

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**( Н И У « Б е л Г У » )**

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ  
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ**

**РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ  
НАПРАВЛЕННОЙ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность  
очной формы обучения, группы 06001311  
Люцкановой Анны Владимировны

Научный руководитель  
к.э.н., доцент  
Мочалова Я.В.

Рецензент  
Главный бухгалтер  
ОАО «Ракитянский  
арматурный завод»  
Игнатенко Н.А.

БЕЛГОРОД 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности.....	7
1.1 Сущность финансовой стратегии предприятия.....	7
1.2. Роль финансовой стратегии в обеспечении экономической безопасности предприятия.....	20
1.3. Основные этапы разработки финансовой стратегии на предприятии с целью обеспечения его экономической безопасности.....	24
Глава 2. Анализ формирования системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод».....	32
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод».....	32
2.2. Анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод», характеризующий экономическую безопасность предприятия.....	35
2.3. Оценка эффективности системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод».....	53
Глава 3. Разработка финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.....	67
3.1. Формирование финансовой стратегии предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с целью обеспечения его экономической безопасности.....	67
3.2. Направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности .....	76
Заключение.....	83
Список использованной литературы.....	86
Приложения.....	92

## ВВЕДЕНИЕ

Основные угрозы экономической безопасности представляют собой финансовые угрозы предприятия. Поэтому, по нашему мнению, разработка финансовой стратегии предприятия должна быть, прежде всего, направлена на нейтрализацию возможных угроз и потерь.

Финансовая стратегия предприятия представляет собой план долгосрочных целей организации, а также систему методов и средств их достижения. Она охватывает круг вопросов связанных с планированием и расходованием финансов на предприятии, решает задачи по обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности организации, а также разрабатывает новые способы поведения предприятия в условиях нестабильной рыночной ситуации. В этих условиях крайне необходимо учитывать интенсивность изменений факторов внутренней и внешней среды предприятия: высокие колебания конъюнктуры финансового рынка, изменения государственной финансовой политики, темпы научно-технического прогресса и многие другие факторы.

Главная роль финансовой стратегии в обеспечении экономической безопасности предприятия – это предотвращение нежелательных финансовых угроз и потерь.

По нашему мнению, без четко продуманной финансовой стратегии действия предприятия будут носить разнонаправленный характер, будут способствовать возникновению противоречий и проводить к снижению эффективности финансовой деятельности в целом.

Анализ перечисленных проблем указывает на необходимость разработки финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.

Актуальность темы исследования определяется тем, что в нестабильных рыночных условиях хозяйствования перед многими предприятиями стоит задача выбора финансовой стратегии. Предприятия, которые уделяют, большое внимание разработке продуманной финансовой стратегии могут обеспечить себе в будущем более высокий уровень конкурентоспособности и финансовой устойчивости.

Следует отметить, что вопросы разработки финансовой стратегии актуальны как для малых, так и для крупных предприятий и организаций.

Вопросами изучения разработки финансовой стратегии предприятия направленной на обеспечение его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности занимались как российские, так и зарубежные ученые.

Среди российских ученых можно отметить труды Латановой Е.В., Борисова В.Д., Сычева П.П., Бородина А.И., Верченко Ю.К., Вотчаева А.А. и многих других ученых. Среди зарубежных ученых можно выделить труды

С. Гринберга, Э.Ласло, А.Маслоу, Р.Миллера, Б.Шиллера и других ученых.

Целью проведения исследования является – разработка финансовой стратегии предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.

В рамках поставленной цели предусмотрено решение следующих задач:

- 1) изучить теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности;
- 2) рассмотреть роль финансовой стратегии в обеспечении экономической безопасности предприятия;
- 3) рассмотреть основные этапы разработки финансовой стратегии на предприятии с целью обеспечения его экономической безопасности;

- 4) провести анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»;
- 5) оценить эффективность системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»;
- 6) разработать финансовую стратегию предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности;
- 7) разработать направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности.

Объектом исследования является ОАО «Ракитянский арматурный завод».

Предметом исследования является процесс повышения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности.

Научная новизна выпускной квалификационной работы заключается в разработке финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.

Теоретической и методической основой исследования явились постановления правительства, Министерства финансов, труды российских и зарубежных ученых по проблемам разработки финансовой стратегии предприятия.

Научно-методической основой для проведения исследования явились законодательные нормы и правила, касающиеся финансов предприятия, научная и методическая литература по рассматриваемой проблеме.

Для проведения исследования и решения поставленных целей и задач использовались следующие методы: сравнительный метод, метод факторного анализа, графический метод, метод экспертных оценок.

Информационной базой для проведения исследования явились бухгалтерская и статистическая отчетность предприятия, его устав и многие другие документы.

Теоретическая значимость исследования заключается в формировании финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности.

Практическая значимость исследования заключается в использовании результатов исследования в производственно-хозяйственной деятельности предприятий с целью обеспечения экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.

Работа содержит введение, три главы, заключение, список использованной литературы и приложений.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, характеризуется разработанность поставленной проблемы, определяются цель, задачи, объект, предмет и методы исследования.

В первой главе выпускной квалификационной работы раскрываются теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности.

Во второй главе проведен анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод», а также оценка эффективности системы экономической безопасности предприятия.

В третьей главе разработана финансовая стратегия предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод», а также разработаны направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности.

В заключении сформулированы основные теоретические и практические выводы по данной теме выпускной квалификационной работы.

## **Глава 1. Теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности**

### **1.1 Сущность финансовой стратегии предприятия**

Финансовая стратегия является главным условием развития предприятия в условиях нестабильности рыночной среды, а также основой ее финансовой деятельности и отношений, формируя финансовые цели, рассчитанные на длительный срок. Финансовая стратегия ищет наиболее эффективные пути их достижения и своевременно корректирует направления в условиях изменения внешней среды.

Существует большое множество определений понятия финансовая стратегия. Разные авторы по-разному дают определение данной категории. Рассмотрим их более подробно и предпримем попытку дать собственную оценку данному понятию (26, 95-100).

Например, Ансофф И.Г. определяет финансовую стратегию как набор конкретных правил для принятия финансовых решений, которыми руководствуется предприятие в своей деятельности.

Ковалева А.М. считает, что стратегия это прежде всего постановка среднесрочных и долгосрочных целей в деятельности предприятия для достижения максимизации финансовых результатов в будущем.

Круглова Н.Ю. под финансовой стратегией предприятия понимает принятые руководством решения в области финансовой деятельности и направленные на достижение результата, имеющего долгосрочные последствия.

По нашему мнению, под финансовой стратегией следует понимать финансовый план развития предприятия по обеспечению его денежными средствами, включающий в себя целый набор финансовых показателей.

Теория финансовой стратегии изучает условия развития предприятий в нестабильной среде хозяйствования, разрабатывает новые способы функцио-

нирования в новых условиях производства.

Финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия включает в различные сферы деятельности предприятия, в том числе осуществляет учет основных и оборотных средств, проводит безналичные расчеты, распределение прибыли, налоговую политику, ценовую политику и др.

Финансовая стратегия предприятия помогает обеспечить соотношение финансовых возможностей предприятия критериям рынка, при этом учитывая финансовые возможности и принимая во внимание внутренние и внешние факторы. В случае отказа от разработки финансовой стратегии компанию может ожидать банкротство (9, 21-25).

Генеральная финансовая стратегия разрабатывается компанией на основе требований рынка, учитывая возможности предприятия и риски. При разработке необходимо решить проблемы создания финансовых средств и эффективно их распределить по различным направлениям работы предприятия. Срок действия разработанной финансовой стратегии - один год.

Вся деятельность компании охватывается финансовой стратегией направленной на обеспечение его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности. Финансовая стратегия исследует объективные экономические закономерности рыночных отношений.

Разработка стратегии предполагает использование методов и средств создания финансовых ресурсов, а также их планирование и прогнозирование с целью обеспечения финансовой устойчивости предприятия (20, 55-75).

Анализ финансовых возможностей предприятия и оценка внешних и внутренних факторов обеспечивает разрабатываемой финансовой стратегии соответствие определенным условиям рынка. Стратегия предусматривает постановку целей финансовой деятельности предприятия на долгосрочную перспективу и определение эффективных способов их достижения.

Основная цель финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности пред-



приятия заключается в формировании стратегии экономического развития и направлена на увеличение прибыли, а также рыночной стоимости предприятия (36, 104-109).

Цель и задачи финансовой стратегии определяются исходя из следующих направлений деятельности:

- 1) обеспечение финансовой и экономической безопасности;
- 2) создания финансовых ресурсов;
- 3) применения финансовых ресурсов;
- 4) качества финансовой работы;
- 5) мониторинга финансовой деятельности.

На основе финансовой стратегии предприятия создается финансовая политика по следующим сферам финансовой деятельности:

- 1) налоговая политика;
- 2) дивидендная политика;
- 3) амортизационная политика;
- 4) ценовая политика;
- 5) инвестиционная политика.

При разработке стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия уделяется особое внимание конкурентоспособности продукции, снижению себестоимости, формированию и распределению прибыли, эффективному использованию капитал и т.п.

Стратегия направлена на адаптацию компании к быстро меняющейся окружающей среде, поэтому она должна отвечать на следующие вопросы:

- 1) какого вида будет продукция, качество и ее количество;
- 2) определения рынка сбыта продукции;
- 3) четкий план по осуществлению деятельности.

Цели – это ключевые результаты, к которым компания стремится в осуществлении своей деятельности. Так же можно отметить цели, подчиненные общей стратегии и направленные на максимизацию стоимости предпри-

ятия:

- 1) образование финансовых ресурсов и грамотное управление ими;
- 2) определение главных направлений финансовой деятельности и сосредоточение на них;
- 3) грамотное использование резервов руководством предприятия;
- 4) достижение финансовых целей;
- 5) соотношение финансовых результатов предприятия с вложенными затратами в ее производство;
- 6) оценка и анализ финансового положения компании за данный период;
- 7) формирование стратегических резервов;
- 8) учет возможностей конкурентов;
- 9) определение рисков;
- 10) использование различных методов конкурентной борьбы с целью достижения превосходства над конкурентами (44, 112-118).

В современных экономических условиях финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия выполняет следующие задачи:

- 1) исследует закономерности и характер формирования финансов;
- 2) разрабатывает условия подготовки различных способов создания финансовых ресурсов предприятия и план деятельности финансовой службы в случае кризисного состояния компании;
- 3) устанавливает отношения с различными агентами рынка: поставщиками продукции, покупателями; банками и государством;
- 4) осуществляет рациональное и эффективное использование производственных мощностей, основных производственных фондов и оборотных средств предприятия;
- 5) обеспечивает финансовыми средствами предприятия, необходимыми для осуществления производственно-хозяйственной деятельности;
- 6) обеспечивает эффективное вложение свободных денежных средств компании с целью максимизации прибыли;

- 7) разработка способов проведения эффективной финансовой стратегии и
- 8) подготовка специалистов предприятия, включая повышение их квалификации;
- 9) изучение стратегических взглядов конкурентов, их финансовых возможностей;
- 10) осуществление мер по созданию благоприятных условий для обеспечения финансовой устойчивости предприятия;
- 11) разработка вариантов управления кризисными ситуациями на предприятии, разработка антикризисных мероприятий.

При разработке стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия особое место отводится выявлению источников поступления денежных средств, экономии внутренних денежных источников, снижению затрат на предприятии, эффективному использованию прибыли, определению потребности в основных и оборотных средствах, рациональному использованию капитала предприятия (56, 75-109).

Разрабатывая финансовую стратегию необходимо учитывать риски невыплат, снижение инфляции, что актуально в условиях нынешнего экономического состояния в стране. Стратегия должна соответствовать производственным задачам и при необходимости поддаваться корректировке.

Контроль за реализацией финансовой стратегии обеспечивает проверку поступлений доходов, экономное и рациональное их использование, так как хорошо налаженный, финансовый контроль помогает выявлять внутренние резервы, повышать рентабельность хозяйства, увеличивая денежные накопления. Важной частью финансовой стратегии является разработка внутренних нормативов, используемых в зарубежной практике (43, 15-34).

Успешность финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия определяется выполнением поставленных задач, с учетом рисков и конкурентов на рынке.

Финансовую стратегию можно разделить на 3 вида:

1. Генеральная финансовая стратегия;
2. Оперативная финансовая стратегия;
3. Стратегия выполнения отдельных стратегических задач.

Рассмотрим подробнее виды финансовых стратегий.

Генеральная финансовая стратегия - это основная стратегия, которая определяет план развития предприятия на перспективу. Она включает в себя координацию взаимоотношений предприятия с бюджетами различных уровней, определяет потребность в финансовых средствах, а также источники поступления этих средств (51, 85-100).

В работах И. А. Бланка выделяются подвиды генеральной финансовой стратегии предприятия:

- 1) стратегия финансовой поддержки ускоренного роста предприятия. (Применяется при быстром росте потенциала формирования финансовых ресурсов компании);
- 2) стратегия финансового обеспечения ограниченного роста предприятия. (Используется для обеспечения эффективного распределения и использования ресурсов);
- 3) антикризисная финансовая стратегия предприятия.

Осуществляется при достаточном уровне безопасности предприятия.

Оперативная финансовая стратегия - это стратегия, которая предусматривает текущее использование финансовых средств и управление ими. Она подразумевает контроль за рациональным расходованием средств и использовании внутренних резервов, особенно в нынешних условиях нестабильной экономики (31, 113-120).

Оперативная финансовая стратегия учитывает доходы и поступления финансовых средств от различных операций (доходы от продажи продукции, доходы по кредитным операциям, ценных бумаг), а также учитывает издержки (выплата заработной платы работника предприятия, погашение долгов и обязательств и т.д.). Эта стратегия предусматривает все будущие обо-

роты по денежным доходам и расходам. Наилучшим ситуацией считается равенство доходов и расходов или превышение доходов.

Оперативная стратегия создается в рамках генеральной финансовой стратегии, детализирует ее на конкретном промежутке времени. Рассчитана на короткий срок действия (38, 32-41).

Стратегия выполнения отдельных стратегических задач заключается в умелом исполнении финансовых операций, направленных на обеспечение реализации главной стратегической цели. Не имеет рамок ограничений по времени.

Взаимосвязь видов можно охарактеризовать данной схемой, представленной на Рис. 1.1.



Рис. 1.1. Взаимосвязь видов финансовой стратегии

По направленности развития стратегия предприятия бывает: технологической и продуктовой (25, 130-141).

Технологическая стратегия компании подразумевает комплекс стратегических решений, который определяет технологический тип предприятия и динамику предприятия. Формируя технологическую стратегию особое значение уделяется конкурентоспособность компании, т.е наличие товаров-заменителей.

Продуктовая стратегия разрабатывается непосредственно для освоения нового продукта. Ее направленность - создание новых видов продукции и повышение конкурентоспособности существующего товарного ассортимента. Выбирая разработку продуктовой стратегии финансовому руководству нужно быть готовым принимать сложные решения по поводу объемов производства, потребителей и установление ценовой черты. Центром формирования продуктовой стратегии является управление процессом разработки и освоения продуктовых нововведений (41, 30-91).

Финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия подразумевает использование финансовых ресурсов и формирование их для целей реализации изначальной стратегии компании.

Прежде чем приступить к разработке финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия необходимо провести экономический анализ, который включает в себя:

- 1) анализ финансово-хозяйственной деятельности компании;
- 2) анализ внешних и внутренних факторов влияния.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности дает четкую оценку эффективности работы компании, определяет факторы снижения себестоимости продукции, пути повышения прибыли и роста производительности труда, характер загрузки и результативность использования фондов (18, 120-147).

Рекомендуется проводить анализ по следующим направлениям, так как это дает обоснованность для разработки стратегии:

- 1) возможность предприятия оплатить обязательства;
- 2) предел, до которого компания может финансироваться за счет заемных средств;
- 3) эффективность использования ресурсов;
- 4) эффективность управления.

Финансовая стратегия включает в себя компоненты, которые необходимы при разработке. Основные компоненты следующие:

1. Структура предпринимательства. Стратегические цели и базовая стратегия, которые выражены в числовых показателях, влияют на основные принципы стратегии, которая разрабатывается специальными экономическими службами:

- 1) направления распределения прибыли;
- 2) поддержание ликвидности;
- 3) увеличение активов компании;
- 4) определение источников финансирования.

2. Структура накопления и потребления. Этот компонент подразумевает соотношение между фондами потребления и накопления, которые обеспечивают реализацию стратегии.

3. Стратегия задолженности. Предполагает определение основных элементов кредитного плана: начиная от получения кредита, его суммы и заканчивая графиком возврата. Этот компонент требует особого внимания, так как кредитоспособность предприятия - один из свойств стабильного существования компании на рынке. Именно поэтому методы получения и погашения кредитов выделяются в обособленную стратегию.

