

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный
технический университет»

Кафедра экономической безопасности

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к изучению дисциплины, проведению практических занятий
и выполнению самостоятельной работы
по дисциплине «Основы финансовой безопасности»
для обучающихся по специальности
38.05.01 «Экономическая безопасность»
всех форм обучения



Воронеж 2021

УДК 658.512
ББК 65.29

Составитель:

канд. экон. наук, доц. А.В. Красникова

Методические указания к изучению дисциплины, проведению практических занятий и выполнению самостоятельной работы по дисциплине «Основы финансовой безопасности» для обучающихся по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» всех форм обучения/ ФГБОУ ВО «ВГТУ»; сост. А.В. Красникова. Воронеж, 2021. 39 с.

Методические рекомендации включают основные разделы и темы дисциплины, задания для выполнения на практических занятиях.

Предназначены для изучения дисциплины «Основы финансовой безопасности», проведения практических заданий и выполнению самостоятельной работы.

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ ОФБ2021. pdf.

Табл. 36., Рис. 1.

УДК 658.512
ББК 65.29

Рецензент - И.Ф. Елфимова, канд. экон. наук, доц.
кафедры экономической безопасности ВГТУ

*Издается по решению учебно-методического совета
Воронежского государственного технического университета*

ВВЕДЕНИЕ

Методические указания предназначены для специалистов, обучающихся по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность по дисциплине «Основы финансовой безопасности». Методические указания включают рекомендации по выполнению практических заданий и задания для самостоятельной работы.

В результате изучения дисциплины «Основы финансовой безопасности» обучающиеся получают навыки:

- выявления и пресечения нарушений в сфере финансовой безопасности на уровне государства, региона и бизнеса;
- формирования прогнозов основных показателей, характеризующих уровень экономической безопасности;
- методами комплексной экспертной оценки финансовых рисков на уровне государства, региона и бизнеса;
- оценивать уровень экономической безопасности Российской Федерации, региона и предприятия.

Методические указания включают несколько разделов. В первом разделе приведено содержание основных тем, изучаемых в рамках дисциплины. Второй раздел посвящен рекомендациям по выполнению практических заданий и заданий для самостоятельных работ.

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Понятие, сущность и правовые основы обеспечения финансовой безопасности государства и региона.

- понятие и сущность финансовой безопасности;
- соотношение понятий финансовой и экономической безопасности государства;
- организационно-экономическое обеспечение финансовой безопасности;
- правовое обеспечение финансовой безопасности;
- классификация нормативно-правовых актов, регламентирующих финансовую безопасность предприятия;

Тема 2. Факторы, влияющие на состояние финансовой безопасности Российской Федерации.

- факторы, влияющие на состояние финансовой безопасности Российской Федерации;
- внутренние и внешние угрозы финансовой безопасности РФ;
- финансовые риски в системе экономической безопасности государства и региона;
- налоговые отношения как фактор обеспечения финансовой безопасности РФ.

Тема 3. Система обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации.

- структура и полномочия органов государственной власти в сфере финансовой безопасности;
- деятельность правоохранительных органов в сфере обеспечения финансовой безопасности РФ;
- механизм обеспечения финансовой безопасности государства.

Тема 4. Направления и способы обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации и регионов.

- система социально-экономических и финансовых мер по обеспечению финансовой безопасности;
- геофинансовая составляющая безопасности России и регионов.
- государственный финансовый контроль в обеспечении финансовой безопасности РФ;
- значение финансового контроля в системе финансовой безопасности государства.

Тема 5. Оценка финансовой безопасности государства региона

- индикаторы финансовой безопасности государства и региона.
- оценка экономической безопасности региона. Принципы и цели оценки;

- алгоритм проведения анализа и оценки финансовой безопасности региона;
- информационное обеспечение оценки уровня экономической безопасности региона.

Тема 6. Понятие и сущность финансовой безопасности предприятия

- понятие финансовой безопасности предприятия;
- многоуровневый подход к обеспечению финансово-экономической безопасности фирмы;
- угрозы финансовым интересам предприятия, их классификация;
- важнейшие сущностные характеристики угроз финансовым интересам предприятия;
- характеристика основных угроз финансовым интересам по уровню их значимости.

Тема 7. Методологические основы управления финансовой безопасностью предприятия

- система информационного обеспечения управления финансовой безопасностью предприятия;
- место бухгалтерской отчетности в системе обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- методы планирования финансовой безопасности предприятия;
- система контролинга финансовой безопасности предприятия;
- оценка финансовой безопасности предприятия;
- методы оценки финансовой безопасности предприятия;
- критерии оценки финансовой безопасности предприятия.

Тема 8. Финансовая стабильность и риски предприятия

- состав источников финансирования фирмы и их представление в балансе;
- способы финансирования деятельности фирмы;
- капитал: сущность, трактовки;
- понятие структуры капитала и факторы, её определяющие;
- оптимизация структуры капитала с целью обеспечения финансовой безопасности;
- управление финансовой устойчивостью предприятия;
- виды хозяйственных рисков предприятия и их идентификация;
- методы и учета фактора риска в процессе обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- классификация и анализ факторов риска невостребованности продукции;
- методика оценки влияния трудового фактора на возникновение риска невостребованности продукции;

- методика оценки влияния основных средств на риск невостребованности продукции и результаты деятельности предприятия;
- анализ материальных ресурсов как фактора риска невостребованности продукции;
- методы учета фактора риска в процессе обеспечения финансовой безопасности предприятия.

