабельность собственного капитала	0,118	0,127	0,018	0,041	0,175	0,1	1,180	1,270	0,180	0,410	1,750
Рентабельность оборотных активов	0,187	0,195	0,025	0,057	0,233	0,1	1,870	1,950	0,250	0,570	2,330
Валовая рентабельность реализованной продукции	0,22	0,309	0,078	0,297	0,824	0,2	1,100	1,545	0,390	1,485	4,120
Чистая рентабельность реализованной продукции	0,172	0,247	0,034	0,088	0,492	0,05	3,440	4,940	0,680	1,760	9,840
Совокупный показатель	–	–	–	–	–	–	9,233	11,462	1,743	4,782	20,397
Уровень финансовой безопасности	–	–	–	–	–	–	Высокая ФБ	Высокая ФБ	Допустимая ФБ	Достаточная ФБ	Высокая ФБ

Таблица 7

Показатели деловой активности АО «Южное» в целях определения уровня его финансовой безопасности

Показатель	Фактическое значение					Норматив	Приведенное значение				
	2018	2019	2020	2021	2022		2018	2019	2020	2021	2022
Темп роста прибыли	2,58	1,054	0,179	2,151	4,108	Темп роста выручки	2,091	1,154	0,199	1,909	3,470
Темп роста выручки	1,234	0,913	0,900	1,127	1,184	Темп роста активов	1,134	0,796	0,816	1,084	1,062
Темп роста активов	1,088	1,147	1,103	1,040	1,115	1	1,088	1,147	1,103	1,040	1,115
Оборачиваемость дебиторской задолженности	11,612	9,549	6,162	6,518	7,145	12	0,968	0,796	0,514	0,543	0,595
Оборачиваемость запасов	1,591	1,279	1,004	1,039	1,040	6	0,265	0,213	0,167	0,173	0,173
Совокупный показатель	–	–	–	–	–	–	5,546	4,106	2,799	4,749	6,415
Уровень финансовой безопасности	–	–	–	–	–	–	Высокая ФБ	Достаточная ФБ	Умеренная ФБ	Достаточная ФБ	Высокая ФБ

Рассчитав средние значения совокупного показателя отдельно по каждой рассматриваемой группе индикаторов финансовой безопасности сравним их с нормативной величиной [12; 13; 14]. На рисунке 1 видно, что АО «Южное» в среднем за пятилетний период обладает высоким уровнем финансовой безопасности по имуще-

ственному положению, платёжеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности. Но совокупный показатель деловой активности данной организации на 5,5 % ниже нормативного уровня, что сокращает уровень финансовой безопасности рассматриваемой организации.