4. Стратегия финансирования функциональных стратегий и крупных программ. Она направлена на управление денежными средствами функциональных стратегий. Данная стратегия включает в себя решения по капитальным вложениям:

- 1) на социальные программы;
- 2) восстановление и улучшения активов;
- 3) новое строительство и приобретение.

Когда все компоненты финансовой стратегии реализованы, следующим шагом будет разработка долгосрочного финансового плана, который рассматривается в качестве документа, в котором сбалансированы функциональные стратегии, программы достижения стратегических целей и развития предприятия (33, 70-91).

В процессе разработки стратегии необходимо принять во внимание следующие принципы:

- 1) принцип простоты;
- 2) принцип постоянства;
- 3) принцип защищенности.

Принцип простоты финансовой стратегии предполагает элементарность по своему построению и доступность для восприятия сотрудниками компании. Это позволит направить силы работников на ее достижение (50, 11-19).

Принцип постоянства стратегии обуславливается предполагает, что в результате различных изменений другие подразделения компании не смогут перестроиться и приведет к дисбалансу функционирования.

Защищенность стратегии предполагает, что стратегия разработана с учетом всех изменений внешней среды. Подразумевает наличие финансовых резервов.

Финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия разрабатывается на определенных принципах.

Общие принципы планирования были выведены и разработаны Анри Файолем. В современной экономической науке данные принципы были дополнены и расширены. Выделим самые основные финансовые принципы:

- 1) принцип целенаправленности;



- 2) принцип системности;
- 3) принцип оптимальности;
- 4) принцип комплексности;
- 5) принцип научности;
- 6) принцип эффективности;
- 7) принцип сбалансированности;
- 8) принцип приоритетности.

Зачастую на практике, в процессе разработки финансовой стратегии применяются классические и общеэкономические принципы планирования. Финансовое стратегическое планирование имеет специфические черты: приоритетность стратегического плана над иными планами, учет реальных возможностей компании, уделить внимание большому числу внешних и внутренних факторов, целенаправленность на будущую перспективу и др. В учебной литературе выделяют 10 таких принципов планирования стратегии:

- 1) принцип целенаправленности;
- 2) принцип перспективности;
- 3) принцип приоритетности;
- 4) принцип реализуемости;
- 5) принцип поэтапности;
- 6) принцип итеративности;
- 7) принцип комплексности;
- 8) принцип непрерывного мониторинга тенденций развития;
- 9) принцип селективности;
- 10) принцип стратегической конкуренции.

Рассмотрим подробнее принципы планирования финансовой стратегии.

**Принцип целенаправленности.** Ориентирован на четкое формулирование стратегической цели деятельности компании. Все планируемые финансовые и организационные акции должны обеспечивать достижение поставленной цели (61, 69-79).

**Принцип перспективности.** Планирование стратегии должно быть

направлено на долгосрочную перспективу. Стратегические решения играют важнейшую роль в судьбе предприятия на протяжении долгого времени. Принимаемые решения должны нести положительные последствия. Принцип приоритетности. При выборе определенной финансовой стратегии, руководство компании должно придерживаться в перспективе линии плана, подчиняя свои действия стратегическим приоритетам. Но, учитывая долгосрочность, стратегическое управление осуществляется в условиях высокой неопределенности. Ввиду этого руководство предприятия всегда должно быть готово к проведению корректировок плана. Изменения должны носить обоснованный характер, не следует допускать выхода за рамки согласованной концепции развития. Долгосрочная стратегия находится в приоритете и определяет отношение ко всей последующей работе.

Принцип реализуемости. Данный принцип предполагает рассмотрение различных возможностей предприятия для достижения долгосрочных целей. На первоначальном этапе должны быть поставлены легко реализуемые цели, а по мере их достижения переходить на реализацию более сложных и более глубоких целей (39, 10-58).

Принцип поэтапности. Внедрение финансовой стратегии в деятельность компании производится в несколько этапов: разрешение долгосрочных задач производится через реализацию среднесрочных и краткосрочных целей. Так, окончательно принятая стратегическая цель будет достигнута с помощью детальной проработки всех поставленных вопросов. Важный аспект этого принципа - контроль за реализацией стратегии.

Принцип итеративности. Данный принцип требует циклического прохода по всему разработанному плану несколько раз. Компания вынуждена проходить несколько раз по одному и тому же плану, потому что в циклическом процессе нет начала. Это означает, что нельзя точно определить начало разработки плана: либо с анализа, либо с постановки цели. Для постановки цели, нужны результаты анализа, а для проведения анализа - нужна четкая цель. Поэтому разработка стратегии и требует прохождение поэтому замкнутому

кругу для ее эффективного использования.

**Принцип комплексности.** Общий анализ и учет информации дает возможность своевременно среагировать на изменения во внешней или внутренней среде. Для разработки эффективной стратегии необходимо учесть множество факторов. Нужно учитывать все проблемные места предприятия, знать положение внутренних ресурсов и возможности реализации стратегии. Необходимо знать, что на первых этапах внедрения стратегического плана компания может не справиться с таким большим объемом информации. В этом случае нужно попытаться отсеять все ненужное и нацелиться только на приоритетные факторы (53, 33-41).

**Принцип непрерывности мониторинга тенденций развития.** В этом случае подразумевается сканирование и сбор внешней информации для прогнозирования и оценки значимости компании на рынке. Оно осуществляется по трем направлениям:

1. Экономическое (анализ внешних факторов, экономического положения и конкуренция).
2. Техническое (анализ и оценка изменений технической конкуренции, внедрения новинок и нетрадиционное использование существующих технологий).
3. Политическое (оценка политической ситуации, стабильность, риски политических вложений в определенный регион и государственное регулирование экономики).

**Принцип селективности.** Селективность разработки плана связана с разграничением зон хозяйствования — отдельных сегментов рынка. Критерии выбора зон хозяйствования могут быть различными, и определяются глобальными целями предприятия.

**Принцип стратегической конкуренции.** Стратегическая конкуренция оказывает сильное влияние на производительность компании.

В целом можно подвести краткий итог, чтобы понять сущность финансовой стратегии: финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия

представляет собой подробный план мероприятий по обеспечения его финансовыми средствами. Стратегия включает в себя как теоретические вопросы, так и практические вопросы, касающиеся образования финансовых средств на предприятии, их распределения и эффективного использования. Финансовая стратегия направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия решает задачи, по обеспечению финансовой устойчивости предприятия в условиях рыночной экономики.

## **1.2. Роль финансовой стратегии в обеспечении экономической безопасности предприятия**

Экономическая безопасность предприятия представляет собой процесс наиболее эффективного использования ресурсов организации с целью предотвращения нежелательных потерь и угроз, а также для создания условий для стабильного функционирования предприятия на рынке (16, 330-341).

Экономическая безопасность предприятия определяется системой качественных и количественных показателей, главным из которых является уровень экономической безопасности.

Для того чтобы предприятие могло повысить свой уровень экономической безопасности, необходимо систематически вести анализ и контроль за состоянием основных функциональных показателей данной системы.

К функциональным составляющим системы экономической безопасности предприятия относятся:

- 1) уровень финансовой системы;
- 2) технологический уровень производства;
- 3) экологическая система;
- 4) политическая система;
- 5) информационная система;
- 6) интеллектуальная система;

7) кадровая система.

Рассмотрим финансовую составляющую системы экономической безопасности предприятия. Она определяется разработкой финансовой стратегии предприятия.

Разработка финансовой стратегии предприятия играет важную роль в обеспечении его экономической безопасности в условиях быстроменяющейся рыночной среды (30, 230-243).

Такая стратегия обеспечивает эффективное взаимодействие всех элементов производственной инфраструктуры и создает устойчивое положение предприятия на рынке.

Следует отметить, что финансовая стратегия является составной частью общей экономической стратегии развития предприятия, поэтому подчиняется тем целям и задачам, которые стоят перед этим предприятием, определенные данной стратегией.

Однако, финансовая стратегия оказывает непосредственное влияние на формирование общей стратегии развития предприятия и предопределяет ее содержание.

Такая ситуация объясняется тем, что основной целью общей стратегии предприятия является обеспечение высокого уровня экономического развития предприятия в условиях нестабильности рыночной экономики, а также повышение его конкурентоспособности на товарном рынке.

В случае если стратегии товарного и финансового рынка не совпадают, то может возникнуть ситуацию, когда цели развития предприятия не могут быть реализованы в связи с финансовыми ограничениями.

Следовательно, должны быть внесены определенные корректировки в общую стратегию развития предприятия.

Рассмотрим взаимосвязь финансовой стратегии с общими стратегическими целями развития предприятия (Табл.1.1).

Таблица 1.1

Взаимосвязь финансовой стратегии с общими стратегическими целями развития предприятия

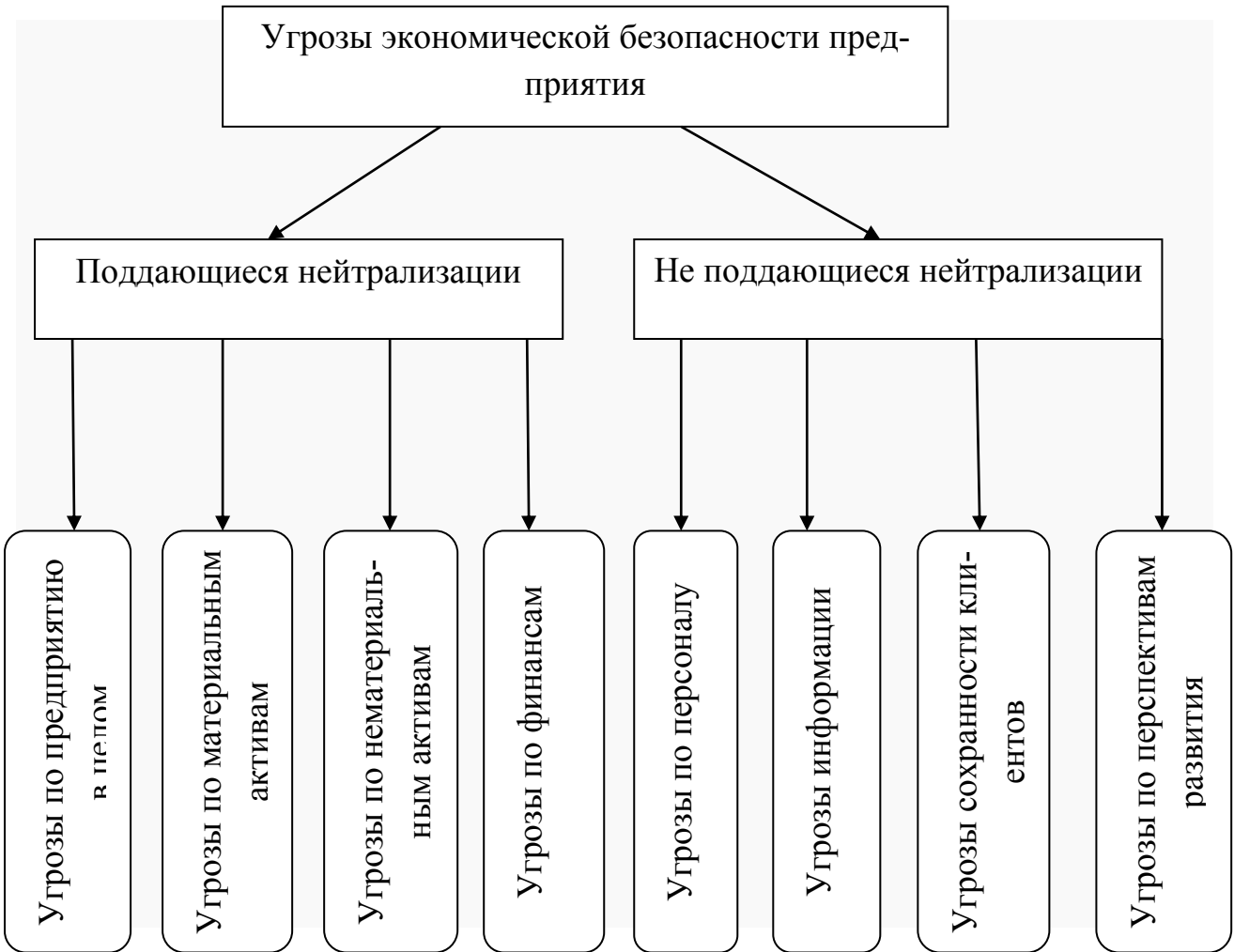
Цели финансовой стратегии предприятия	Стратегические цели развития предприятия
Увеличение финансовых средств	Укрепление финансовой устойчивости и повышение конкурентоспособности на рынке
Увеличение доходов	Рост рыночной доли
Увеличение дивидендов	Рост качества товаров
Рост кредитного и облигационного рейтингов	Увеличение ассортимента продуктов и повышение их привлекательности
Рост доходов на инвестированный капитал	Снижение издержек по сравнению с конкурентами
Увеличение курсов акций	Увеличение уровня обслуживания
Улучшение и оптимизация структуры источников доходов	Расширение применения инноваций

Рассмотрим основные угрозы экономической безопасности предприятия. Их удобно разбить на несколько направлений:

- 1) в целом по предприятию: его финансовая несостоятельность, неэффективный финансовый менеджмент предприятия;
- 2) по материальным активам предприятия: порча, уничтожение или пропажа имущества;
- 3) по нематериальным активам предприятия: неэффективное использование, их ликвидация и т.д.;
- 4) по финансам предприятия: нерациональное использование средств, пропажа;

- 5) угрозы сохранности персонала предприятия: увольнение кадров по собственному желанию, выбытии из-за неудовлетворительных условий труда и производства;
- 6) информационные угрозы: недостоверная информация, утечка информации;
- 7) угрозы сохранности клиентов: уменьшение не столько по количеству, сколько с точки зрения отдачи;
- 8) угрозы по перспективам развития: высокая конкуренция на рынке, неблагоприятная рыночная конъюнктура.

Основные угрозы экономической безопасности представляют собой финансовые угрозы предприятия. Поэтому, по нашему мнению, разработка финансовой стратегии предприятия должна быть, прежде всего, направлена на нейтрализацию возможных угроз и потерь. Рассмотренные выше угрозы представлены на Рис. 1.2.



## Рис.1.2. Угрозы экономической безопасности предприятия

Основные угрозы экономической безопасности представляют собой финансовые угрозы предприятия. Поэтому, по нашему мнению, разработка финансовой стратегии предприятия должна быть, прежде всего, направлена на нейтрализацию возможных угроз и потерь (46, 218-226).

Главная роль финансовой стратегии в обеспечении экономической безопасности предприятия заключается в следующем:

- 1) создание финансовых ресурсов на предприятии и управление ими;
- 2) определение приоритетных направлений использования финансовых средств на предприятии, в том числе образование резервного фонда;
- 3) образование стратегических финансовых резервов предприятия;
- 4) ранжирование и определение финансовых задач;
- 5) соответствие финансовых потребностей предприятия его возможностям;
- 6) учет и анализ потребностей и возможностей самого предприятия и сравнение с потребностями и возможностями своих конкурентов;
- 7) определение возможных угроз для предприятия со стороны своих конкурентов;
- 8) учет и анализ факторов внешней и внутренней среды предприятия, а также их возможного воздействия на финансовый сектор предприятия;
- 9) маневрирование финансовыми средствами предприятия для достижения конкурентного преимущества на рынке;
- 10) разработка различных вариантов выхода из кризисной финансовой обстановки;
- 11) определение способов проведения успешной финансовой стратегии и стратегического использования финансовых возможностей;
- 12) вложение временно свободных денежных средств в перспективные направления производства с целью получения максимальной прибыли.



### **1.3. Основные этапы разработки финансовой стратегии на предприятии с целью обеспечения его экономической безопасности**

Финансовая стратегия направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия разрабатывается в несколько этапов. Первоначально предприятию необходимо определить срок разработки финансовой стратегии. Затем необходимо определить цели и задачи разработки данной стратегии.

Долгосрочная финансовая стратегия описывает принципы образования и использования доходов, потребности в финансовых ресурсах и источниках их формирования. Краткосрочная финансовая стратегия разрабатывается в рамках долгосрочной финансовой стратегии, детализирует ее и описывает текущее управление финансовыми ресурсами. Долгосрочные и среднесрочные финансовые стратегические планы на 3-5 лет формируются в укрупненном виде, а краткосрочные финансовые планы на год прорабатываются с большой степенью детализации (59, 136-225).

Разработке финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия предшествует анализ финансового состояния предприятия. Непосредственно финансовый анализ предприятия включает в себя собственно анализ хозяйственной деятельности объекта, синтез, а также разработку мероприятий по улучшению финансового положения предприятия в целом. Исполнителями финансового анализа являются финансовые менеджеры предприятия.

Оптимизация основных и оборотных средств на предприятии предполагает то, что финансисты выбирают вариант использования имеющихся фондов: на приобретение основного капитала или увеличение текущих активов, или сокращение пассива, или на уплату собственникам.

При принятии решения необходимо сравнить стоимость нового капитала с дополнительной стоимостью или с размерами сокращения расходов, к которому приведет его использование.