Тема 9. Стратегия обеспечения финансовой безопасности предприятия

- понятие стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- характеристика процесса разработки стратегии финансовой безопасности предприятия;
- стратегический анализ системы финансовой безопасности предприятия;
- методы стратегического анализа системы финансовой безопасности предприятия;
- формирование стратегических целей обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- обоснование стратегических решений в сфере обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- управление реализацией стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия и контроль её выполнения.

Тема 10. Прогнозирование финансовой безопасности предприятия

- порядок прогнозирования уровня финансовой безопасности;
- понятие и принципы прогнозирования;
- виды прогнозов;
- методы прогнозирования по уровням формализации;
- прогнозирование уровня экономической безопасности региона;
- прогнозирование уровня финансовой безопасности предприятия.
- прогнозирование индикаторов экономической безопасности с использованием моделирования тенденций временного ряда;
- подход к прогнозированию финансовой безопасности предприятия с использованием моделей прогнозирования вероятности банкротства.
- зарубежные модели прогнозирования. Модель Бивера, Модель Лиса, модель Альтмана.
- проблемы оценки и прогнозирования риска банкротства в системе экономической безопасности предприятия.
- особенности российских моделей прогнозирования банкротства. Модель Зайцевой, Савицкой, Шеремета и Сайфулина.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА И РЕГИОНА

Вопросы для обсуждения темы

1. Место финансовой безопасности в системе экономической и национальной безопасности.
2. Охарактеризуйте основные элементы финансовой безопасности.
3. В чем заключается устойчивость кредитно-банковской системы как составляющая экономической безопасности страны и регионов РФ.
4. Устойчивость фондового рынка и обеспечение финансовой безопасности государства.
5. Опишите основные нормативно-правовые акты, регламентирующие финансовую безопасность предприятия;
6. Основные направления пресечения нарушений в сфере финансовой безопасности на уровне государства и региона.

Задания для решения

Задание 1.1.

Дайте определения следующим понятиям:

- национальная безопасность
- финансовая безопасность;
- безопасность фондового рынка;
- безопасность бюджетно-налоговой системы;
- безопасность кредитно-банковской системы;
- безопасность валютно-денежной системы;
- инвестиционный климат;
- угроза национальной безопасности;
- теневая экономика и ее части;
- отмывание денег (легализация).

Задание 1.2.

В правовой базе обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации есть несколько уровней.

- Конституция Российской Федерации;
- федеральные конституционные законы и федеральные законы;
- указы президента Российской Федерации.

Дайте характеристику основных нормативно-правовых актов, регламентирующих обеспечение финансовой безопасности Российской Федерации. Результаты оформите в виде табл. 1.1.

Характеристика основных нормативно-правовых актов,
регламентирующих обеспечение финансовой безопасности
Российской Федерации

Уровень нормативно-правового акта	Наименование нормативно-правового акта	Содержание

Задание 1.3.

Перечислите организации, осуществляющие операции с денежными средствами, выполняющие требования законодательства о противодействии легализации доходов и финансированию терроризма по ФЗ № 115 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Задание 1.4.

Решите предложенные тесты.

1. Организации, осуществляющие операции с денежными средствами, обязаны:

- а) идентифицировать лицо, находящееся на обслуживании, выгодоприобретателя по сделке;
- б) идентифицировать выгодоприобретателя по сделке;
- в) идентифицировать лицо, находящееся у организации на обслуживании (клиента);
- г) предпринимать обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по идентификации выгодоприобретателя.

2. К объектам национальной безопасности относятся:

- а) личность – ее права и свободы;
- б) общество – его материальные и духовные ценности;
- в) государство – его конституционный строй, суверенитет и территориальная целостность;
- г) все ответы верны.

3. Организации, осуществляющие операции с денежными средствами, обязаны в отношении клиентов — юридических лиц устанавливать следующие сведения:

- а) наименование;
- б) ИНН;
- в) государственный регистрационный номер;
- г) место государственной регистрации;
- д) адрес местонахождения;
- е) все вышеперечисленное.

4. *Что из нижеперечисленного относится к критериям выявления или признакам необычных операций в соответствии с нормативными актами Росфинмониторинга:*

- а) отсутствие или невозможность проверки информации о клиенте в общепринятом порядке;
- б) внесение в операцию (сделку) дополнений и/или изменений, не соответствующих установившейся практике деятельности организации;
- в) внесение клиентом в ранее согласованную схему операции (сделки) перед началом ее реализации значительных изменений, касающихся направления движения денежных средств;
- г) все вышеперечисленное.

5. *Если операция с денежными средствами или иным имуществом по своему характеру относится к одному из видов операций, предусмотренных Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», она подлежит обязательному контролю, если сумма равна или превышает:*

- а) 500 тыс.руб;
- б) 600 тыс. руб;
- в) 900 тыс. руб;
- г) 1 млн руб.