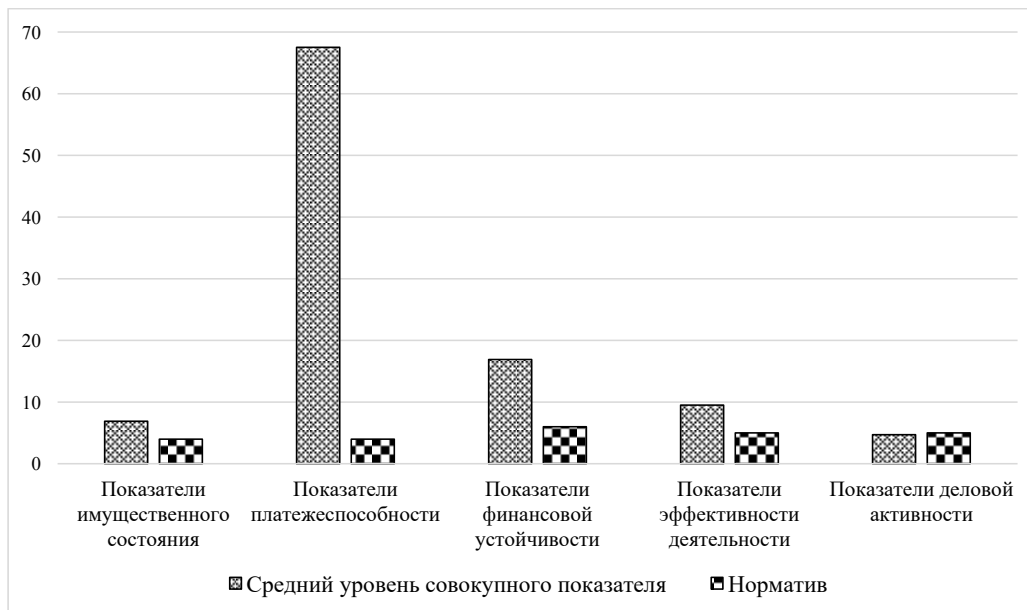


Рисунок 1
Уровень финансовой безопасности АО «Южное» по каждой группе показателей в среднем за 2018–2022 гг.

Оценив каждую группу показателей, произведем расчет интегрального показателя финансовой безопасности АО «Южное» на основе суммирования ежегодных значений совокупных показателей всех пяти групп индикаторов. Наглядно сравним полученные значения интегрального показателя финансовой безопасности исследуемого предприятия с нормативным значением, которое рассчитано согласно методике Е. В. Ерохиной [7] по количеству показателей, используемых в расчете (рисунок 2). На рисунке 2 видно,

что на протяжении всего исследуемого периода фактические значения интегрального показателя уровня финансовой безопасности АО «Южное» значительно превышали его нормативное значение. При этом стоит отметить, что уровень интегрального показателя в 2022 г. сократился на 27,1 % по сравнению с 2018 г. Данный факт является подтверждением наличия финансовых рисков в деятельности рассматриваемого хозяйствующего субъекта [15].

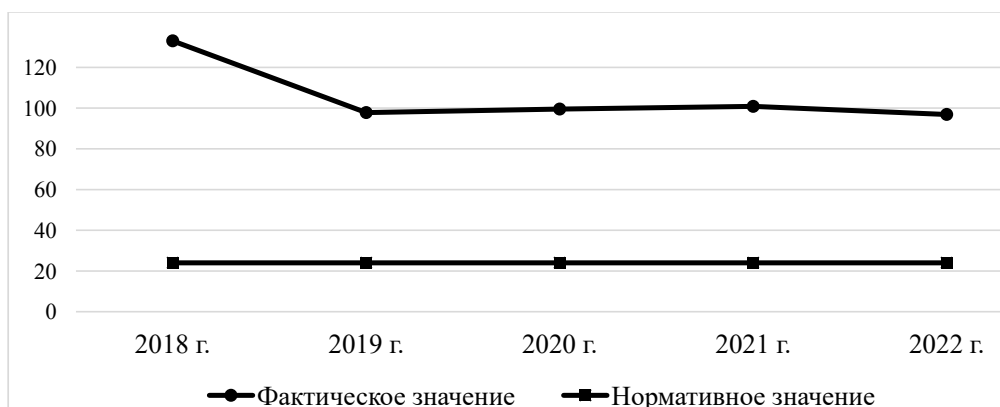


Рисунок 2
Динамика интегрального показателя уровня финансовой безопасности АО «Южное» в 2018–2022 гг.

Выявленные финансовые риски, снижающие уровень финансовой безопасности АО «Южное», систематизируем в виде рисунка 3.