Процесс распределения чистой прибыли на предприятии включает формирование фонда накопления, фонда потребления и резервного фонда.

Финансовые менеджеры предприятия должны разработать четкие сметы расходования денежных средств и определить направления их распределения по соответствующим фондам (15, 438-470).

На предприятии также необходимо осуществлять налоговое планирование. Налоговое планирование означает совокупность плановых действий, объединенных в систему, направленных на максимальный учет возможностей оптимизации и минимизации налоговых платежей в рамках общего стратегического планирования организации.

Предприятию также следует проанализировать политику в области ценных бумаг, которая определяет направления фондового инвестирования средств.

Совокупность инвестиций предприятий в ценные бумаги образует портфель ценных бумаг или инвестиционный портфель.

Далее очень важно проанализировать внешнеэкономическую деятельность предприятия, а именно поведение фирмы на внешнем рынке, организацию международных расчетов и полученную прибыль.

Оптимизацией безналичных расчетов занимается финансовая служба предприятия, которая влияет на выбор форм расчетов исходя из задач ускорения платежей, минимизации нежелательной задолженности, воздействия на поставщиков при нарушении условий контрактов.

При формировании финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности на предприятии могут использоваться следующие инструменты:

- 1) инструменты финансового менеджмента (включая финансовый контроль, бюджетирование, финансовый анализ);
- 2) инструменты рынка финансовых услуг (лизинг, страхование, факторинг).

Финансовая стратегия включает в себя средства и методы, способствующие формированию финансовой устойчивости предприятия.

Всесторонне учитывая финансовые возможности предприятий, объективно оценивая характер внешних и внутренних факторов, финансовая стратегия обеспечивает соответствие финансово-экономических возможностей предприятия условиям, сложившимся на рынке (1, 13-41).

Финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия предусматривает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения.

В процессе разработки финансовой стратегии особое внимание отводится производству конкурентоспособной продукции, мобилизации внутренних ресурсов, максимальному снижению себестоимости продукции, формированию и распределению прибыли, эффективному использованию капитала и т. п.

Важным и основным этапом формирования финансовой стратегии является определение цели финансовой деятельности. Главная цель разработки финансовой стратегии – это получение максимальной прибыли предприятия с минимальными затратами при условии нейтрализации угроз и риска для обеспечения экономической безопасности организации. Эта цель может быть достигнута при условии обеспечения предприятия достаточным количеством финансовых ресурсов, достижением оптимального соотношения структуры собственного и заемного капитала, отсутствием обязательств предприятия перед кредиторами и т.д.

Главная цель включает в себя достижение более частных целей, таких как:

- 1) получение наибольшей прибыли предприятия;
- 2) увеличение величины собственных денежных средств;
- 3) увеличение рентабельности капитала;
- 4) минимизация финансовых рисков;
- 5) нейтрализация возможных угроз и финансовых потерь предприятия;
- 6) обеспечение экономической безопасности предприятия.

Любая частная цель должна быть четко сформулирована и определена конкретными показателями, такими как:

- 1) уровень финансовой устойчивости предприятия;
- 2) уровень рентабельности производства;
- 3) определение финансового рычага (соотношение собственного и заемного капитала);
- 4) уровень платежеспособности предприятия;
- 5) уровень ликвидности предприятия.

После того как сформулированы цель и частные цели можно приступать к разработке плана действий по практической их реализации. Руководитель предприятия должен четко иметь представление о том, как текущая ситуация соотносится со стратегическими целями организации. Для этого необходимо постоянно контролировать достижение стратегических целей. Для осуществления такого контроля стратегические цели делятся на определенные стратегические задачи, решить которые необходимо в обозначенный период времени. Контроль достижения стратегических целей осуществляется путем решения тактических задач (12, 330-396).

Определенные финансовые цели интегрируются по определенным направлениям, образуя, таким образом, финансовую политику предприятия.

Определение общего периода формирования финансовой стратегии зависит от ряда условий. Основным условием является определение продолжительности времени для создания общей стратегии предприятия.

На следующем этапе предприятие должно провести анализ факторов внешней среды и сделать прогноз их влияния на деятельность организации.

К факторам внешней среды можно отнести следующие факторы: исследование экономико-правовых условий финансовой деятельности предприятия, политические факторы, научно-технический прогресс и многие другие факторы.

Кроме того, на данном этапе очень важно проанализировать конъюнктуру финансового рынка, сделать ее прогноз на перспективу, определить возможные угрозы для предприятия и нежелательные потери.

Формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия ставит своей целью повышение уровня благосостояния собственников предприятия и максимизация его рыночной стоимости. Вместе с тем, эта главная цель требует определенной конкретизации с учетом задач и особенностей предстоящего финансового развития предприятия.

Конкретизация целевых показателей финансовой стратегии по периодам ее реализации обеспечивает динамичность представления системы целевых стратегических нормативов финансовой деятельности, а также их внешняя и внутренняя синхронизация во времени (4, 335-370).

Следующим этапом является создание системы организационно-экономических мероприятий, направленных на внедрение и реализацию финансовой стратегии предприятия и включает в себя формирование центров ответственности по различным направлениям деятельности: ответственности за принятие решений, ответственности за полученные финансовые результаты, ответственности за экономическую безопасность на предприятии и т.д.

На заключительном этапе осуществляется оценка эффективности разработанной финансовой стратегии.

Таким образом, разработка финансовой стратегии по наиболее важным аспектам финансовой деятельности позволяет принимать эффективные управленческие решения, связанные с финансовым развитием предприятия и обеспечением экономической безопасности предприятия в нестабильных экономических условиях.

Следует отметить, что финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия разрабатывается с учетом факторов риска и прежде всего риска неплатежей, инфляции и других обстоятельств. Следовательно, финансовая

стратегия должна соответствовать производственным задачам и при необходимости корректироваться и изменяться (19, 255-278).

Финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия разрабатывается на определенных принципах организации и включает в себя следующие:

- 1) текущее и перспективное финансовое планирование, заключающееся в планировании поступления денежных средств на перспективу;
- 2) создание финансовых резервов, используемых для обеспечения бесперебойной работы предприятия;
- 3) исполнение финансовых обязательств перед партнерами;
- 4) разработку учетно-финансовой и амортизационной политики организации;
- 5) централизацию финансовых ресурсов, обеспечивающую маневренность финансовыми ресурсами, их концентрацию на основных направлениях производственно-хозяйственной деятельности;
- 6) проведение финансового учета на предприятии;
- 7) формирование итоговой финансовой отчетности на предприятии;
- 8) финансовый контроль деятельности предприятия.

Следует отметить тот факт, что разработка финансовой стратегии предприятия осложняется непредсказуемостью условий развития экономики в целом и ее отдельных рыночных сегментов. Поэтому особенностью финансовой политики организации должна быть ее гибкость и маневренность.

Важными условиями формирования финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности на предприятии являются также размер организации, отраслевая принадлежность, стадия жизненного цикла и т.д.

Главной частью финансовой стратегии является разработка внутренних нормативов, с помощью которых определяются, например, направления распределения прибыли. Такой подход успешно используется в практике зарубежных компаний (34, 30-81).

По нашему мнению, успех разработки финансовой стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности на предприятии обеспечивается при соблюдении следующих условий:

- 1) при взаимном уравнивании теории и практики финансовой стратегии;
- 2) при соответствии финансовых стратегических целей реальным экономическим и финансовым возможностям через жесткую централизацию финансового стратегического руководства и гибкость его методов по мере изменения финансово-экономической ситуации.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая стратегия, направленная на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия позволяет реально оценить финансовые возможности самого предприятия, обеспечить эффективность использования его финансовых средств, а также спрогнозировать возможные варианты влияния факторов внутренней и внешней среды на финансовое положение организации.

## **Глава 2. Анализ формирования системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»**

На примере предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» проанализируем его финансовое состояние, производственно-хозяйственную деятельность по его балансу и его отчету о прибылях и убытках за 2014 - 2016 годы. Ракитянский арматурный завод является одним из старейших промышленных комплексов. О нем известно еще с 1885 года, когда завод представлял собой небольшую сельскохозяйственную мастерскую. В 1918 году мастерская вошла во владение сахарного комбината, а с 1936 года на предприятии организовывается ремонт автодвигателей и оборудования сахарной промышленности. В 1957 году мастерские переименованы в «Машиноремонтные мастерские», начавшие серийный выпуск центробежных насосов, а также освоение выпуска чугунных задвижек для нефти и масел. В 1960 году предприятие преобразуется в «Машиностроительный завод», а с 1965 года в «Ракитянский арматурный завод». Организационная структура управления предприятия представлена в Приложении 1.

Сегодня завод выпускает электронасосы различных типов, детали трубопроводов, запорную арматуру. Продукция завода сертифицирована ГОССТАНДАРТОМ РФ. Система качества сертифицирована по ИСО 9001. Основные поставщики сырья и материалов ОАО «Ракитянский арматурный завод» представлены в Приложении 2.

Основные потребители продукции ОАО «Ракитянский арматурный завод» представлены в Приложении 3.

Доля продажи товаров на рынке представлена на Рис. 2.1.





Рис. 2.1. Доля продажи товаров на рынке ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Как видно из рассматриваемого рисунка, основную долю продаж на рынке занимают краны шаровые стальные и стальные задвижки. Доля продаж на рынке кранов шаровых стальных занимает 35%, а доля продаж стальных задвижек составляет 41%.

В состав общества входят четыре монтажных и один наладочный филиал. Монтажные филиалы находятся в городах Белгороде, Губкине, Старом Осколе Белгородской области и Курске. Наладочный филиал располагается в Белгороде.

Коллектив обладает высококвалифицированными кадрами рабочих и инженерно-технических работников, которые имеют большой опыт выполнения электромонтажных и наладочных работ всех видов и любой степени сложности с высоким уровнем организации производства и качественным выполнением работ в соответствии с требованиями отечественных и мировых стандартов.

За весь период работы коллектив ОАО «Ракитянский арматурный завод» смонтировал и наладил: 4430 трансформаторов; 14182 высоковольтные

ячейки; 1170 мостовых кранов.

Основные конкуренты ОАО «Ракитянский арматурный завод» на рынке выпускаемой продукции представлены в Таблице 2.1.

Таблица 2.1

Основные конкуренты ОАО «Ракитянский арматурный завод»

№	Конкуренты на рынке	Место расположение
1	ООО НПП «АРМНЕФТЕГАЗ»	Республика Чувашия, Чебоксары
2	ООО «АЛСО»	Челябинская область, Челябинск
3	ООО «ПРОМЭНЕРГОЗАПОРАРМАТУРА»	Кемеровская область, Кемерово
4	ЗАО «СИТАЛ»	г. Москва
5	ООО «КРАН-КОМПЛЕКТ-СЕРВИС»	Свердловская область, Екатеринбург
6	ООО «ШУМИХИНСКОЕ МАШИНО-СТРОИТЕЛЬНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ»	Курганская область
7	ЗАО «САРАТОВСКИЙ АРМАТУРНЫЙ ЗАВОД»	Саратовская область, г.Саратов

Подключено 182503 электродвигателей, проложено с подключением: 42164 км силового кабеля и 18205 км контрольного кабеля, 86939 км изолированных проводов. Смонтировано около трех с половиной миллионов светильников. Выполнен весь комплекс электромонтажных работ по 2724 жилым домам.

На предприятии есть отдел налогообложения и расчетов с бюджетом, в состав которого входят: бюро планирования и расчетов по прочим налогам, бюро расчетов по НДС и бюро расчетов по налогу на прибыль.

Бухгалтерский учет основной деятельности комбината ведется в инте-

грированной системе управления на базе R/3. Это форма учета, при которой данные из первичных документов вводятся в компьютерную базу и при помощи специального программного обеспечения формируют все формы бухгалтерского учета и отчетности. Программы и учетные регистры соответствуют принципам бухгалтерского учета и отчетности и кодам рабочего плана счетов.

## **2.2. Анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод», характеризующий экономическую безопасность предприятия**

Прежде чем перейти к разработке финансовой стратегии на предприятии, направленной на обеспечение его экономической безопасности в нестабильных рыночных условиях, по нашему мнению, необходимо провести анализ финансового состояния ОАО «Ракитянский арматурный завод». Для начала проведем сильные и слабые стороны предприятия. Результаты анализа представим в Таблице 2.2.

Таблица 2.2

### Анализ сильных и слабых сторон ОАО «Ракитянский арматурный завод»

<b>Сильные стороны</b>	<b>Слабые стороны</b>
Квалифицированный персонал	Тяжелое финансовое положение предприятия
Гарантия качества выпускаемой продукции	Недостаточное информационное обеспечение
Удобное месторасположение	Недостаточно широкий ассортимент выпускаемой продукции
Бренд с сильными позициями	Высокая стоимость сырья
Прогрессивное оборудование	Негибкая ценовая политика предприятия
Высокий спрос на продукцию со стороны потребителей	Недостаточно развитая сбытовая сеть

## Продолжение табл.2.2

Четко сформулированная стратегия управления на производстве	Слабая подготовленность сотрудников к изменениям предприятия
<b>Возможности</b>	<b>Угрозы</b>
Увеличение прибыли предприятия	Появление конкурентов в данном ценовом сегменте
Рост платежеспособности клиентов	Усиление требований поставщиков и заказчиков продукции
Усиление рекламной деятельности предприятия	Потеря части клиентов на рынке
Увеличение финансового капитала предприятия	Внешние угрозы на рынке
Поиск новых поставщиков	Ограничение импорта
Увеличение ассортимента выпускаемой продукции	Сбои в поставках продукции
Увеличение производительности труда	Нестабильная экономическая ситуация

Проведенный анализ показал, что ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеет все необходимые возможности, для того, чтобы нейтрализовать слабые стороны своей деятельности и укрепить сильные позиции на внутреннем и внешнем рынке.

Это позволит предприятию создать условия для развития своей деятельности в будущем, максимизировать прибыль и занять лидирующие позиции на внутреннем и внешнем рынках.

По нашему мнению, основные усилия ОАО «Ракитянский арматурный завод» должны быть сосредоточены на повышении финансовых показателей своей деятельности. Далее в работе проведем анализ финансового состояния предприятия за 2014-2016 годы.

Оценка финансового положения предприятия должна включать в себя анализ следующих показателей: прибыли, рентабельности и т.д.

Для начала оценим прибыль, и рентабельность предприятия за рассматриваемый период времени. Данные расчетов сведем в Таблице 2.3.

Таблица 2.3

## Анализ прибыли ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абс. откл. (+/-)		Темп роста (снижения), %	
				2015 к 2014	2016 к 2015	2015 к 2014	2016 к 2015
Выручка от реализации товаров, тыс.руб.	295903	285455	242748	-10448	-42707	96,4	85,1
Себестоимость продаж, тыс.руб.	219710	235890	210379	16180	-214853	107,3	8,9
Валовая прибыль, тыс. руб.	76193	49565	32369	-26628	-17196	65,1	65,3
Комм. расходы, тыс.руб.	15165	7269	5481	-7896	-1788	47,9	75,4
Управленч. расходы, тыс.руб.	36436	37857	32263	1421	-5594	103,8	85,2
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	24592	4439	5375	-20153	936	18,1	121,1
Проценты к получению, тыс.руб.	-	9	-	9	-9	-	-
Проценты к уплате, тыс.руб.	139	1686	1691	1547	5	121,2	100,2

## Окончание табл. 2.3

Прочие доходы, тыс.руб.	4724	15975	18441	11251	2466	338,1	115,4
Прочие расходы, тыс.руб.	8781	9756	8936	975	-820	111,1	91,5
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	20396	8981	2439	-11415	-6542	44,1	27,2
Текущий налог на прибыль, тыс.руб.	4885	2884	1351	-2001	-1533	59,1	46,8
В том числе постоянные налоговые обязательства, тыс.руб.	806	1088	863	282	-225	134,9	79,3
Изм. отложенных налоговых обязательств, тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов, тыс.руб.	-	-	-	-	-	-	-
Прочее	638	329	597	-309	268	51,6	181,4
Чистая прибыль, тыс.руб.	14873	5768	491	-9105	-5277	38,8	8,51

Проведенные расчеты показали, что на протяжении 2014-2016 года произошло снижение валовой прибыли предприятия. В 2016 году этот показатель составил 32369 тыс. руб. Причиной этому послужило увеличение себестоимости и снижение выручки от реализации продукции. Прибыль (убыток) от продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась на 20153 тыс. руб. из-за снижения валовой прибыли предприятия. В 2016 году по сравнению с 2015 годом данный показатель незначительно увеличился 936 тыс. руб., что, безусловно, является положительной динамикой в деятельности предприятия. Сумма прибыли до налогообложения в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась на -11415 тыс. руб. (44,1 %) из-за увеличения прочих расходов. В 2016 году по сравнению с 2015 годом прибыль до налогообложения снизилась на 6542 тыс. руб. или 27,2 %. Это произошло за счет снижения процентов к получению. И наконец, чистая прибыль предприятия в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 9105 тыс. руб. На это повлияло увеличение налоговых обязательств предприятия. В 2016 году чистая прибыль по сравнению с 2015 годом уменьшилась на 5277 тыс. руб. и наконец 2016 года она составила 491 тыс.руб. Таким образом, уменьшение данного показателя в динамике означает, что предприятию необходимо обратить внимание на узкие места в своей деятельности, стремиться минимизировать затраты на производство продукции и максимально увеличивать конечные финансовые показатели работы. Чистая прибыль предприятия представлена на Рис. 2.2.