6. *Какая из операций подлежит обязательному контролю:*

- а) покупка или продажа наличной иностранной валюты физическим лицом на сумму, равную 600 тыс. рублей, если совершена с денежными средствами в наличной форме;
- б) приобретение ценных бумаг физическим лицом на сумму, равную 600 тыс. рублей, если совершена с денежными средствами в наличной форме;
- в) зачисление денежных средств на счет (вклад) или списание со счета (вклада) юридического лица, если операции по счету не производились с момента его открытия;
- г) все вышеперечисленное.

7. *Какие из критериев соответствуют признакам необычных операций по нормативным актам Росфинмониторинга:*

- а) запутанный и необычный характер сделки, не имеющей очевидного экономического смысла;
- б) явная поспешность в проведении операции;
- в) внесение в операцию дополнений и изменений, соответствующих практике деятельности организации.

8. *Информация об операциях с денежными средствами или иным имуществом, которые были приостановлены в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», должна быть представлена в уполномоченный орган:*

- а) в течение двух дней, следующих за днем приостановления операции;

б) не позднее рабочего дня, следующего за днем приостановления операции;

в) в течение двух рабочих дней, следующих за днем приостановления операции.

9. Совершение финансовых операций и других сделок с денежными средствами или иным имуществом, заведомо приобретенными другими лицами преступным путем в целях придания правомерного вида владению, пользованию и распоряжению указанными денежными средствами или иным имуществом, влечет наступление ответственности в порядке, предусмотренном:

а) Гражданским законодательством;

б) Уголовным кодексом Российской Федерации;

в) Кодексом об административных правонарушениях Российской Федерации.

10. В соответствии с Уголовным кодексом Российской Федерации финансовыми операциями и сделками с денежными средствами или иным имуществом, совершенными в крупном размере, признаются финансовые операции и сделки на сумму:

а) равную 1000 тыс. р.;

б) превышающую 1500 тыс. р.;

в) превышающую 1000 тыс. р.;

Домашнее задание

Изучите зарубежный опыт обеспечения финансовой безопасности.

Изложите в форме научного эссе авторское мнение о проблеме обеспечения финансовой безопасности в одной из зарубежных стран по вашему выбору.

ТЕМА 2. ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вопросы для обсуждения темы

1. Назовите внутренние и внешние угрозы финансовой безопасности государства.

2. Назовите классификационные признаки и виды угроз финансовой безопасности региона.

3. Какую роль играют региональные финансовые угрозы для обеспечения финансовой безопасности страны?

4. В чем опасность офшорного бизнеса для финансовой системы страны?

5. Оцените влияние внутреннего и внешнего долга на финансовую безопасность страны.

6. Опишите факторы, способствующие возникновению угрозэкономической безопасности региона со стороны системы налогообложения;

7. Опишите пути нейтрализации угроз системы налогообложения безопасному развитию регионов РФ.

8. Вывоз (бегство) и ввоз капитала: сущность, масштабы и угрозы.

Задания для решения

Задание 2.1.

На основе изучения периодической литературы определите факторы возникновения угроз финансовой безопасности государства. Заполните табл. 2.1.

Таблица 2.1

Факторы возникновения угроз финансовой безопасности государства в процессе трансформации социально-экономической системы

Факторы возникновения угроз финансовой безопасности	Внешние угрозы	Внутренние угрозы
Организационные		
Правовые		
Экономические		
Политические		
Социальные		

Задание 2.2.

На основе выполненных ранее работ, а также материалов лекций и информации из открытых источников, определите факторы возникновения угроз финансовой безопасности по основным элементам финансовой безопасности:

- угрозы безопасности фондового рынка;
- угрозы безопасности бюджетно-налоговой системы;
- угрозы безопасности кредитно-банковской системы;
- угрозы безопасности валютно-денежной системы.

Задание 2.3.

Изучите стратегию экономической безопасности Российской Федерации до 2030 года. Какие финансовые угрозы отражены в данной стратегии.

Задание 2.4.

На основе изучения периодической литературы заполните табл. 2.2.

Таблица 2.2

Преимущества и проблемы обеспечения финансовой безопасности РФ

Преимущества России в обеспечении финансовой безопасности	Проблемы обеспечения финансовой безопасности

Домашнее задание

Задание 2.5.

Изучите статьи учетных специалистов в области экономики по теме «Оффшорные зоны»

Ответьте на основные вопросы:

1. Чем опасны офшоры для экономической безопасности государства?
2. Для какой цели необходимо международное сотрудничество вофшорных зонах?
3. Какая офшорная зона имела место в РФ и почему она прекратила свое существование?
4. Приведите примеры офшорных юрисдикций.
5. Какие меры можно предпринять для борьбы с вывозом капитала?

ТЕМА 3. СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Подготовьте доклады и рефераты с оформлением презентаций по следующим темам:

1. Структура финансовой системы РФ.
2. Перечислите составляющие финансовой безопасности государства.
3. Назовите основные финансовые кризисы пострыночной России и дайте им характеристику.
4. Основные задачи и принципы обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации
5. Основные элементы системы управления экономической безопасностью региона.
6. Цель и задачи управления экономической безопасностью региона.
7. Барьеры для вывоза капитала за рубеж.