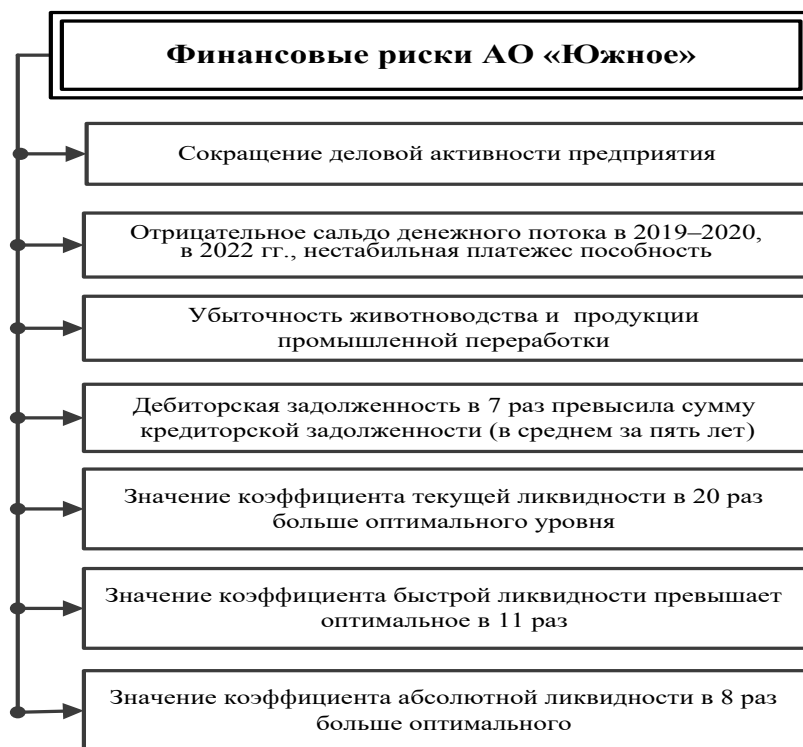


Рисунок 3

Выявленные в ходе исследования риски, снижающие уровень финансовой безопасности АО «Южное»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В статье представлены результаты рейтинговой оценки финансового риска деятельности АО «Южное» по балльной системе. Было установлено, что в 2018 г. рассматриваемая организация относилась к первому классу финансовой устойчивости, но в 2022 г. вследствие воздействия выявленных в ходе исследования финансовых рисков ее можно было отнести уже ко второму классу предприятий. Подтверждают это и результаты индикаторной оценки уровня финансовой безопасности АО «Южное». Для изменения выявленной тенденции уменьшения интегрального показателя финансовой безопасности руководству предприятия целесообразно разработать управленческие решения по минимизации и нейтрализации выявленных финансовых рисков.

Вклад авторов

Рудская И. Б. – анализ и интерпретация данных, обзор публикаций по теме исследования, проведение индикаторной оценки уровня финансовой безопасности АО «Южное».

Лебедева Г. В. – сбор аналитического материала, его обработка, проведение комплексной оценки финансового риска АО «Южное», вычитка статьи.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Геиева Л. А., Дадаева Д. М. Механика мониторинга рисков экономической безопасности предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. 2021. № 11. С. 627–635.
- Рудская И. Б., Буткова О. В. Анализ бухгалтерской отчетности для обоснования управленческих решений по повышению эффективности деятельности организации // Экономика и управление: проблемы, решения. 2023. Т. 4, № 12(141). С. 202–211. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.12.04.028>
- Ашихина Л. А., Голоктионова Ю. Г., Извекова Е. В. Современные направления управления рисками организации // Форпост науки. 2023. № 2(64). С. 17–21. <https://doi.org/10.22394/2949-0855-2023-2-64-17-21>

4. Дадашев А. З. Развитие методических основ оценки финансового положения предприятия // Экономика и управление: проблемы, решения. 2023. Т. 2, № 5(137). С. 22–27. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.05.02.003>
5. Зайцева О. П. Управление финансовыми рисками предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. 2022. № 7. С. 562–565.
6. Блажевич О. Г., Кирильчук Н. А. Оценка финансовой безопасности предприятия и выявление путей ее повышения // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. № 2(35). С. 40–48.
7. Кабанов М. С., Ерохина Е. В. Анализ финансовой безопасности организации // Вектор экономики. 2019. № 1(31). С. 104.
8. Кыштымова Е. А. Развитие методики анализа финансовых результатов как фактора формирования собственного капитала // Вестник ОрелГИЭТ. 2020. № 1(51). С. 216–224. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2020-1-51-216-224>
9. Дударева А. Б., Сидорин А. А. Развитие финансового менеджмента в сфере воспроизводства инвестиционной деятельности агропромышленного сектора // Форпост науки. 2022. № 4(62). С. 53–61. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2022-4-62-53-61>
10. Лебедева Г. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная основа принятия управленческих решений в сельскохозяйственных организациях // Экономика и управление: проблемы, решения. 2023. Т. 4, № 12 (141). С. 212–218. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.12.04.029>
11. Нерушева Т. В., Зайцева Н. Н. Современная практика обеспечения экономической безопасности в финансовой сфере // Вестник ОрелГИЭТ. 2020. № 1(51). С. 159–164. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2020-1-51-159-164>
12. Батталова А. А., Ефимова Н. А. Угрозы финансовой безопасности предприятия в современных условиях хозяйствования // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2023. № 6(174). С. 105–109. <https://doi.org/10.34773/EU.2023.6.18>
13. Шухман М. Э. Роль анализа в обеспечении финансовой безопасности предприятия // Вестник Института экономических исследований. 2022. № 2 (26). С. 147–151.
14. Баширина А. Д. Финансовая безопасность предприятия и пути ее обеспечения // Инновации. Наука. Образование. 2021. № 36. С. 1798–1803.
15. Попов А. Ю. Концепция обеспечения финансовой безопасности предприятия // Инновационное развитие экономики. 2021. № 4 (64). С. 283–287.