Рис. 2.2. Чистая прибыль ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Очевидно, что уменьшение или увеличение прибыли зависит от ряда важных факторов, оказывающих на нее влияние. К таким факторам можно отнести следующие:

- 1) объем реализации продукции;
- 2) структуры реализации;
- 3) отпускных цен;
- 4) цен на сырье, материалы, топливо, энергию;
- 5) уровня материальных и трудовых затрат.

Далее считаем необходимым провести факторный анализ прибыли предприятия и сделать соответствующие выводы. Расчет влияния представленных факторов на прибыль ОАО «Ракитянский арматурный завод» представлен в Таблице 2.4.

Таблица 2.4.

Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации продукции предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Наименование показателя	2015 год		2016 год			
	Условное обозначение	Объем	Условное обозначение	Объем	В сопоставимых ценах	
					Условное обозначение	Объем
Объем прод., шт.	$q_0$	3500	$q_1$	2700	-	-
Цена прод., руб.	$p_0$	81,55	$p_1$	89,90	-	-
Выручка, тыс. руб.	$B_0$	285455	$B_1$	242748	$B'$	220185
Полная себестоимость, тыс. руб.	$S_0$	235890	$S_1$	210379	$S'$	181953
Себестоимость 1 ед. прод., руб./шт.	Сед. $0$	67,39	Сед. $1$	77,91	-	-
Прибыль, тыс. руб.	$\Pi_0$	49565	$\Pi_1$	32369	$\Pi'$	38232



Методика расчета влияния факторов на прибыль от реализации товаров заключается в последовательном расчете влияния каждого из факторов.

Целью проведения данного анализа является в выявлении интенсивности влияния каждого фактора результативный признак, а также в определении характера существующей взаимосвязи между переменными.

Данные расчеты проведем на основе Таблицы 2.3., а результаты отразим в Таблице 2.5.

Таблица 2.5.

Расчет влияния факторов на финансовый результат ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Фактор	Формула расчета	Величина показателя, тыс. руб.	Удельный вес, %
Изменение отпускных цен на продукцию	$\Delta p_1 = B_1 - B'$	22563	412,4
Изменение в объеме продукции	$\Delta p_2 = \Pi_0 \times (S' / S_0) - \Pi_0$	11333	207,3
Изменение в структуре продукции	$\Delta p_3 = \Pi_0 \times ((B' / B_0) - (S' / S_0))$	0	0
Влияние на прибыль экономии от снижения по себестоимости продукции	$\Delta p_4 = S' - S_1$	-28426	-519,5
Изменение себестоимости за счет структурных сдвигов в составе продукции	$\Delta p_5 = S_0 \times (B' / B_0) - S'$	0,16	0,002
Совокупное влияние факторов		5470,16	100

Согласно Таблице 2.5 методика расчета влияния факторов на прибыль

от реализации продукции заключается в последовательном расчете влияния каждого фактора:

- расчет общего изменения прибыли ( $\Delta\Pi$ ) от реализации продукции:

$$\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (2.1)$$

- расчет влияния на прибыль изменений отпускных цен на реализованную продукцию ( $\Delta p_1$ ):

$$\Delta p_1 = B_1 - B' = q_1 \times p_1 - q_1 \times p_0, \quad (2.2)$$

- расчет влияния на прибыль изменений в объеме продукции ( $\Delta p_2$ ):

$$\Delta p_2 = \Pi_0 \times (S' / S_0) - p_0, \quad (2.3)$$

- расчет влияния на прибыль изменений в структуре реализации продукции ( $\Delta p_3$ ):

$$\Delta p_3 = \Pi_0 \times ((B' / B_0) - (S' / S_0)), \quad (2.4)$$

- расчет влияния на прибыль изменений полной себестоимости ( $\Delta p_4$ ):

$$\Delta p_4 = S'' - S_1, \quad (2.5)$$

- расчет влияния на прибыль изменений себестоимости за счет структурных сдвигов в составе продукции ( $\Delta p_5$ ):

$$\Delta p_5 = S_0 \times (B' / B_0) - S', \quad (2.6)$$

На основе этих расчетов, теперь мы можем посчитать совокупное влияние факторов, которые воздействуют на прибыль от реализации продукции и товаров, а также влияние на прибыль отчётного года по формуле:

$$\Delta p = \Pi_1 - \Pi_0 = \Delta p_1 + \Delta p_2 + \Delta p_3 + \Delta p_4 + \Delta p_5, \quad (2.7)$$

Проведем расчеты для нашего примера:

$$\Delta \Pi = 32369 - 49565 = -17196 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta p_1 = 242748 - 220185 = 22563 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, прирост цен на продукцию в отчетном периоде по сравнению с прошедшим периодом в среднем на 10,2% ( $p_1 / p_0 = 89,90 / 81,55 \times 100 \% = 110,2 \%$ ) привел к увеличению суммы прибыли от реализации продукции на 22563 тыс. руб.

$$\Delta p_2 = 49565 \times (181953 / 235890) - (49565) = 11333 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta p_3 = 49565 \times ((220185 / 285455) - (181953 / 235890)) = 0 \text{ тыс.руб.}$$

$$\Delta p_4 = 181953 - 210379 = -28436 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta p_5 = 235890 \times (220185 / 285455) - 181953 = 0,16 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta p = 22563 + 11333 + 0 - 28426 + 0,16 = 5470,16 \text{ тыс. руб.}$$

Теперь, используя данные отчёта о финансовых результатах, проведем анализ рентабельности предприятия. Рассчитаем рентабельность продаж.

$$P \text{ продаж (2014)} = 24592 / 295903 = 8,31 \%;$$

$$P \text{ продаж (2015)} = 4439 / 285455 = 1,55 \%;$$

$$P \text{ продаж (2016)} = 5375 / 242748 = 2,21 \%.$$

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на протяжении исследуемого периода рентабельность продаж была крайне низкой.

Следовательно, предприятию необходимо обратить внимание на возможность увеличения этого показателя в динамике.

Для этого, по нашему мнению, необходимо искать в первую очередь резервы увеличения прибыли предприятия и источники снижения затрат.

Далее рассчитаем общую рентабельность отчетного периода.

$$P \text{ общая (2014)} = 20396 / 295903 = 6,89 \%;$$

$$P \text{ общая (2015)} = 8981 / 285455 = 3,14 \%;$$

$$P \text{ общая (2016)} = 2439 / 242748 = 1,01 \%.$$

Расчеты показали, что общая рентабельность отчетного периода уменьшилась на протяжении исследуемого периода.

Основным фактором, оказывающим влияние на уменьшение данного показателя явилось уменьшение прибыли за отчетный период и выручки от реализации продукции.

Рассчитаем рентабельность собственного капитала предприятия.

$$P \text{ собственного капитала (2014)} = 20396 / 202574 = 10,1 \%;$$

$$P \text{ собственного капитала (2015)} = 8981 / 199036 = 4,51 \%;$$

$$P \text{ собственного капитала (2016)} = 2439 / 199527 = 1,22 \%.$$

Показатель рентабельности собственного капитала предприятия в 2015 году уменьшился по сравнению с 2014 годом на 5,59 %.

А в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 3,29 %, что ещё раз подчеркивает необходимость предприятия искать резервы увеличения конечных финансовых показателей деятельности.

Далее рассчитаем рентабельность активов предприятия.

$$P \text{ активов (2014)} = 20396 / 362055 = 5,63 \%;$$

$$P \text{ активов (2015)} = 8981 / 369567 = 2,43 \%;$$

$$P \text{ активов (2016)} = 2439 / 340962 = 0,72 \%.$$

Показатель рентабельности активов предприятия в 2015 году уменьшился по сравнению с 2014 годом на 3,2 %. А в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 1,71 %. Это говорит о том, что снизилась эффективность использования всего имущества предприятия.

Рассчитаем показатель фондорентабельности предприятия. Он показывает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов.

$$P \text{ ф} (2014) = 20396 / 188038 = 10,8\%;$$

$$P \text{ ф} (2015) = 8981 / 210330 = 4,26\%;$$

$$P \text{ ф} (2016) = 2439 / 189070 = 1,28 \%$$

Рассматриваемый показатель фондорентабельности на протяжении 2014-2016 года имел тенденцию к снижению.

Это говорит о том, что менее эффективно начали использоваться основные средства на предприятии и внеоборотные активы.

Рассчитаем рентабельность основной деятельности предприятия.

$$P \text{ о.д.} (2014) = 24592 / 219710 + 15165 + 36436 = 24592 / 271311 = 9,06\%;$$

$$P \text{ о.д.} (2015) = 4439 / 235890 + 7269 + 37857 = 4439 / 281016 = 1,57 \%;$$

$$P \text{ о.д.} (2016) = 5375 / 210379 + 5481 + 32263 = 5375 / 248123 = 2,16 \%$$

Показывает, сколько прибыли от реализации приходится на 1 руб. затрат.

Таким образом, в 2015 году данный показатель уменьшился по сравнению с 2014 годом на 7,49 %. А в 2016 году по сравнению с 2015 годом он вырос незначительно на 0,59 %.

Рассчитаем рентабельность постоянного капитала, имеем:

$$P \text{ п.к.} (2014) = 20396 / 202574 + 17 = 20396 / 202591 = 10,06\%;$$

$$P \text{ п.к.} (2015) = 8981 / 199036 + 17 = 8981 / 199053 = 4,51\%;$$

$$P \text{ п.к.} (2016) = 2439 / 199527 + 17 = 2439 / 199544 = 1,22\%.$$

Данный показатель характеризует эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок.

Проведенные расчеты показали, что на протяжении исследуемого периода показатель рентабельности постоянного капитала имел тенденцию к уменьшению. Так в 2014 году он составил 10,06%, а в 2016 году данный показатель составил 1,22%.

Это говорит о том, что произошло снижение эффективности использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок. Данные расчетов рентабельности представим в Таблице 2.6.

Таблица 2.6

## Показатели, характеризующие рентабельность

## ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Показатель	Способ расчета	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Пояснения
Рентабельность продаж (маржа прибыли)	(стр. 2200 Ф2 x 100 %) / (стр. 2110 Ф2)	8,31	1,55	2,21	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
Общая рентабельность отчетного периода	(стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 2110 Ф2)	6,89	3,14	1,01	
Рентабельность собственного капитала	(стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1300 Ф1)	10,1	4,51	1,22	Показывает эффективность использования собственного капитала
Рентабельность активов (экономическая рентабельность)	(стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1600 Ф1)	5,63	2,43	0,72	Показывает эффективность использования всего имущества организации
Фондорентабельность	(стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1100 Ф1)	10,8	4,26	1,28	Показывает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов
Рентабельность основной деятельности	(стр. 2200 Ф2 x 100 %) / (стр. 2120 + 2210 + 2220 Ф2)	9,06	1,57	2,16	Показывает, сколько прибыли от реализации приходится на 1 руб. затрат
Рентабельность перманентного капитала	(стр. 2300 Ф2 x 100 %) / стр. (1300 + 1400) Ф1	10,06	4,51	1,22	Показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок

Рентабельность продаж ОАО «Ракитянский арматурный завод» представлена на Рис. 2.3.

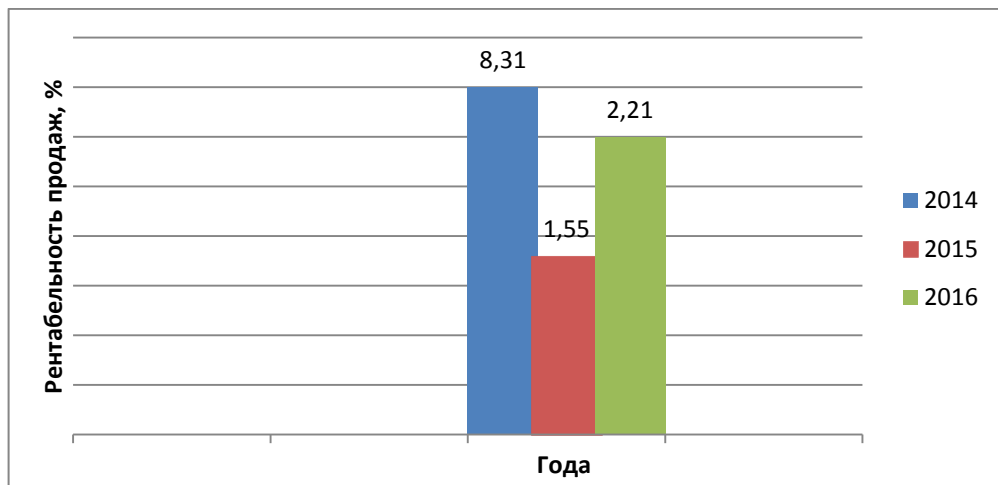


Рис. 2.3. Рентабельность продаж ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Варианты изменения рентабельности продаж под влиянием различных факторов представлены в Приложении 3.

Далее считаем необходимым провести факторный анализ рентабельности продаж. Для проведения данного анализа необходимо использовать следующую факторную модель:

$$R = \Pi / B = B - S / B, \quad (2.8)$$

где,

$\Pi$  – прибыль от реализации продукции;

$B$  – выручка от реализации продукции;

$S$  – полная себестоимость продукции.

Рассчитаем изменение цены на продукцию, имеем:

$$\Delta R_B = (242748 - 235890) / 242748 - (285455 - 235890) / 285455 = - 0,146.$$

Рассчитаем влияние изменения себестоимости, имеем:

$$\Delta R_S = (242748 - 210379) / 242748 - (242748 - 235890) / 242748 = 0,105.$$

Определим общую сумму влияния рентабельности за период, имеем:

$$\Delta R = -0,146 + 0,105 = -0,041.$$

Расчет и результат влияния факторов на рентабельность продаж представим в Таблице 2.7.

Таблица 2.7.

Расчет влияния факторов на рентабельность продаж  
ОАО «Ракитянский арматурный завод»

Фактор	Формула расчета	Величина показателя, тыс. руб.
Влияние изменения цены на продукцию	$\Delta R_B = (B_1 - S_0) / B_1 - (B_0 - S_0) / B_0$	- 0,146
Влияние изменения себестоимости	$\Delta R_S = (B_1 - S_1) / B_1 - (B_1 - S_0) / B_1$	0,105
Общая сумма влияния рентабельности за период	$\Delta R = \Delta R_B + \Delta R_S$	- 0,041

Результаты проведенных расчетов обобщим, и получим итог факторного анализа, который отобразим в Таблице 2.8, с указанием изменения рентабельности в процентах и изменения рентабельности в процентах, за счет влияния факторов.

Таблица 2.8.

Факторный анализ рентабельности продаж организации

Показатель	Рентабельность продукции, %		Изменение рентабельности, %	Изменение рентабельности за счет факторов, %	
	2015	2016		изменение цены	Изменение себестоимости
	R0	R1		$\Delta R_B$	$\Delta R_S$
Выпуск продукции	1,55	2,21	0,66	-0,146	0,105



Согласно проведенным расчетам, можно сделать вывод, что рентабельность продаж в отчетном периоде незначительно увеличилась на 0,66 %. Данное увеличение связано со снижением цены на продукцию, что, безусловно, является положительным моментом в деятельности предприятия.

Далее считаем необходимым, провести анализ финансового положения предприятия и его платежеспособности в целом.

Рассчитаем коэффициент финансовой автономии за исследуемый период.

$$\text{К ф.а. (2014)} = 202574 / 362055 = 0,55;$$

$$\text{К ф.а. (2015)} = 199036 / 369567 = 0,54;$$

$$\text{К ф.а. (2016)} = 199527 / 340962 = 0,59.$$

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

Таким образом, рассчитанные коэффициенты в динамике показали, что они находятся в пределах своего нормативного значения, а также на конец 2016 года наметилась тенденция к увеличению этого показателя, что свидетельствует о повышении финансовой независимости.

Рассчитаем коэффициент финансовой зависимости, который описывает структуру капитала предприятия.

$$\text{К ф.з. (2014)} = 362055 / 202574 = 1,78;$$

$$\text{К ф.з. (2015)} = 369567 / 199036 = 1,85;$$

$$\text{К ф.з. (2016)} = 340962 / 199527 = 1,70.$$

Расчеты показали, что данный показатель находится выше рекомендуемого нормативного значения. Это говорит о том, что предприятие в большей мере зависимо от внешних источников финансирования. Хотя, в 2016 году наметилась тенденция к снижению данного показателя.