ТЕМА 4. НАПРАВЛЕНИЯ И СПОСОБЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕГИОНОВ

Вопросы для обсуждения темы

1. Какие социально-экономические и финансовые меры необходимо осуществить для обеспечения финансовой безопасности на уровень государства и региона.
2. Что понимается под государственным финансовым контролем.
3. В чем заключается значение государственного финансового контроля в обеспечении финансовой безопасности РФ?
4. Оценка влияния мирового финансового кризиса на национальную безопасность России.
5. Оценка рисков долговой политики России и ее влияние на национальную безопасность.

Деловая игра «Безопасное развитие региона»

В качестве домашнего задания каждая группа готовит презентацию – отчет перед кабинетом министров на 15 минут о реальном социально-экономическом положении выбранного региона, представляя материал по следующей примерной структуре:

- географическое положение, площадь, численность населения, плотность населения, богатство природными ресурсами, основные виды производственной деятельности, отраслевая направленность данного региона;

- основные экономические показатели региона: валовой региональный продукт, его доля в валовом внутреннем продукте РФ, ведущие отрасли промышленности, лидеры производства, динамика промышленного производства, динамика сельскохозяйственного производства, уровень инфляции и безработицы;

- основные угрозы социально-экономического развития и возможные пути их решения (аргументированные предложения команды). В этом разделе следует проанализировать возможности специализации регионов, а также внести предложения по проведению мероприятий, способствующих активизации регионального роста и развития.

Кабинет министров, зная заранее о выбранных регионах, готовит вопросы к каждой команде.

Ход игры. Игра проходит в виде расширенного заседания кабинета министров с участием команд из регионов. Каждая команда отчитывается перед кабинетом министров, при этом министры задают интересующие их вопросы каждой команде. У участников есть возможность попробовать себя в самых разных профессиональных и социальных ролях: государственных деятелей, предпринимателей, ученых, представителей различных слоев общества. В ходе игры каждый участник может стать руководителем своего региона, членом правительства, принимать участие в выработке решений, от которых зависит судьба всего региона.

Студентам приходится решать и вопросы политического устройства своего региона, и многочисленные экономические вопросы, заниматься и проблемами внутренними, например, специализацией региона, поиском внутренних источников роста, и проблемами «внешними», связанными с взаимодействием с соседями: эмиграцией, проблемами импорта и экспорта, развитием совместных предприятий.

После публичного выступления представителей команд с отчетом и предложениями члены кабинета министров и преподаватели оценивают команды с помощью матрицы с балльной шкалой. Побеждает команда, набравшая максимальное количество баллов, остальные команды получают одну из номинаций:

- «Лучший доклад о регионе»;
- «Лучшая презентация региона»;
- «Лучшая программа мероприятий в регионе».

ТЕМА 5. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА И РЕГИОНА

Вопросы для обсуждения темы

1. Перечислите основные показатели финансовой безопасности государства и назовите основные угрозы финансовой безопасности и меры по их ликвидации.
2. Расскажите об основных составляющих финансовой безопасности государства.
3. Что представляют собой денежные агрегаты М0 и М2?
4. Как взаимосвязаны динамика экономического развития и ставка рефинансирования?
5. Что представляют собой биржевые индексы РТС и ММВБ?
6. По каким категориям возможно сгруппировать критерии, используемые при выборе/оценке индикаторов экономической безопасности региона?
7. Какие требования предъявляются к системе индикаторов экономической безопасности региона?

Задания для решения

Задание 5.1.

На основе данных, представленных на сайте официальной статистики РФ, оцените уровень финансовой безопасности государства на основе критерия «Инфляция». Сделайте вывод по результатам анализа.

Задание 5.2.

На основе данных, представленных на сайте официальной статистики РФ, оцените уровень финансовой безопасности государства на основе критерия «Сбалансированность бюджетной системы РФ». Сделайте вывод по результатам анализа.

Задание 5.3.

По данным официальной статистики, представьте схематично динамику доходов, расходов бюджета РФ, дефицита (профицита) за последние 5 лет.

Задание 5.4.

По данным официальной статистики (МВФ, Центробанка РФ, Минфина и др.) определите показатели финансовой безопасности РФ за последние 5 лет. Сравните их с пороговыми значениями, сделайте выводы об уровне и угрозах финансовой безопасности страны в настоящее время, сформулируйте предложения по повышению финансовой безопасности РФ. Заполнить табл. 5.1 -5.4.

Сделайте соответствующие выводы о состоянии финансовой безопасности, определите основные угрозы финансовой безопасности страны в настоящее время и сформулируйте предложения по ее повышению.

Таблица 5.1

Уровень монетизации экономики

Год	2000	2005	2010	2011	20..	20..			2016
Денежная масса (M2), млрд руб.									
ВВП, млрд руб.									
M2/ВВП									

Примечание: норма для показателя M2/ВВП - больше 50%.

Где искать данные: сайт Центрального Банка РФ.раздел «Денежно-кредитная и финансовая статистика».