REFERENCES

1. Geieva L. A., Dadaeva D. M. Mechanics of monitoring the risks of economic security of an enterprise // Current issues of modern economics. 2021. № 11. P. 627–635.
2. Rudskaya I. B., Butkova O. V. Analysis of financial statements to substantiate management decisions to improve the efficiency of an organization // Economics and management: problems, solutions. 2023. Т. 4, № 12(141). P. 202–211. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.12.04.028>
3. Ashikhina L. A. Goloktionova Yu. G., Izvekova E. V. Modern directions of risk management of an organization // Outpost of Science. 2023. № 2(64). P. 17–21. <https://doi.org/10.22394/2949-0855-2023-2-64-17-21>
4. Dadashev A. Z. Development of methodological foundations for assessing the financial position of an enterprise // Economics and management: problems, solutions. 2023. Т. 2, № 5(137). P. 22–27. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.05.02.003>
5. Zaitseva O. P. Management of financial risks of an enterprise // Current issues of modern economics. 2022. № 7. P. 562–565.
6. Blazhevich O. G., Kirilchuk N. A. Assessing the financial security of an enterprise and identifying ways to improve it // Scientific Bulletin: finance, banks, investments. 2016. № 2(35). P. 40–48.
7. Kabanov M. S., Erokhina E. V. Analysis of the financial security of an organization // Electronic scientific journal «Vector of Economics». 2019. № 1 (31). P. 104.
8. Kyshtymova E. A. Development of methods for analyzing financial results as a factor in the formation of equity capital // Bulletin of OrelGIET. 2020. № 1(51). P. 216–224. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2020-1-51-216-224>

9. Dudareva A. B., Sidorin A. A. Development of financial management in the sphere of reproduction of investment activities of the agro-industrial sector // Forpost of Science. 2022. № 4(62). P. 53–61. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2022-4-62-53-61>
10. Lebedeva G. V. Accounting (financial) reporting as an information basis for making management decisions in agricultural organizations // Economics and management: problems, solutions. 2023. Т. 4, № 12(141). P. 212–218. <https://doi.org/10.36871/ek.up.p.r.2023.12.04.029>
11. Nerusheva T. V., Zaitseva N. N. Modern practice of ensuring economic security in the financial sector // Bulletin of OrelGIET. 2020. № 1(51). P. 159–164. <https://doi.org/10.36683/2076-5347-2020-1-51-159-164>
12. Battalova A. A., Efimova N. A. Threats to the financial security of an enterprise in modern economic conditions // Economics and management: scientific and practical journal. 2023. № 6(174). P. 105–109. <https://doi.org/10.34773/EU.2023.6.18>
13. Shukhman M. E. The role of analysis in ensuring the financial security of an enterprise // Bulletin of the Institute of Economic Research. 2022. № 2(26). P. 147–151.
14. Bashirina A. D. Financial security of an enterprise and ways to ensure it // Innovations The science. Education. 2021. № 36. P. 1798–1803.
15. Popov A. Yu. The concept of ensuring the financial security of an enterprise // Innovative development of the economy. 2021. № 4 (64). P. 283–287.