Рассчитаем коэффициент финансового риска, который показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует

степень эффективности использования компанией собственного капитала. Он позволяет определить, насколько велика зависимость деятельности компании от заемных средств, имеем:

$$K \text{ ф.р. (2014)} = (17 + 159464) / 202574 = 0,78;$$

$$K \text{ ф.р. (2015)} = (17 + 170514) / 199036 = 0,85;$$

$$K \text{ ф.р. (2016)} = (17 + 141418) / 199527 = 0,71.$$

Рассчитанный показатель за исследуемый период находился в пределах нормативного значения. На конец 2016 года данный показатель незначительно снизился, то есть имела место тенденция уменьшения зависимости от привлеченного капитала.

Представим анализ платежеспособности ОАО «Ракитянский арматурный завод» в Таблице 2.9.

Таблица 2.9

Анализ платежеспособности ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 г.г.

Наименование ко-эффициента	2014	2015	2016	Нормативное значение
Коэффициент финансовой автономии	0,55	0,54	0,59	>0.5 – 0.8
Коэффициент финансовой зависимости	1,78	1,85	1,70	>0.6 – 0.7
Коэффициент финансового риска	0,78	0,85	0,71	>1 – 2

В результате проведенных расчетов можно сделать вывод о том, что в период с 2014 – 2016 г.г. финансовая устойчивость предприятия находилась

на среднем уровне. У предприятия имеется недостаток собственных финансовых средств для осуществления своей деятельности, преобладают внешние источники финансирования. Следовательно, необходимо искать резервы и возможности увеличения конечных финансовых показателей деятельности предприятия, что в будущем обеспечит предприятию высокую финансовую устойчивость и независимость.

Далее проведем анализ ликвидности предприятия, определив которую, можно узнать насколько быстро активы, могут превратиться в денежные средства без потери своей стоимости для погашения задолженности, и сделаем соответствующие выводы.

Данные анализа ликвидности предприятия представим в Таблице 2.10.

Таблица 2.10

Динамика показателей ликвидности ОАО «Ракитянский  
арматурный завод»

Показатель	2014	2015	2016	норматив
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	0,93	1,07	> 1-2
Коэффициент срочной ликвидности	0,04	0,05	0,08	>1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,1	0,1	>0.2

Рассчитаем коэффициент текущей ликвидности, оценивающий способность организации к погашению краткосрочных (текущих) обязательств исключительно за счет средств оборотных активов (оборотного капитала).

$$K_{\text{т.л.}}(2014) = 174017 / 159464 = 1,09;$$

$$K_{\text{т.л.}}(2015) = 159237 / 170514 = 0,93;$$

$$K_{\text{т.л.}}(2016) = 151892 / 141418 = 1,07.$$

Рассчитанный показатель за период 2014-2016 гг. находился в пределах нормативного значения, что свидетельствует о способности предприятия погашать свои краткосрочные обязательства.

Далее определим коэффициент срочной ликвидности ОАО «Ракитянский арматурный завод».

Коэффициент срочной ликвидности дает возможность определить, какая часть текущей (краткосрочной) задолженности юридического лица может быть погашена им за счет собственных средств в течение непродолжительного времени. Его расчет делают на определенную дату или даты, если хотят увидеть динамику изменения этого показателя.

$$K_{c.l.} (2014) = (5669 + 1267 + 567) / 159464 = 0,04;$$

$$K_{c.l.} (2015) = (7999 + 1267 + 34) / 170514 = 0,05;$$

$$K_{c.l.} (2016) = (10021 + 1267 + 1) / 141418 = 0,08.$$

Рассчитанный коэффициент меньше 1, следовательно, высоко- и быстроликвидных активов недостаточно для полного погашения текущих долгов в течение непродолжительного времени. Следует также отметить, что увеличение данного коэффициента в динамике означает на увеличение способности погасить текущие долги предприятия.

И наконец, рассчитаем коэффициент абсолютной ликвидности предприятия, который отражает, какую долю существующих краткосрочных долгов возможно за счет средств предприятия погасить в кратчайшие сроки, используя для этого наиболее легко реализуемое имущество.

$$K_{a.l.} (2014) = (567 + 1267) / 159464 = 0,1;$$

$$K_{a.l.} (2015) = (34 + 1267) / 170514 = 0,1;$$

$$K_{a.l.} (2016) = (1 + 1267) / 141418 = 0,01.$$

Рассчитанный показатель свидетельствует, что предприятие не имеет достаточно собственных средств для погашения своих долгов.

Таким образом, можно сделать вывод, что ОАО «Ракитянский арматурный завод» следует укреплять свое финансовое положение на рынке.

Для этого необходимо применять в своей работе финансовые стратегии развития предприятия, направленные на обеспечение экономической безопасности в нестабильных рыночных условиях хозяйствования.

Далее необходимо провести оценку эффективности системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с целью разработки эффективной финансовой стратегии предприятия.

### **2.3. Оценка эффективности системы экономической безопасности предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»**

Анализ эффективности системы экономической безопасности на ОАО «Ракитянский арматурный завод» представляет собой оценку взаимосвязанных показателей. К таким показателям относятся показатели производственной деятельности, финансово-хозяйственной деятельности, а также социальной сферы. Данные показатели характеризуют уровень защиты интересов организации и степень устойчивости ее экономического состояния. В процессе проведения анализа выявляются слабые места предприятия, возможные угрозы.

Далее в работе проведем оценку показателей экономической безопасности и сделаем выводы.

Все показатели можно разделить на три основные группы:

- 1) производственные показатели деятельности предприятия: динамика развития производства; темп обновления основных средств; конкурентоспособность продукции; загруженность производственных мощностей; фондовооруженность; структура основных средств;
- 2) финансово-хозяйственные показатели деятельности предприятия: фондотдача; фондоемкость; капиталоемкость производства; производительность труда; рентабельность производства; финансовая устойчивость предприятия; уровень платежеспособности предприятия; структура баланса; инновационная активность;

3) показатели социальной сферы деятельности предприятия: структура кадрового потенциала; структура задолженности по заработной плате; уровень заработной платы.

Анализ данных показателей на предприятии позволит определить уровень экономической безопасности предприятия в целом.

Так, если рассчитанные показатели будут находиться в пределах пороговых значений, то положение предприятия будет считаться нормальным. Экономическая безопасность такой организации также будет, является нормальной. В случае если рассчитанные показатели будут незначительно отклоняться от пороговых значений, то такое положение предприятия можно охарактеризовать как предкризисное. Следовательно, предприятию необходимо принимать меры по обеспечению экономической безопасности. Если рассчитанные показатели значительно превышают пороговые значения, то в этом случае положение предприятия можно охарактеризовать как кризисное. Организации следует серьезно пересмотреть свою финансовую политику и стратегию поведения на рынке.

По нашему мнению, предприятию следует регулярно проводить оценку показателей своей деятельности с целью обеспечения экономической безопасности в целом.

Для оценки эффективности системы экономической безопасности ОАО «Ракитянский арматурный завод» проведем анализ динамики ресурсов предприятия за 2014-2016 годы.

Оценка динамики основных средств ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 годы показала, что их величина ежегодно постепенно уменьшается.

Основные средства ОАО «Ракитянский арматурный завод» очень медленно обновляются.

За исследуемый период времени их статочная среднегодовая стоимость снизилась на 40780 тыс. руб.

Данные расчетов представим в Таблице 2.11.

Таблица 2.11

Динамика ресурсов и показателей эффективности их использования  
ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 годы

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	Годы			Динамика			
						2015 / 2014		2016 / 2014	
			2014	2015	2016	Абс. (+,-)	Темп роста,%	Абс. (+,-)	Темп роста,%
1	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	тыс. руб.	295903	285455	242748	-10448	96,46	-53155	82,03
2	Основные средства (среднегодовая стоимость)	тыс. руб.	163439	146045	122659	-17394	89,35	-40780	75,04
3	Оборотные средства (среднегодовая стоимость)	тыс. руб.	172122	166627	155564	-5495	96,81	-16558	90,38
4	Фондоотдача	руб.	1,81	1,95	1,97	0,14	107,73	0,16	108,83
5	Оборачиваемость оборотных средств	раз	1,72	1,71	1,56	-0,01	99,41	-0,16	90,69
6	Продолжительность одного оборота оборотных средств	дни	212	213	233	1	100,47	21	109,91

Следовательно, можно сделать вывод, что на данном предприятии недостаточное внимание уделяется развитию и техническому перевооружению производственной базы.

Анализ фондоотдачи ОАО «Ракитянский арматурный завод» на протяжении исследуемого периода показал, что она увеличилась на 0,16 руб. и составила 1,97 руб.

Анализ оборачиваемости оборотных средств ОАО «Ракитянский арматурный завод» в 2016 году по сравнению с 2014 годом снизилась, составила в 2016 году 1,56 раз.

Продолжительность одного оборота оборотных средств в 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 21 день, что, безусловно, является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

Подводя итог можно сделать следующий вывод, что для успешной финансово-хозяйственной деятельности предприятию необходимо следить за состоянием оборотных средств.

Главная цель по эффективному использованию оборотных средств – это создание устойчивой платежеспособности предприятия в нестабильных рыночных условиях. Далее проведем оценку показателей финансовой устойчивости и ликвидности предприятия (Табл. 2.12).

Финансовое положение предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» за рассматриваемый период является недостаточно устойчивым.

Рассчитанные коэффициенты финансовой устойчивости предприятия не достигают своих пороговых значений. Это ещё раз подтверждает необходимость уделения пристального внимания к финансовой политике и финансовой стратегии реализуемой ОАО «Ракитянский арматурный завод».

Таблица 2.12

Показатели финансовой устойчивости и ликвидности ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 гг.

№ п/п	Показатели	Норм. ограничение	Годы			Абс. изменение (+,-)	
			2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2014
1	Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,55	0,54	0,59	-0,01	0,04
2	Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	1,78	1,85	1,70	0,07	-0,08
3	Коэффициент финансового равновесия	$\geq 1$	2,42	1,44	3,22	-0,98	0,80
4	Коэффициент финансового риска	$\leq 1$	0,78	0,85	0,71	0,07	-0,07
5	Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,75$ (оптим. 0,8-0,9)	0,72	0,66	0,78	-0,06	0,06
6	Коэффициент мобильности	$\geq 0,1$	0,33	0,36	0,51	0,03	0,18
7	Коэффициент текущей ликвидности	1,5 – 2,5	1,09	0,93	1,07	-0,16	-0,02
8	Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	0,7 - 1,0	0,04	0,05	0,08	0,01	0,04
9	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,1	0,1	0,1	0	0



Важной составной частью системы экономической безопасности является кадровая безопасность на предприятии. Под кадровой безопасностью, понимают совокупность мероприятий, а также возможных угроз, связанных с работой персонала, его поведением и трудовыми отношениями в целом на предприятии. Кадровая безопасность занимает ведущее положение среди всех других подсистем безопасности предприятия, поскольку персонал участвует во всех звеньях производственного процесса предприятия. Недостаток персонала технических специальностей ощущается на данном предприятии.

На протяжении 2014-2016 гг. кадровая политика ОАО «Ракитянский арматурный завод» была направлена на привлечение молодых специалистов в основном на существующие рабочие профессии. Кроме того, на данном предприятии также осуществляется отбор эффективных кадров (специалистов), проводится собеседование, а также стажировки.

Следует отметить, что на предприятии созданы все необходимые условия труда, социальных гарантий для работников.

С целью обеспечения кадровой безопасности на ОАО «Ракитянский арматурный завод» была увеличена заработная плата персоналу, созданы социальные гарантии в соответствии с трудовым законодательством.

Следует отметить, что на ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеются:

- 1) столовая и буфет для работников предприятия по льготным ценам на питание;
- 2) постоянно проводится медицинское обследование работников предприятия с целью улучшения состояния их здоровья;
- 3) предоставление возможностей для повышения квалификации работников, для их обучения;
- 4) оплата больничных листов;

5) страхование жизни сотрудников от несчастных случаев на производстве и т.д.

Проведем оценку системы экономической безопасности на ОАО «Ракитянский арматурный завод» и сделаем выводы о возможных угрозах банкротства и их предотвращении. Итак, осуществим диагностику вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» используя модель У. Бивера, которая основана на использовании рамочных количественных показателей для благополучных компаний за 5 лет до банкротства и за 1 год до банкротства (Табл. 2.13).

Таблица 2.13

Система показателей диагностики банкротства по модели У. Бивера

Показатели	Значение показателей		
	Благополучного предприятия	За 5 лет до банкротства	За 1 год до банкротства
Коэффициент Бивера (чистая прибыль / обязательства)	0,40 – 0,45	0,17	- 0,15
Рентабельность активов	6 – 8	4	- 22
Финансовый леверидж	$\geq 37$	$\geq 50$	$\geq 80$
Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом	$\geq 0,4$	$\geq 0,3$	0,06

Осуществим оценку уровня вероятности банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с использованием данной модели. Данные анализа представим в Таблице 2.14.

Таблица 2.14

Анализ показателей диагностики банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» по модели У. Бивера за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
Коэффициент Бивера (чистая прибыль / обязательства)	0,037	0,004	0,170
Рентабельность активов	0,88	0,12	2,60
Финансовый леверидж (Обязательства / Собственный капитал)	0,516	0,785	0,417

Коэффициент покрытия активов чистым оборотным капиталом	0,036	-0,107	0,365
Вероятность банкротства	возможная	возможная	возможная

Проведенный анализ диагностики банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» за исследуемый период показал, что на данном предприятии был высокий уровень финансового левериджа.

Это в свою очередь уменьшало риск вероятности банкротства предприятия, что явилось, безусловно, положительным моментом в деятельности ОАО «Ракитянский арматурный завод».

Другие показатели, рассчитанные, по данной модели имели низкие значения, соответствующие на уровне 1-5 до банкротства.

Проведем диагностику вероятности банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод», используя модель Лиса, разработанную в 1972 году, для предприятий Великобритании.

Данная модель имеет следующий вид:

$$Z = 0,063 * K_1 + 0,092 * K_2 + 0,057 * K_3 + 0,001 * K_4, \quad (2.9)$$

где,

Z – коэффициент вероятности банкротства;

K<sub>1</sub> – оборотный капитал/сумма активов;

K<sub>2</sub> – прибыль от реализации/сумма активов;

K<sub>3</sub> – нераспределенная прибыль/сумма активов;

K<sub>4</sub> – собственный капитал/заемный капитал.

Если  $K < 0,037$  – вероятность банкротства высокая.

Если  $K > 0,037$  – вероятность банкротства невелика.

Важно учитывать тот момент, что модель Лиса для определения вероятности банкротства, используемая для оценки российских предприятий показывает немного завышенные показатели, поскольку большое влияние на итоговый результат влияет прибыль от продаж, без учета финансовой деятельности и налогового режима.

Осуществим оценку уровня вероятности банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с использованием модели Лиса.

Оценив уровень вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» по модели Лиса за 2014-2016 годы можно сделать вывод, что

уровень вероятности банкротства был высокий.

Данные расчетов представим в Таблице 2.15.

Таблица 2.15

Оценка уровень вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» по модели Лиса за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
K <sub>1</sub> (оборотный капитал/сумма активов)	0,29	0,49	0,37
K <sub>2</sub> (прибыль от реализации/сумма активов)	0,026	-0,009	0,037
K <sub>3</sub> (нераспределенная прибыль/сумма активов)	0,009	0,003	0,036
K <sub>4</sub> (собственный капитал/заемный капитал)	2,50	1,56	3,36
Z	0,031	0,041	0,037
Вероятность банкротства	высокая	высокая	высокая

Далее осуществим оценку вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» используя модель Таффлера, позволяющую оценить современные тенденции ведения бизнеса и влияние перспективных технологий на структуру финансовых показателей.

Данная модель имеет следующий вид:

$$Z = 0,53 \cdot K_1 + 0,13 \cdot K_2 + 0,18 \cdot K_3 + 0,16 \cdot K_4, \quad (2.10)$$

где,

Z – коэффициент вероятности банкротства;

K<sub>1</sub> – прибыль от реализации/ краткосрочные обязательства;

K<sub>2</sub> – оборотные активы/сумма обязательств;

K<sub>3</sub> – краткосрочные обязательства/сумма активов;

K<sub>4</sub> – выручка/сумма активов.

В случае если значение K превышает 0,3, - это указывает на неплохие долгосрочные перспективы предприятия.

В случае если значение K является меньше 0,2 – это указывает о вероятном банкротстве.

Выполним оценку вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод», используя модель Таффлера.

Проведенный анализ показал, что вероятность банкротства согласно

модели Таффлера менялась. Так, в 2014 году она была ниже, чем в последующие годы. В целом можно сказать, что предприятие имело достаточно невысокие показатели.

Данные расчетов представим в Таблице 2.16.