Таблица 5.2

Уровень обеспечения денежной массы
золотовалютными резервами

Год	2000	2005	2010	2011	20..	20..			2020
Денежная масса (M2), млрд руб.									
Золотовалютные резервы (без средств Фонда национального благосостояния и Резервного фонда)									
Курс ЦБ, рублей за доллар США									
Денежная масса, млрд дол.									
0,7 денежной массы									

Примечание: Денежная масса должна быть обеспечена золотовалютными резервами (ЗВР) не менее чем на 70-80%. Снижение обеспеченности денежной массы ЗВР ниже 50% является негативным сигналом, свидетельствующим о существенном увеличении рисков девальвации валюты (так было перед девальвацией 1998-1999 и 2014-2015 годов, когда уровень достаточности ЗВР был ниже 35%). В периоды относительной стабильности национальной валюты денежная масса была обеспечена ЗВР на 50 и более процентов.

Где искать данные: сайт Центрального Банка РФ.разделы «Денежно-кредитная и финансовая статистика» и «Базы данных, международные резервы Российской Федерации».

Таблица 5.3

Анализ показателей на базе рентабельности

Год	20..	20..		2020
Инфляция				
Рентабельность в ключевых отраслях				
Ставки по кредитам				
Ставки по депозитам				
Соотношение рентабельности и процентных ставок*(+/-)				

* Соотношение рентабельности и процентных ставок (рентабельность должна быть больше ставки по кредитам, больше ставки по депозитам, больше инфляции)

Таблица 5.4

Индикаторы состояния финансового рынка

Год	20..	20..		2020
Темпы прироста ВВП в номинальном выражении				
Ставка рефинансирования ЦБ РФ				
Отношение ставки рефинансирования ЦБ РФ к темпам прироста ВВП в номинальном выражении*				
Темпы прироста капитализации фондового рынка**, %				
Отношение темпов прироста капитализации фондового рынка к темпам прироста ВВП***				

* должно быть меньше 1

** темпы прироста капитализации фондового рынка

*** должно быть больше 10%

Задание 5.5.

В табл. 5.5 представлены количественные показатели состояния экономики области за исследуемый период с 2017 по 2020 годы.

Таблица 5.5

Количественные показатели состояния экономики области за исследуемый период с 2017 по 2020 годы

Показатели	Пороговое значение	2017	2018	2019	2020
ВРП на душу населения от российского	Не менее 100%	94,51	98,76	97,6	94,07
Доля в промышленном производстве обрабатывающих производств	Не менее 70%	81,93	84,15	85,04	85,76
Степень износа основных фондов	Не более 60%	54,8	55,2	57,8	58,5
Доля инвестиций в ВРП	Не менее 25%	25,83	23,01	22,11	22,29
Доля расходов на НИОКР в ВРП	Не менее 2%	0,98	1,35	1,35	1,57
Доля в импорте продуктов питания	Не более 30%	5,92	6,23	6,64	5,67
Доля населения с доходами ниже прожиточного минимума	Не более 7%	10,5	8,5	8,2	8,3
Уровень безработицы	Не более 8%	7,24	5,80	5,89	6,10
Условный коэффициент депопуляции	Не более 1	1,04	0,98	0,95	0,97
Уровень преступности (количество преступлений на 100 тыс. населения)	Не более 5 тыс.	1798	1659	1603	1611

Используя метод ранжирования, оцените уровень экономической безопасности региона.

Задание 5.6.

Валовой региональный продукт (ВРП) – это показатель экономической деятельности региона, характеризующий процесс производства товаров и услуг. Принято считать, что размер ВРП должен относиться к мировым нормам так, чтобы не быть ниже среднемирового значения. Может быть рассчитан удельный размер ВРП относительно каждого человека, представляющего население данного района. Этот параметр наиболее точно показывает уровень жизни населения региона. Если данный показатель низкий, то региональным властям необходимо принять решения по выявлению и устранению угроз экономической безопасности территориального субъекта.

1. Сравните ВРП любого региона РФ со среднемировыми значениями.
2. Проанализируйте слабые места в экономике региона по следующим критериям: индекс производства; уровень безработицы; обеспеченность бюджета региона; объем налоговых поступлений; количество населения с доходами ниже прожиточного минимума; средний доход на человека; рост доходов человека.
3. Предложите свои показатели, характеризующие наличие угроз экономической безопасности региона.

Домашнее задание

Задание 5.7.

1. Изучите основные методические подходы к оценке финансовой безопасности регионов. Рассмотрите подход, предложенный Глазьевым.
2. По данным официальной статистики за последние 3 года, рассчитайте показатели финансовой безопасности Центрального Федерального округа и одной области ЦФО.
3. Сделайте соответствующие выводы о состоянии региональной финансовой безопасности, определите основные угрозы безопасности регионов в настоящее время и сформулируйте предложения по повышению финансовой безопасности регионов страны.

ТЕМА 6. ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для обсуждения темы

1. Что понимается под финансовой безопасностью предприятия?
2. Какие существуют угрозы финансовой безопасности и как их избежать?

3. Чем обусловлена актуальность вопросов финансовой безопасности субъектов хозяйствования?

4. В чем заключается основное содержание деятельности по обеспечению финансовой безопасности?

5. Каковы место и роль субъектов хозяйствования в системе финансовой безопасности?

6. Опишите среду функционирования субъектов хозяйствования.

7. Основные направления пресечения нарушений в сфере финансовой безопасности на уровне предприятия.

Задания для решения

Задание 6.1.

По данным известного вами предприятия, проведите оценку внешних потенциальных экономических угроз в сфере финансовой безопасности. Для оценки используйте пятибальную шкалу со знаком «-», в которой 1 – минимальная угроза, 5 – максимальная, с наиболее ощутимыми экономическими последствиями для предприятия.

Для оценки компенсационных факторов используется аналогичная шкала от 1 до 5, но со знаком «+».

Таблица 6.1

Оценка внешних потенциальных экономических угроз для предприятия в области финансов

Наименование угрозы	Характер проявления	Оценка (1-5) «-»	Наличие и характер компенсационных факторов	Оценка (1-5) «+»

Задание 6.2.

По данным известного вами предприятия, проведите оценку внутренних потенциальных экономических угроз для предприятия.

Для оценки используйте пятибальную шкалу со знаком «-», в которой 1 – минимальная угроза, 5 – максимальная, с наиболее ощутимыми экономическими последствиями для предприятия.

Для оценки компенсационных факторов используется аналогичная шкала от 1 до 5, но со знаком «+».

Таблица 6.2

Оценка внутренних потенциальных экономических угроз для предприятия в области финансов

Наименование угрозы	Характер проявления	Оценка (1-5) «-»	Наличие и характер компенсационных факторов	Оценка (1-5) «+»

Задание 6.3.

По данным известного вами предприятия, сформируйте карту рисков. Оформите ее в виде табл. 6.3.

Таблица 6.3

Карта рисков предприятия

Область риска	№	Наименование риска	Возможные причины	Возможные последствия	Владелец риска	Уровень критичности	Метод управления

Отразите основные риски на карте рисков (рис. 6.1), определите к какой зон относится тот или иной риск.

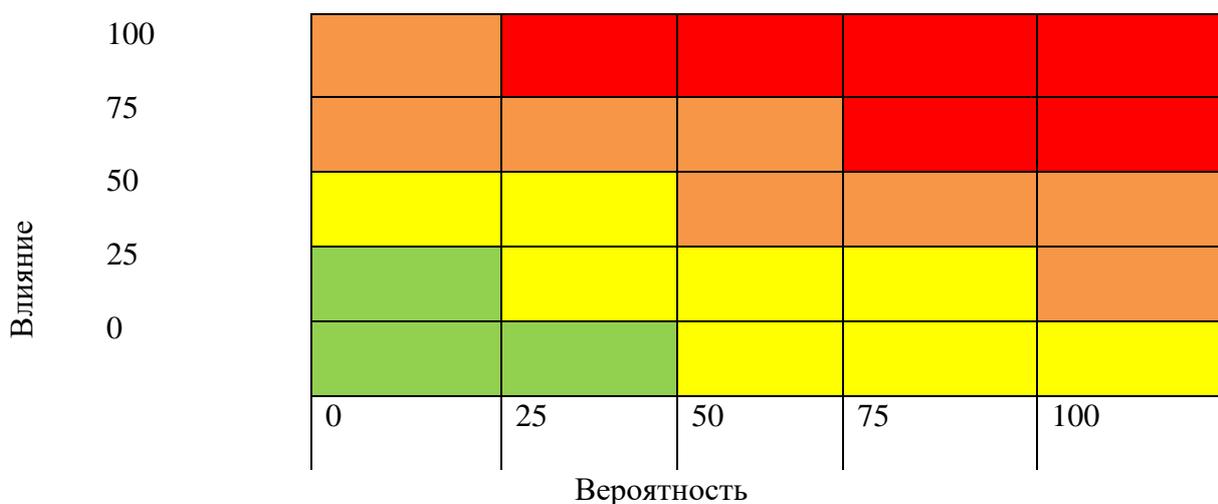


Рис. 6.1. Карта рисков предприятия

Домашнее задание

Задание 6.4.

По данным известного вами предприятия, выявите реальные и потенциальные угрозы финансовой безопасности организации: макроэкономические угрозы; угрозы со стороны конкурентов и контрагентов; угрозы криминального характера и др. Результаты оформите в виде табл. 6.4.

Таблица 6.4

Реальные и потенциальные угрозы финансовой безопасности предприятия

Виды угроз	Реальные	Потенциальные
Внутренние	Значительный объем дебиторской задолженности	
Внешние	...	

Для ранжирования угроз по вероятности их наступления воспользуйтесь табл. 6.5.

Таблица 6.5

Примерная шкала экспертной оценки угроз финансовой безопасности

Шкала возможности возникновения угроз		Шкала степень значимости угроз по тяжести последствий	
Коэффициент	Описание	Балл	Описание
0,1	Незначительная возможность возникновения	1	Незначительные последствия (материальный ущерб, не оказывающий заметного влияния на эффективность деятельности организации)
0,3	Низкая возможность возникновения	2	Средние последствия (материальный ущерб, снижающий эффективность деятельности организации)
0,6	Средняя возможность возникновения	3	Значимые последствия (серьезный материальный ущерб, оказывающий значительное влияния на эффективность деятельности организации)
1	Высокая возможность возникновения	4	Критические последствия (значительный материальный ущерб, приводящий к невыполнению основных задач организации)

Произведите весовую оценку угроз финансовой безопасности, установите ранг угрозы на основе весовой оценки.