Таблица 2.16

Уровень вероятности банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»  
по модели Таффлера за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
K <sub>1</sub> (прибыль от реализации/ краткосрочные обязательства)	0,06	-0,03	0,08
K <sub>2</sub> (оборотные активы/сумма обязательств)	0,93	1,09	1,43
K <sub>3</sub> (краткосрочные обязательства/сумма активов)	0,39	0,47	0,25
K <sub>4</sub> (выручка/сумма активов)	0,69	0,67	0,99
Z	0,30	0,31	0,32
Вероятность банкротства	низкая	низкая	низкая

Рассмотрим следующую методику, наиболее часто используемую для определения прогнозирования уровня банкротства предприятия - пятифакторная Z-модель Э. Альтмана. Данная методика очень широко применяется в США. Коэффициент вероятности банкротства рассчитывается следующим образом:

$$K_{вб} = 1,2 * K_1 + 1,4 * K_2 + 3,3 * K_3 + 0,6 * K_4 + K_5, \quad (2.11)$$

где,

K<sub>вб</sub> - коэффициент вероятности банкротства;

K<sub>1</sub> - собственный оборотный капитал / сумма активов;

K<sub>2</sub> - нераспределенная прибыль / сумма активов;

K<sub>3</sub> - прибыль до уплаты процентов / сумма активов;

K<sub>4</sub> - балансовая стоимость собственного капитала / заемный капитал;

K<sub>5</sub> - объем продаж (выручка) / сумма активов.

Существует определенная шкала определения вероятности банкротства

предприятия. Согласно значению рассчитанного коэффициента определяется уровень банкротства. Шкала определения вероятности банкротства предприятия представлена в Таблице 2.17.

Таблица 2.17

## Шкала вероятности банкротства по модели Э. Альтмана

Значение коэффициента	Вероятность банкротства
1,80 и меньше	очень высокая
от 1,81 до 2,70	высокая
от 2,71 до 2,90	возможная
от 3,00 и выше	очень низкая

Осуществим оценку вероятности уровня банкротства нашего предприятия, используя данную модель. Данные расчетов представим в Таблице 2.18.

Таблица 2.18

Оценка уровня вероятности уровня банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод»  
по модели Э. Альтмана за 2014-2016 годы

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
$K_1$ (собственный оборотный капитал / сумма активов)	0,04	-0,20	0,36
$K_2$ (нераспределенная прибыль / сумма активов)	0,009	0,002	0,027
$K_3$ (прибыль до уплаты процентов / сумма активов)	0,020	0,003	0,041
$K_4$ (балансовая стоимость собственного капитала / заемный капитал)	2,50	1,56	3,36
$K_5$ (объем продаж (выручка) / сумма активов)	0,77	0,74	0,90
Квб	2,29	1,50	3,39
Вероятность банкротства	высокая	очень высокая	очень низкая

Проведенный анализ показал, что уровень вероятности банкротства предприятия согласно данной модели в 2014 был достаточно высоким.

В 2015 году мы наблюдаем также увеличение этого показателя.

А в 2016 году наметилась тенденция к снижению данного показателя,

что, безусловно, является положительным моментом в деятельности предприятия.

Нами был проведен анализ уровня банкротства предприятия на основе использования зарубежных методик оценки.

Однако, существуют российские модели оценки уровня банкротства, которые также весьма широко применяются предприятиями.

Очень интересной, на наш взгляд, является методика оценки вероятности банкротства предприятия, предложенная А.В.Савицкой.

Данная модель оценки имеет следующий вид:

$$Z = 0,111 * K_1 + 13,239 * K_2 + 1,676 * K_3 + 0,515 * K_4 + 3,8 * K_5 \quad (2.12)$$

где,

$K_1$  - доля собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов;

$K_2$  - доля оборотного капитала на рубль основного, руб.;

$K_3$  - коэффициент оборачиваемости совокупного капитала;

$K_4$  - рентабельность активов предприятия, %;

$K_5$  - коэффициент финансовой независимости (доля собственного капитала в общей валюте баланса).

Так в случае если величина  $Z$  будет больше 8, то риск банкротства будет низким или будет отсутствовать.

Если величина  $Z$  будет меньше 8, то риск банкротства предприятия имеется, и он делится на следующие виды: от 8 до 5 – небольшой риск организации, от 5 до 3 – большой риск банкротства, ниже 1 - явная несостоятельность предприятия.

Представленная модель позволяет достаточно быстро провести анализ диагностики банкротства предприятия и определить ее степень.

Оценим уровень банкротства предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» по данной модели.

Результаты расчетов представим в Таблице 2.19.

Проведенный нами анализ показал, что вероятность банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» за исследуемый период отсутствует.

При чем уровень вероятности банкротства снижается по сравнению с 2014 годом, что, безусловно, является положительным моментом в деятельности предприятия.

Таблица 2.19

Оценка уровня вероятности банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» по модели А.В. Савицкой за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
K <sub>1</sub> (Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами)	0,20	-0,31	0,90
K <sub>2</sub> (Доля оборотного капитала на рубль основного)	0,47	0,97	0,59
K <sub>3</sub> (коэффициент оборачиваемости совокупного капитала)	0,77	0,74	0,99
K <sub>4</sub> (рентабельность активов предприятия)	0,88	0,21	2,69
K <sub>5</sub> (коэффициент финансовой независимости)	0,81	0,75	0,87
Z	9,23	15,99	12,53
Риск банкротства	отсутствует	отсутствует	отсутствует

Применяя различные методики оценки вероятности банкротства предприятия можно сделать следующий вывод, что система обеспечения экономической безопасности на банкротства ОАО «Ракитянский арматурный завод» была не высокой.

Подведем итог и представим показатели эффективности системы экономической безопасности ОАО «Ракитянский арматурный завод» в Таблице 2.20.

В целом ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеет недостаточно устойчивый уровень экономической безопасности.

Так, в 2015 году состояние предприятия было предкризисным. Это было вызвано снижением финансовых показателей деятельности предприятия.

Следовательно, предприятию необходимо сосредоточить свои усилия на укреплении финансового положения с помощью разработки новой финансовой



стратегии, направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.

Таблица 2.20

## Показатели эффективности системы экономической безопасности

ОАО «Ракитянский арматурный завод» за 2014-2016 гг.

Показатели	Норм. ограничение	Годы		
		2014	2015	2016
<b>Показатели финансовой безопасности</b>				
Уровень рентабельности, %	≥ 10	6,89	3,14	1,01
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1	1,99	3,29	2,76
Доля продукции, имеющей устойчивый спрос, %	≥ 60	75	80	81
<b>Показатели кадровой безопасности</b>				
Доля работников с высшим образованием, %	≥ 85	30	32	33
Доля персонала в возрасте от 18 до 35 лет, %	≥ 40	54	60	64
Отток кадров, %	≤ 10	7	10	5
Численность работников с профессиональными заболеваниями, %	≤ 15	0	0	0
Соотношение средней заработной платы руководителей высшего звена и такого же числа персонала, разы	≤ 8	9	9	9
<b>Показатели технологической безопасности</b>				
Минимальный уровень использования производственных мощностей, %	≥ 70	89	88	89
Износ активной части основных фондов, %	≤ 60	62	59	59
Ежегодный уровень обновления активной части оборудования, %	≥ 5	3	12	3
Доля реализованной продукции, соответствующей ГОСТам, %	≥ 85	93	94	94
<b>Показатели правовой безопасности</b>				
Уровень правовой защиты предприятия	норм.	высокий	высокий	высокий
<b>Показатели информационной безопасности</b>				
Наличие комплекса защиты конфиденциальности и целостности информации	Есть в наличии	Комплекс защиты внедрен и функционирует		
<b>Показатели экологической безопасности</b>				
Уровень экологической безопасности продукции	Соответствие экологическим стандартам	Соответствует стандартам безопасности		
Уровень экологической безопасности предприятия				
<b>Показатели силовой безопасности</b>				
Уровень сохранности имущества предприятия	Норм.	высокий	высокий	высокий
Физическая безопасность сотрудников	Обеспеч.	обеспечена		
<b>Уровень экономической безопасности</b>	-	Стабильный	Предкризисный	Стабильный

Следовательно, ОАО «Ракитянский арматурный завод» необходимо сконцентрировать все свои усилия на обеспечении высокого уровня экономической безопасности, используя все свои резервы и возможности.

### **Глава 3. Разработка финансовой стратегии предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности**

#### **3.1. Формирование финансовой стратегии предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с целью обеспечения его экономической безопасности**

На российском рынке наблюдается рост конкуренции. Предприятия вынуждены вести конкурентную борьбу и многие из них проигрывают по многим показателям. Для повышения имиджа предприятия на рынке и повышению прибыли необходимо выбрать правильную финансовую стратегию развития.

В результате проведенного исследования финансовой деятельности «Ракитянский арматурный завод» были сделаны следующие выводы: финансовое состояние предприятия не является достаточно устойчивым и не обеспечивает достижение в полной мере стратегических целей деятельности.

Учитывая все негативные моменты, определенные в процессе анализа финансовой деятельности предприятия, эффективное управление финансовыми ресурсами способствовало бы обеспечению повышения эффективности деятельности «Ракитянский арматурный завод».

В этих условиях руководству данного предприятия целесообразно приступить к формированию финансовой стратегии, которая помогла бы улучшить положение организации и повысить его экономическую безопасность в нестабильных рыночных условиях.

По нашему мнению, для ОАО «Ракитянский арматурный завод» следует рекомендовать разработку стратегии финансового обеспечения устойчивого роста предприятия, для того, чтобы повысить финансово-экономические показатели и обеспечить необходимый уровень экономической безопасности предприятия.

Считаем, что разработка финансовой стратегии для данного предприятия должна быть, прежде всего, направлена на увеличение собственного капитала, что в конечном итоге позволит повысить чистую прибыль предприятия. Так как именно чистая прибыль является источником увеличения собственного капитала организации.

В данном случае мы предлагаем разработать финансовую стратегию, направленную на размещение собственных финансовых средств у предприятия в ценные бумаги, акции, облигации с возможностью извлечения процентов по ним в краткосрочной и долгосрочной перспективе. В результате чего предприятие сможет добиться увеличения чистой прибыли.

На основе проведенного анализа нами предложены следующие рекомендации по разработке методики финансовой стратегии предприятия.

Стратегическими задачами разработки новой финансовой стратегии для ОАО «Ракитянский арматурный завод» должны явиться следующие: увеличение доходов (прибыли) предприятия;

- 1) создание эффективного менеджмента по управлению финансовыми ресурсами на предприятии;
- 2) обеспечение финансовой прозрачности совершаемых на предприятии операций;
- 3) создание инвестиционной привлекательности организации;
- 4) обеспечение функционирования эффективного менеджмента предприятия;
- 5) оптимизация структуры капитала предприятия;
- 6) повышение финансовой устойчивости организации;
- 7) создание дополнительных возможностей привлечения финансовых средств;
- 8) обеспечение экономической безопасности предприятия.

Основными направлениями формирования новой финансовой стратегии ОАО «Ракитянский арматурный завод» должны явиться следующие:

- 1) анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»;

- 2) формирование продуманной кредитной политики предприятия;
- 3) управление задолженностью предприятия (кредиторской и дебиторской);
- 4) разработка эффективной налоговой политики предприятия;
- 5) эффективное управление затратами на предприятии, включая амортизационную политику.

Для того, что бы разработать стратегию для ОАО «Ракитянский арматурный завод» необходимо определить цель деятельности предприятия, финансовую миссию и сформировать финансовую стратегию для предприятия.

ОАО «Ракитянский арматурный завод» осуществляет свою деятельность на основе принципов рыночной экономики, стремится к максимальной открытости и прозрачности и ставит целью выпуск качественной продукции, ориентированный на потребительский спрос на рынке, а также сохранение позиции современного, конкурентоспособного предприятия.

Финансовая миссия предприятия заключается в эффективном вложении инвестиций в прибыльные направления производственной деятельности предприятия, обеспечивающие рост и получение прибыли в долгосрочной перспективе, а также в формировании экономической безопасности на предприятии.

По нашему мнению, большое внимание предприятию следует уделить развитию инновационной деятельности, так как она позволит повысить ее эффективность и продуктивность. Основными результатами ее осуществления могут стать:

- 1) увеличение экономической безопасности предприятия в целом; повышение качества выпускаемой продукции;
- 2) снижение себестоимости за счет снижения затрат на производство;
- 3) высокий уровень квалификации персонала.

В данной работе разработка финансовой стратегии ОАО «Ракитянский арматурный завод» представлена в виде схемы на Рис. 3.1.



Рис.3.1. Финансовая стратегия ОАО «Ракитянский арматурный завод»

В рамках новой представленной стратегии предприятия остановимся более подробно на финансовых аспектах ее формирования.

Для того, что бы занять лидирующую позицию на рынке необходимо снизить издержки, повысить рентабельность и ликвидность компании. Требуется оптимизация маршрутов и оптимальное распределение трудовых ресурсов, что может повысить отдачу от использования активов компании, расширить возможности повышения доходов и чистой прибыли.

Чтобы повысить финансовую устойчивость руководству предприятия необходимо принять меры по оптимизации структуры пассивов.

Финансовая устойчивость будет увеличена при снижении запасов и затрат или при эффективном использовании их.

Отметим, что затраты предприятия можно снизить путем уменьшения амортизационных отчислений и частично за счет снижения затрат на оплату труда рабочим.

Чтобы достичь уменьшения затрат на предприятии можно прибегнуть к замораживанию основных производственных фондов, которые временно используются в производстве, но на которые начисляется амортизация. При замораживании основных производственных фондов амортизация прекратит начисляться, а это в свою очередь поможет сократить затраты. Новая сумма амортизации будет рассчитываться как разность между данной суммой амортизации и суммой амортизации, которая могла быть начислена в случае, если основные производственные фонды находились бы в незамороженном состоянии.

Проблемы, связанные с ликвидностью и платежеспособностью ОАО «Ракитянский арматурный завод» могут быть решены грамотным и профессиональным управлением оборотными средствами.

Анализ второй главы показал, что рентабельность предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» не достаточно высокая, что говорит о наличии резерва в использовании средств предприятия - собственных и заемных. Необходимо принять меры по оптимизации использования основных фондов. Это уменьшит себестоимость услуг, а реализация неиспользуемых основных средств уменьшит налог на имущество организации, а также окажет положительное влияние на прибыль предприятия.

В данной работе нами предлагаются долгосрочные меры, которые повлияют на восстановление платежеспособности предприятия в будущем:

- 1) осуществление продажи некоторых основных средств, что уменьшит налогооблагаемую базу и даст возможность рассчитаться с кредиторами по текущим обязательствам;
- 2) получение долгосрочного займа или ссуды;

3) получение поддержки от государства на возвратной или безвозвратной основе из межотраслевых внебюджетных фондов для восстановления платежеспособности. Но существуют некоторые условия, обязательные к применению: необходим план финансового оздоровления и четкому порядку соблюдения целевого характера.

Необходимо провести увеличение уставного капитала предприятия за счет выпуска акций. Эта мера позволит предприятию увеличить долю самофинансирования, а вследствие этого снизить долю заемных средств.

Считаем, что эффективное управление дебиторской задолженностью позволит предприятию оптимизировать общий размер задолженности. Предлагаем механизм управления дебиторской задолженностью на предприятии:

- 1) оценка дебиторской задолженности в предыдущем году для оценки уровня и состава дебиторской задолженности.
- 2) выбор кредитной политики по отношению к пользователям услуг.

Необходимо учесть следующие факторы:

- а) состояние экономики, которое определяет финансовые возможности клиентов, уровень платежеспособности;
- б) конъюнктуру рынка, состояние спроса на услуги;
- в) финансовые возможности предприятия;
- г) финансовый менталитет собственников и менеджеров предприятия, отношение к риску в процессе осуществления деятельности.

Определяя тип кредитной политики, стоит учесть, что ее жесткий вариант негативно скажется на росте объема операционной деятельности, а мягкий вариант вызовет отвлечение финансовых ресурсов, снизит уровень платежеспособности и рентабельности. При разработке кредитной политики необходимо следующее:

- 1) исчисление суммы оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность предприятия;
- 2) создание и разработка условий кредитования.
- 3) формирование критериев оценки потребителей продукции и дифференци-



ация условий предоставления кредита.

4) обеспечение в компании рефинансирования текущей дебиторской задолженности.

5) разработка системы контроля за движением текущей дебиторской задолженности.

Акцентируя внимание на успешности работы ОАО «Ракитянский арматурный завод» главным направлением экономической деятельности предприятия будет являться обеспечение ликвидности в условиях нынешней инфляции и повышению процентных ставок. Для дальнейшего развития предприятия необходимо провести изменения во всех частях оборотных активов.

Эффективное управление финансовыми средствами предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности заключается в рациональном выборе между созданием большого запаса денежных средств и краткосрочным вложением денег в ценные бумаги.

В первом случае уменьшается риск истощения наличности и своевременно оплачивается задолженность предприятия, а во втором случае, затраты связанные с хранением временно свободных денежных средств будут выше, по сравнению с издержками связанными с вложением денег в ценные бумаги. Данные затраты можно определить как размер недополученной прибыли в возможном краткосрочном финансировании.