Таблица 6.6

Весовая оценка угроз финансовой безопасности

Угроза	Коэффициент	Балл	Весовая оценка угрозы	Ранг угрозы
<i>Значительный объем дебиторской задолженности</i>	<i>0,3</i>	<i>3</i>	<i>0,9</i>	<i>1</i>
...				

Разработайте комплекс мероприятий по укреплению финансовой безопасности функционирования и развития исследуемой организации, в частности локализации (нейтрализации) наиболее значимых угроз, а также профилактикопотенциальных угроз. Результаты оформите в виде табл. 6.7.

Таблица 6.7

Управление экономической безопасностью

Ранг	Угроза	Последствия	Мероприятия по противодействию	Ожидаемый результат
1	<i>Значительный объем дебиторской задолженности</i>	<i>Снижение платежеспособности предприятия</i>	<i>Ежегодная инвентаризация дебиторской задолженности предприятия; создание резерва за счет прибыли для погашения сомнительных долгов</i>	<i>Снижение вероятности просроченной кредиторской задолженности и предупреждение банкротства</i>

ТЕМА 7. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ

ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для подготовки к занятию

1. Каковы основные задачи управления финансовой безопасностью организации?
2. Из чего формируется система обеспечения финансовой безопасности?
3. На каких принципах строится система обеспечения финансовой безопасности предприятия?
4. Какие элементы включает механизм управления финансовой безопасностью предприятия?
5. Что понимают под информационным обеспечением финансовой безопасности предприятия?
6. Дайте характеристику системе показателей информационного обеспечения управления финансовой безопасностью предприятия.
7. Какие показатели формируются из внутренних источников информации?
8. Какие показатели формируются из внешних источников информации?
9. Какие методы используются для анализа финансовой безопасности предприятия?
10. Какую роль играет планирование в системе управления финансовой безопасностью предприятия?

Задания для решения

Задание 7.1.

На основании информации по ОАО «Электросигнал», представленной на сайте <http://www.elektrosignal.ru> (Раздел: корпоративная информация → отчетность → бухгалтерская (финансовая) → годовая бухгалтерская отчетность (все формы)), рассчитайте интегральный уровень финансовой безопасности предприятия. Результаты оформите в виде табл. 7.1.

Таблица 7.1

Показатели – индикаторы, характеризующие финансовую безопасность ОАО «Электросигнал» и их отклонения от пороговых значений

Наименование показателя	Нормативное значение	20..	20	20..	Отклонение		
					20..	20	20..
1	2	3	4	5	6	7	8
Показатели ликвидности							
Коэффициент абсолютной ликвидности	Не менее 0,2						
Коэффициент быстрой ликвидности	1						
Коэффициент текущей	2						
Окончание табл. 7.1							
1	2	3	4	5	6	7	8

ликвидности							
Показатели финансовой устойчивости							
Коэффициент финансовой устойчивости	0,5						
Коэффициент финансовой активности	1						
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1						
Показатели деловой активности							
Темп роста прибыли	Темп роста выручки						
Темп роста выручки	Темп роста активов						
Темп роста активов	1						
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	12						
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	12						
Показатели эффективности деятельности							
Рентабельность активов	индекс инфляции в соответствующих годах						
Рентабельность собственного капитала	15 %						
Чистая рентабельность реализованной продукции	5 %						

Методические указания

Этапы проведения анализа с использованием данного метода:

1. Расчет фактических значений выявленных показателей;
2. Расчет отклонения фактического значения показателей от пороговых значений;
3. Расчет интегрального показателя финансовой безопасности предприятия.

Для проведения расчета отклонения фактического и порогового значения индикаторов, необходимо воспользоваться формулой:

$$n_i = 1 - \frac{x}{x_n}, \quad (7.1)$$

где n_i – отклонение фактического значения от планового;

x – фактическое значение i -го показателя;

x_n – пороговое значение i -го показателя;

Расчет интегрального показателя финансовой безопасности представьте в виде табл. 7.2.

Таблица 7.2

Расчет интегрального показателя финансовой безопасности
ОАО «Электросигнал»

Наименование	Значение показателя		
	20..	20	20..
Интегральный показатель ликвидности			
Интегральный показатель финансовой устойчивости			
Интегральный показатель деловой активности			
Интегральный показатель эффективности деятельности			
Совокупный интегральный показатель финансовой безопасности			

Задание 7.2.

По данным уплотненного бухгалтерского баланса, представленного в табл. 7.3. оцените уровень финансовой безопасности предприятия на основе расчета коэффициентов финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.

Таблица 7.3

Уплотненный бухгалтерский баланс

Статья баланса	Значение, тыс. руб.	
	2019 год	2020год
Актив		
Внеоборотныеактивы	12564	12389
Оборотныеактивы	9180	9355
в томчисле:		
- запасы и затраты	1820	2214
- дебиторскаязадолженность	1291	1579
- денежныесредства	5140	4750
- прочиеоборотныеактивы	929	812
Итого	21744	21744
Пассив		
Собственныесредства	10465	10346
Долгосрочныезаёмныесредства	7088	8300
Краткосрочные заёмные средства и кредиторская задолженность	4191	3098
Итого	21744	21744

Методические указания

1. Произведите расчет показателей, характеризующих уровень финансовой безопасности предприятия.