Целью эффективного управления чистым оборотным капиталом предприятия является определения объема и структуры оборотных активов и источников покрытия, которые обеспечат долгосрочную и эффективную деятельность предприятия. Для того, что бы успешно реализовать эту цель рекомендуется выполнить следующие задачи:

1. Поддерживать уровень оборотных средств, при котором минимизируется риск снижения ликвидности предприятия. Для ОАО «Ракитянский арматурный завод» уровень ликвидности является важнейшим показателем стабильного функционирования. Выполнение этой задачи даст простое решение по управлению оборотным капиталом, при котором можно будет наращивать

чистый оборотный капитал. Следует отметить, что чем больше чистый оборотный капитал предприятия, тем ниже риск потери ликвидности.

2. Объем оборотных средств должен находиться на максимальном уровне нормы прибыли на капитал. При низком уровне оборотных средств деятельность предприятия будет нести убытки. При оптимальном уровне - рентабельность активов будет максимальна.

Повышение оборотных активов в последствии ведет к возникновению бездействующих активов, происходит замедление оборачиваемости оборотных средств, появлению лишних издержек их финансирования, а это в свою очередь приводит к снижению нормы прибыли на капитал.

Однако эти задачи носят противоречивых характер: чем больше чистый капитал, тем выше ликвидность, но ниже прибыльность активов. Следовательно, стратегия по эффективному координированию оборотным капиталом организации должна быть направлена на соответствие между уровнем риска и потерей прибыли.

В случае недостаточного объема и излишков оборотных активов компания будет иметь риски, связанные изменениями в оборотных активах.

Недостаточный объем денежных средств может способствовать возникновению риска прерывания производственного процесса и потерей части прибыли, что представляет собой экономическую угрозу для предприятия. Кроме того, недостаток финансирования на предприятии также ведет к очень жесткой и неконкурентной кредитной политике, что может привести к потере клиентов.

Считаем, что излишек свободных денежных средств может также может привести к потере части прибыли предприятия от вложений на рынке краткосрочных капиталов, а высокая дебиторская задолженность может привести к росту потерь по безнадежным долгам.

В положении определенности, при известном объеме реализации, затрат, срокам платежей множество предприятий согласилось бы поддержать минимальный уровень оборотных средств, так как повышение этого мини-

мума приводит к увеличению потребностей финансирования оборотных средств. Сокращение оборотных средств предприятия может привести к замедлению выплат работникам.

В условиях неопределенности и риска с целью обеспечения экономической безопасности предприятия необходима сумма денежных средств на случай непредвиденных расходов.

Инвестиционная деятельность предприятия представляет собой поиск эффективных направлений вложения инвестиций с целью получения максимальной отдачи.

Важными характеристиками, которые формируют сущность инвестиций ОАО «Ракитянский арматурный завод», являются следующие:

1. Инвестиции, как возможность использования накопленного капитала. Каждая форма накопленного капитала имеет определенные возможности и специфику использования. Денежная форма капитала является универсальной для инвестиционного процесса.
2. Инвестиции приносят доход. Инвестиционная деятельность связана с вложением средств, но от этих средств будет отдача. Таким образом, в дальнейшей деятельности можно получить большие доходы.
3. Инвестиции связаны с рисками. Осуществляя инвестиционную деятельность, инвестор должен осознавать экономический риск, например: неполучение ожидаемого дохода, потеря инвестиционного капитала. Уровень риска зависит от уровня ожидаемого дохода.
4. Инвестиции как фактор ликвидности. Все формы инвестиций характеризуются ликвидностью, то есть способностью реализации. Эта способность обеспечит в будущем высвобождение вложенного капитала, при неблагоприятных условиях использования.

Для привлечения партнеров рекомендуется использовать следующие критерии:

- 1) заключение контрактов только с проверенными и надежными поставщиками сырья;

2) заключение контрактов с партнерами, наиболее подходящих для данной конъюнктуры рынка.

Используя первый критерий, предприятие может сэкономить на затратах по проверке надежности партнеров и возможных потерях от неисполнении ими своих обязательств.

Используя второй критерий, предприятие имеет возможность работать с партнером на наиболее выгодных условиях.

Однако данная стратегия подразумевает некоторые потери в случае неиспольнения партнерами своих обязательств.

Механизм привлечения партнеров должен быть основан на следующем:

- 1) экономическом поощрении (стимулировании) работы по поиску надежных партнеров;
- 2) экономических правах подразделений;
- 3) интеграции ( как способа оформления отношений партнеров).

Считаем, что приспособившееся к этим изменениям предприятие сможет быстро реагировать на изменения, повысить свою прибыльность в долгосрочной перспективе и обеспечить экономическую безопасность в нестабильных рыночных условиях.

ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеет все необходимые предпосылки для того, чтобы улучшить показатели своей деятельности и выйти на новый уровень развития.

### **3.2. Направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности**

Направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности предусматривает оптимизацию финансовой системы предприятия, которая включает в

себя следующие основные направления:

- 1) осуществление эффективного финансового менеджмента;
- 2) управление финансовыми потоками;
- 3) контроль за использованием финансовых средств;
- 4) контроль за дебиторской и кредиторской задолженностью;
- 5) мониторинг соответствия активов и пассивов по срокам и суммам;
- 6) управление валютными рисками;
- 7) оптимизация объемов собственного и заемного капитала;
- 8) регулирование структуры заемного капитала;
- 9) планирование долгосрочных инвестиций;
- 10) определение доходности инвестиционных проектов;
- 11) мониторинг финансового состояния конкурентов;
- 12) управление инвестиционными рисками;
- 13) оптимизация периодов окупаемости реализуемых инвестиционных проектов;
- 14) формирование резервного фонда (самострахование);
- 15) страхование имущества и рисков и др.

Следует отметить, что использование страховых инструментов приводит к снижению рисков нарушения хозяйственных договоров и тем самым повышает экономическую безопасность предприятия в целом.

Так же одним из способов повышения экономической безопасности предприятий, является страхование. По нашему мнению, предприятиям рекомендуется использовать самострахование, которое представляет собой резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов. Самострахование предусматривает создание предприятием собственных резервов за счет регулярных отчислений для компенсации убытков при непредвиденных ситуациях. Использование этого вида страхования поможет уберечь предприятие от непредвиденных расходов и сведет до минимума перерасход средств.

Основной задачей эффективного производства является получение максимальной прибыли при минимальном уровне затрат на производимую продукцию.

Важными направлениями совершенствования производственной деятельности предприятия является:

- 1) достижение бесперебойного процесса производства продукции,
- 2) оптимизация затрат производства,
- 3) контроль за товарно-материальными запасами предприятия;
- 4) повышение качества выпускаемой продукции;
- 5) расширение рынков сбыта продукции и завоевание новых сегментов,
- 6) повышение экологичности производства;
- 7) рациональное использование оборудования предприятия;
- 8) проведение научных исследований на базе перспективных технологий;
- 9) переход на инновационные технологии производства продукции.

Использование прогрессивных методов производства позволят в перспективе предприятию получить высокие результаты своей деятельности и тем самым повысить уровень экономической безопасности.

Предприятие может обеспечить себе конкурентоспособность на рынке, если будет усовершенствовать свой продукт в соответствии с интересами потребителей, использовать более эффективные технологии производства.

Главным на предприятии является обеспечение безопасности кадровой составляющей. Эффективность экономической безопасности напрямую зависит от человеческого фактора. В случае даже наличия на предприятии прогрессивного инновационного оборудования будет крайне проблематично добиться высоких результатов без эффективного управления кадрами на предприятии.

Поэтому, требования по обеспечению безопасности бизнеса должны находить свое отражение в соответствующих приказах руководителя, трудовых договорах с сотрудниками, специальных инструкциях, контрактах с деловыми партнерами и т.д.

Процесс планирования и управления кадровыми ресурсами должен охватывать все процессы: от организации отбора и найма сотрудников до их непрерывного обучения и мотивации.

Внутренняя политика по работе с персоналом должна быть организована таким образом, чтобы количество недовольных сотрудников (оплатой труда, служебным положением и др.) было минимизировано, в особенности среди увольняющихся сотрудников, что позволит значительно снизить утечки информации. Безопасность кадровой составляющей возможна при своевременном выявлении и разрешении кризисных ситуаций в коллективе.

Можно выделить три основные группы методов управления персоналом предприятия: административные (подбор и отбор персонала), экономические (материальное стимулирование) и социально-психологические (моральное стимулирование).

Важно, чтобы система стимулирования, применяемая руководством, предоставляла бы работнику те преимущества, которые он не может получить у предприятий - конкурентов.

Она должна включать поощрения (премии, туристические путевки и другие) за качественную работу, соблюдение трудовой дисциплины и лояльность предприятию.

При этом, персонал должен быть проинформирован о том, какое может быть наказание при нарушении конкретных норм дисциплины: лишение премии, лишение определенных льгот, выговор или даже увольнение.

Уровень безопасности и производительности во многом зависит от управления данной безопасностью на предприятии, вовлечения топ менеджеров в разрешение вопросов безопасности и здоровья.

Социальная защищенность персонала, прежде всего, должна обеспечивать безопасность здоровья человека на производстве, а также социальную защищенность работника.

Основными направлениями обеспечения кадровой составляющей являются:

- 1) планирование потребности в кадровых ресурсах;
- 2) отбор персонала при приеме на работу;
- 3) анализ эффективности работы кадров на предприятии;
- 4) обеспечение эффективности внутриорганизационных коммуникаций;
- 5) повышение уровня заработной платы персонала организации в отчетном периоде над заработной платой в базисном периоде;
- 6) создание эффективной системы материального и морального стимулирования работников;
- 7) создание качественных условий для организации труда;
- 8) создание на предприятии системы подготовки и переподготовки кадров;
- 9) профессиональные стажировки за границей;
- 10) поощрение изобретательской и рационализаторской активности сотрудников;
- 11) контроль лояльности и исключение вербовки персонала;
- 12) установление прямых контактов руководящего персонала с подчиненными (рассмотрение текущих вопросов, жалоб, предложений и др.).

Несоответствия ценностных ориентаций работников и руководства могут привести к разногласиям, конфликтам, которые повлекут снижение результатов деятельности предприятия.

Поэтому, обеспечение кадровой культуры на предприятии проводится в рамках таких процессов, как подбор кадров, социализация работников, продвижение сотрудников.

Социализация работников предполагает осуществление профессиональной подготовки, ознакомление с организационными ценностями, с историей предприятия, участие в корпоративных мероприятиях.

Формирование корпоративного духа предполагает создание условий для того, чтобы сотрудники ощущали причастность к предприятию, значимость их труда, перспективы карьерного роста.

Существуют множество инструментов в числе которых: тимбилдинг, тренинги, корпоративные мероприятия и другие.



Успех предприятия во многом определяется скоростью и точностью реакции его руководства на внешние и внутренние факторы.

Представим предложенные рекомендации в виде схемы (Рис.3.2).

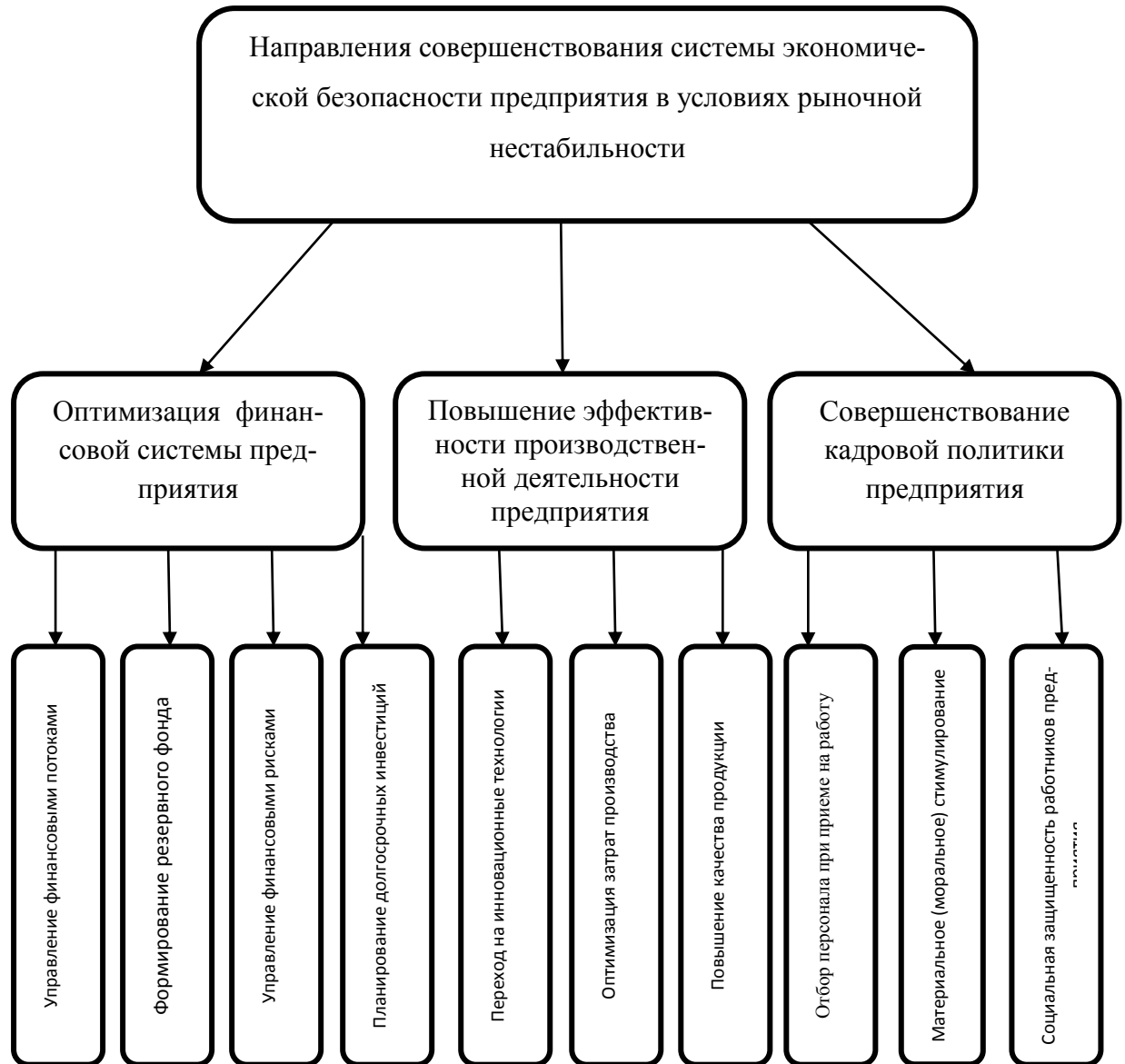


Рис.3.2. Направления совершенствования системы экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности

В зависимости от состояния экономической безопасности предприятия, от влияния факторов, руководством хозяйствующего субъекта могут быть учтены предложенные рекомендации по укреплению экономической безопасности предприятия по каждой функциональной составляющей. Данные

меры могут носить как превентивный, так и реактивный характер, в зависимости от конкретной ситуации. Используя предложенный механизм обеспечения экономической безопасности предприятия, возможно, достичь его высокого уровня.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Финансовая стратегия предприятия представляет собой план долгосрочных целей организации, а также систему методов и средств их достижения. Она охватывает круг вопросов связанных с планированием и расходованием финансов на предприятии, решает задачи по обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности организации, а также разрабатывает новые способы поведения предприятия в условиях нестабильной рыночной ситуации. В этих условиях крайне необходимо учитывать интенсивность изменений факторов внутренней и внешней среды предприятия: высокие колебания конъюнктуры финансового рынка, изменения государственной финансовой политики, темпы научно-технического прогресса и многие другие факторы.
2. Целью проведения исследования является – разработка финансовой стратегии предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод» с целью обеспечения его экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности.
3. При разработке стратегии направленной на обеспечение экономической безопасности в условиях рыночной нестабильности предприятия особое место отводится выявлению источников поступления денежных средств, экономии внутренних денежных источников, снижению затрат на предприятии, эффективному использованию прибыли, определению потребности в основных и оборотных средствах, рациональному использованию капитала предприятия. Разрабатывая финансовую стратегию необходимо учитывать риски невыплат, снижение инфляции, что актуально в условиях нынешнего экономического состояния в стране.
4. Основные угрозы экономической безопасности предприятия. Их удобно разбить на несколько направлений: в целом по предприятию: его финансовая несостоятельность, неэффективный финансовый менеджмент предприятия; по материальным активам предприятия: порча, уничтожение или пропажа имущества; по нематериальным активам предприятия: неэффективное использование, их ликвидация и т.д.; по финансам предприятия: нерациональное ис-

пользование средств, пропажа; угрозы сохранности персонала предприятия: увольнение кадров по собственному желанию, выбытии из-за неудовлетворительных условий труда и производства; информационные угрозы: недостоверная информация, утечка информации; угрозы сохранности клиентов: уменьшение не столько по количеству, сколько с точки зрения отдачи; угрозы по перспективам развития: высокая конкуренция на рынке, неблагоприятная рыночная конъюнктура.

5. Анализ показал, что в целом ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеет недостаточно устойчивый уровень экономической безопасности. Так, в 2015 году состояние предприятия было предкризисным. Это было вызвано снижением финансовых показателей деятельности предприятия. Следовательно, ОАО «Ракитянский арматурный завод» необходимо сконцентрировать все свои усилия на обеспечении высокого уровня экономической безопасности, используя все свои резервы и возможности.

6. По нашему мнению, для ОАО «Ракитянский арматурный завод» следует рекомендовать разработку стратегии финансового обеспечения устойчивого роста предприятия, для того, чтобы повысить финансово-экономические показатели и обеспечить необходимый уровень экономической безопасности предприятия. Считаем, что разработка финансовой стратегии для данного предприятия должна быть, прежде всего, направлена на увеличение собственного капитала, что в конечном итоге позволит повысить чистую прибыль предприятия. Так как именно чистая прибыль является источником увеличения собственного капитала организации. В данном случае мы предлагаем разработать финансовую стратегию, направленную на размещение собственных финансовых средств у предприятия в ценные бумаги, акции, облигации с возможностью извлечения процентов по ним в краткосрочной и долгосрочной перспективе. В результате чего предприятие сможет добиться увеличения чистой прибыли.

7. Основными направлениями формирования новой финансовой стратегии ОАО «Ракитянский арматурный завод» должны явиться следующие:

- 1) анализ финансового состояния предприятия ОАО «Ракитянский арматурный завод»;
- 2) формирование продуманной кредитной политики предприятия;
- 3) управление задолженностью предприятия (кредиторской и дебиторской);
- 4) разработка эффективной налоговой политики предприятия;
- 5) эффективное управление затратами на предприятии, включая амортизационную политику.

ОАО «Ракитянский арматурный завод» имеет все необходимые предпосылки для того, чтобы улучшить показатели своей деятельности и выйти на новый уровень развития.

8. В работе нами были разработаны направления совершенствования системы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях рыночной нестабильности. В зависимости от состояния экономической безопасности предприятия, от влияния факторов, руководством хозяйствующего субъекта могут быть учтены предложенные рекомендации по укреплению экономической безопасности предприятия по каждой функциональной составляющей. Данные меры могут носить как превентивный, так и реактивный характер, в зависимости от конкретной ситуации. Используя предложенный механизм обеспечения экономической безопасности предприятия, возможно, достичь его высокого уровня.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрютин Д.А. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Д.А. Абрютин, М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис, 2016. - 256 с.
2. Абрютина М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис, 2016. - 272 с.
3. Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: моногр. / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2016. - 272 с.
4. Авдийский В.И. Теневая экономика и экономическая безопасность государства: Учебное пособие / В.И. Авдийский, В.А. Дадалко. - М.: Альфа-М, ИНФРА-М, 2012. - 496 с.
5. Арбатов А.А. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / В.К. Сенчагов, А.А. Арбатов, А.А. Ведев; Под ред. В.К. Сенчагова. - М.: БИНОМ. ЛЗ, 2012. - 815 с.
6. Авдеева П. А. Эффективные системы управления на предприятии // Финансовый менеджмент. – 2016. – № 2. – С. 34-39.
7. Аверина О.И. Анализ финансовой устойчивости предприятия // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – №34. – С. 40-43.
8. Азоев Г.Л. Конкуренция: анализ, стратегия и практика / Г.Л. Азоев. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2014. - 208 с.
9. Александров А.В. Факторы обеспечения конкурентоспособности предпринимательских структур // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. - 2016. - №5 (29). - С. 21-25.
10. Алексеева А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 672 с.
11. Ансофф И. Стратегическое управление / И. Ансофф. – М.: Экономика,

2015. – 519 с.

12. Ахтырский Е.А. Безопасность России. Проблемы экономической безопасности в условиях крупного города / Е.А. Ахтырский. - М.: Международный гуманитарный фонд «Знание», 2015. - 512 с.

13. Бурашников Ю. М. Безопасность жизнедеятельности. Охрана труда на предприятиях пищевых производств / Ю.М. Бурашников, А.С. Максимов. - М.: Гиорд, 2015. - 416 с.

14. Волковский В.И. Налоговые органы и экономическая безопасность России / И.В. Волковский. - М.: Фонд поддержки ученых, 2015. - 220 с.

15. Войтоловский Н. В. Комплексный экономический анализ предприятия / Н.В. Войтоловский. - М.: Книга по Требованию, 2015. - 576 с.

16. Воробьев А. Е. Национальная экономическая безопасность России. Методология управления государственными долгами / А.Е. Воробьев, Т.В. Чекушина. - М.: Издательство Российского Университета дружбы народов, 2015. - 420 с.

17. Гордиенко Д. В. Основы экономической безопасности государства. Курс лекций: моногр. / Д.В. Гордиенко. - М.: Финансы и статистика, Инфра-М, 2015. - 224 с.

18. Голов Р.С., Рождественский А.В. Системы управления инновационно-инвестиционной деятельностью промышленных организаций / Р.С. Голов, А.В. Рождественский. – М: Дашков и К, 2016. – 448 с.

19. Головачев А.С. Конкурентоспособность организации / А.С. Головачев. – М: Высшая школа, 2013. – 319 с.

20. Горяинова Л.В. Проблемы конкурентоспособности и методы ее оценки / Л.В. Горяинова. – Кем-во: ЗапСибНЦ, 2016. – 283 с.

21. Гуськова Т.Н., Гусейнова А.А. Пути повышения достоверности в маркетинговых исследованиях / Т.Н. Гуськова, А.А. Гусейнова. – М., 2015. –233 с.

22. Гришина Н. В. Информационная безопасность предприятия / Н.В. Гришина. - Москва: Наука, 2015. - 240 с.

23. Даник Даниил Организация экономической безопасности коммерческого

банка / Даниил Даник. - Москва: Огни, 2015. - 916 с.

24. Дедкова И. Ф., Емтыль А. А. Ключевые факторы повышения конкурентоспособности предприятия в условиях информационного общества // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. - 2016. – № 7-1. – С. 159-162.

25. Иванова В.В. Инновационные преобразования. Как императив устойчивого развития и экономической безопасности России / В.В. Иванова. - М.: Анкил, 2016. - 688 с.

26. Иванов С.А., Мартышевская А.В. Система экономической безопасности организации: структура и основные функциональные направления // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. – 2015. – № 2. – С. 95-100.

27. Калинина А.А. Комплексный экономический анализ предприятия / А.А. Калинина. - Москва: Мир, 2016. - 256 с.

28. Ковалева В. Д. Моделирование финансово-экономической деятельности предприятия / В.Д. Ковалева, И.В. Додонова. - М.: КноРус, 2015. - 280 с.

29. Ковалева В.Д. Комплексный экономический анализ предприятия / В.Д. Ковалева. - М.: Питер, 2015. - 576 с.

30. Криворотов В.В. Экономическая безопасность государства и регионов / В.В. Криворотов, А.В. Калина, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 351 с.

31. Лесник А.Л. Безопасность в гостиничных предприятиях / А.Л. Лесник. - Москва: Наука, 2015. - 393 с.

32. Луганский О.Б. Обеспечение экономической безопасности государства / О.Б. Луганский. - М.: Кучково поле, Моя Россия, 2015. - 448 с.

33. Максимов С.Н. Экономическая безопасность России: системно-правовое исследование / С.Н. Максимов. - М.: МПСИ, МОДЭК, 2012. - 156 с.

34. Медведева О. В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. - Москва: Гостехиздат, 2015. - 158 с.

35. Миронов А.А. Мировой финансовый кризис и экономическая безопас-



ность России. Анализ, проблемы и перспективы / А.А. Миронов. - М.: Экономика, 2016. - 208 с.

36. Осипов В.В. Основы управления предприятием. Экономические механизмы управления предприятием / В.В. Осипов. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 368 с.

37. Попов Ю. П. Основы безопасности деловых отношений предприятия / Ю.П. Попов. - М.: НЦ ЭНАС, 2016. - 304 с.

38. Посыпайко Н.Н. Банковская система как фактор экономической безопасности страны / Н.Н. Посыпайко. - Москва: Огни, 2016. - 148 с.

39. Редков Е.Д. Обеспечение информационной безопасности в экономической и телекоммуникационной сферах / Е.Д. Редков. - М.: Радиотехника, 2016. - 216 с.

40. Русских А. Ю. Денежный фактор в системе экономической безопасности России / А.Ю. Русских. - М.: Научная книга, 2015. - 208 с.

41. Сапронов Ю. Г. Безопасность жизнедеятельности. Производственная безопасность и охрана труда на предприятиях автосервиса / Ю.Г. Сапронов. - М.: Academia, 2015. - 304 с.

42. Седегов Р.С. Оптимизация информационно-экономической системы предприятия / Р.С. Седегов, Н.М. Орлова, Ю.И. Сидоров. - М.: Экономика, 2016. - 320 с.

43. Суглобов А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие для студентов вузов / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 271 с.

44. Толстых В. М. Основы транспортной безопасности предприятия / В.М. Толстых, В.В. Толстых. - М.: ДЕАН, 2016. - 352 с.

45. Тихонов В.И. Управление рисками и безопасностью / В.И. Тихонов. — Санкт-Петербург, 2013.- 288 с.

46. Тимофеев Г.Г. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности / Г.Г. Тимофеев. — Санкт-Петербург: Юрайт, 2013 г.- 416 с.

47. Хайек Ф. Познание, конкуренция и свобода / Ф.Хайек. - СПб.: Пневма, 2014.- 495 с.
48. Хилл Н. Сельф Б. Измерение удовлетворенности потребителя по стандарту ИСО 9000:2000 / Н.Хилл, Б.Сельф. - М.: Изд-во: Издательский Дом.- 2014. - 192 с.
49. Хруцкий В.Е., Корнеева И.В. Современный маркетинг: Настольная книга по исследованию рынка / В.Е.Хруцкий, И.В.Корнеева. – М.: Финансы и статистика, 2014.- 640 с.
50. Шершнева Е.Л. Культура труда в процессе социально-экономических преобразований: опыт эмпирического исследования на промышленных предприятиях России / Е.Л. Шершнева, Ю Фельдхофф,. - М.: СПб: Петрополис, 2016. - 128 с.
51. Шлыков В. В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия / В.В. Шлыков. - М.: Алетейя, Санкт-Петербургский университет МВД России, Рязанский институт права и экономики МВД России, 2015. - 144 с.
52. Эриашвили Н.Д. Экономическая безопасность: Учебное пособие для студентов вузов / В.А. Богомолов, Н.Д. Эриашвили, Е.Н. Барикаев; Под ред. В.А. Богомолова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 295 с.
53. Элинская Т.А. Экономика и финансы предприятия / Т.А. Элинская. - М.: Синергия, 2014. - 344 с.
54. Эстонский В.В. Экономика предприятия: учебник / В.В. Эстонский. – Москва: КУРС: Инфра-М, 2015. – 445 с.
55. Экономика и управление организацией (предприятием): учебное пособие / И. П. Воробьев, Е. И. Сидорова, А. Т. Глаз. – Минск: Квилория, 2014. – 371 с.
56. Экономика организации: учебное пособие / Л. Н. Чечевицына, Е. В. Хачадурова. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2015. – 382 с.
57. Экономика организации (предприятия): учебник / Н. А. Сафронов. – Москва: Магистр: Инфра-М, 2014. – 253 с.

58. Экономика организации: учебное пособие / В. П. Самарина, Г. В. Черезов, Э. А. Карпов. – Москва: КноРус, 2014. – 318 с.
59. Экономическая безопасность в предпринимательской деятельности. Учебник / С.Е. Лелюхин, А.М. Коротченков, У.В. Данилова. – М.: Проспект, 2016. – 336 с.
60. Электронная энциклопедия – Википедия [Электронный ресурс]. URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Экономическая\\_безопасность](https://ru.wikipedia.org/wiki/Экономическая_безопасность).
61. Яниогло А. Комплексная система обеспечения экономической безопасности // *Agricultural and Resource Economics: International Scientific E-Journal*. – 2015. – Т. 1. – № 1. – С. 69-79.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

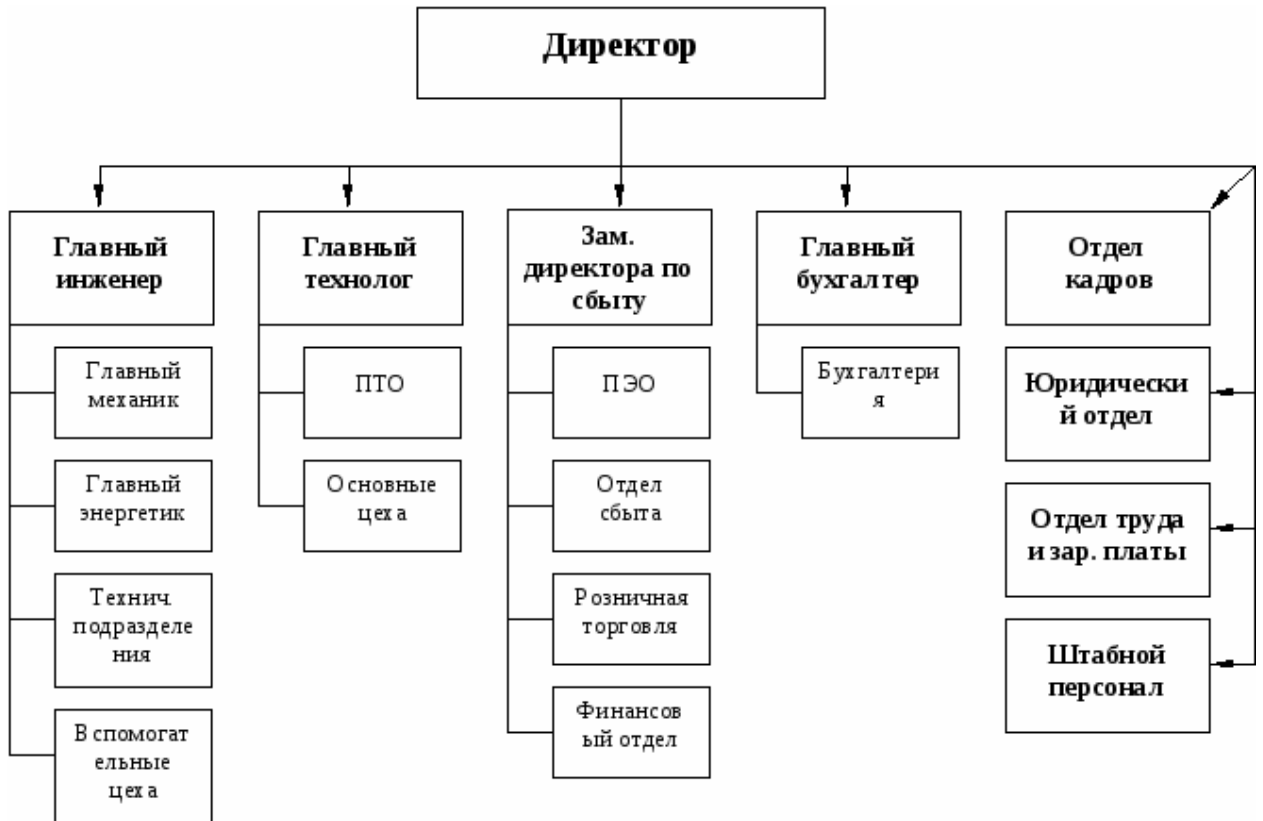


Рис. 1. Организационная структура управления  
ОАО «Ракитянский арматурный завод»

**Основные поставщики сырья и материалов ОАО «Ракитянский арматурный завод»**

Наименование предприятия	Вид изделий
ООО «Завод нестандартного оборудования», г. Пенза	Отливки из серого чугуна
«Втормет», г. Белгород	Лом чугунный
ООО «ТК «Акстрейд», г. Москва	Латунь
ООО «Металлсервис-Москва», г. Москва	Нержавеющий металлопрокат
ЗАО «Бесткрепеж», г. Орел	Метизы
ТД «Резинотехника», г. Курск	Резинотехнические изделия
ЗАО «Электроагрегат», г. Белгород	Электродвигатели

**Основные потребители продукции  
ОАО «Ракитянский арматурный завод»:**

- ✓ Предприятия ТЭК (АЭС, ТЭЦ, ГЭС);
- ✓ Предприятия нефтегазовой промышленности;
- ✓ Предприятия ВКХ;
- ✓ Предприятия ЖКХ;
- ✓ Службы сельскохозяйственной мелиорации и водоснабжения;
- ✓ Управления снабжения и сбыта
- ✓ Управления капитального строительства;
- ✓ Предприятия газовой службы;
- ✓ Предприятия строительного-монтажного и ремонтного управления;
- ✓ Предприятия металлургического машиностроения;
- ✓ Коммерческие организации и фирмы.