2. Приведите показателей к единому нормативному значению.

Для приведения показателей в сопоставимы вид, вычислим степень относительного отклонения фактического показателя от нормативного по формулам:

– если направление оптимизации показателя стремится к увеличению:

$$x_i = \frac{a_i}{a_i^n}, \quad (7.2)$$

– если направление оптимизации показателя стремится к уменьшению:

$$x_i = \frac{a_i^n}{a_i}, \quad (7.3)$$

где a_i — фактическое значение показателя;

a_i^n — нормативное значение этого же показателя.

3. Результаты расчетов оформите в виде табл. 7.4.

Таблица 7.4

Расчет приведенных показателей финансовой безопасности предприятия

Показатели	Расчет показателей		Нормативное значение	Приведенные показатели	
	2018 г.	2019 г.		2018 г.	2019 г.
1 Коэффициент текущей ликвидности			2		
2 Коэффициент абсолютной ликвидности			0,25		
3 Коэффициент автономии			0,5		
4 Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала			1		
5 Коэффициент маневренности собственного капитала			0,2		

Домашнее задание

Задание 7.3.

На основе данных выбранного вами предприятия, проведите оценку финансовой безопасности предприятия. Бухгалтерская отчетность размещена на сайте <http://www.e-disclosure.ru>.

Задание 1. Оцените уровень и динамику финансовых результатов деятельности предприятия. Проведите анализ динамики основных показателей бухгалтерской прибыли. Результаты оформите в виде табл. 7.5.

Таблица 7.5

Анализ динамики финансовых результатов предприятия

Виды финансовых результатов	Значение, тыс. р.		Изменение	
	20...г	20.. г	Темп роста, %	Темп прироста, %
Валовая прибыль				
....				

Задание 2. Проведите горизонтальный анализ имущества предприятия. Проанализируете динамику основных статей актива имущества. Выявите, какие факторы повлияли на рост (снижение) активов предприятия. Результаты оформите в виде табл. 7.6.

Таблица 7.6

Анализ динамики актива бухгалтерского баланса

Статья актива баланса	Значение, тыс. руб.		Изменение	
	20...г	20.. г	Темп роста, %	Темп прироста, %
1 Внеоборотные активы				
Нематериальные активы				
.....				
Активы				

Задание 3. Проведите горизонтальный анализ источников формирования имущества предприятия. Проанализируйте динамику основных статей пассива имущества. Выявите, какие факторы повлияли на рост (снижение) пассивов предприятия. Результаты оформите в виде табл. 1.9.

Задание 4. Определите информацию, необходимую для расчета показателей рентабельности. Запишите в таблицу значение исходных данных. На основе исходных данных рассчитайте показатели рентабельности, проанализируйте их динамику. На основе расчета показателей сделайте вывод об оценке эффективности финансовой политики предприятия. Результаты оформите в виде табл. 7.7.

Таблица 7.7

Анализ динамики актива бухгалтерского баланса

Статья пассива баланса	Значение, тыс. руб.		Изменение	
	20...г	20.. г	Темп роста, %	Темп прироста, %
III Капитал и резервы				
Уставный капитал				
.....				
Пассивы				

Задание 5. На основе исходных данных рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточной и коэффициент абсолютной ликвидности, проанализируйте их динамику. На основе сравнения показателей с пороговыми значениями, сделайте вывод о наличии (отсутствии) угроз финансовой безопасности предприятия.

Задание 6. На основе исходных данных рассчитайте основные показатели финансовой устойчивости, проанализируйте их динамику. На основе сравнения показателей с пороговыми значениями, сделайте вывод о наличии (отсутствии) угроз финансовой безопасности предприятия.

Задание 7. На основе исходных данных рассчитайте основные показатели оборачиваемости и деловой активности, проанализируйте их динамику. На основе сравнения показателей с пороговыми значениями, сделайте вывод о наличии (отсутствии) угроз финансовой безопасности предприятия.

ТЕМА 8. ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ И РИСКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для подготовки к занятию

1. Какова взаимосвязь финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации?
2. Какие факторы определяют структуру капитала компании?
3. Назовите основные методы оптимизации структуры капитала предприятия. Дайте их краткую характеристику.
4. Какие факторы влияют на формирование денежных потоков предприятия?
5. Какие риски в области финансов могут возникать на предприятиях.
6. В чем суть методики оценки ущерба от возникающих угроз, основанную на определении коэффициента ущерба.

Задания для решения

Задание 8.1.

Определите коэффициент ущерба, если объем собственных ресурсов составляет 21487 тыс. р. Фактические убытки за отчетный год составили 2875 тыс. р., затраты на возмещение убытков 1587 тыс. р.

Задание 8.2.

Оцените уровень экономического риска на основе расчета показателей финансовой безопасности. Исходные данные представлены в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Исходные данные для выполнения задания 8.1

Наименование показателей	Фактические данные			Зона экономического риска (финансовой безопасности)		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. Рентабельность собственного капитала, %	31,64	41,21	21,11			
2. Рентабельность заемного капитала, %	41,50	49,57	21,46			
3. Рентабельность активов, %	17,95	22,50	10,64			

Задание 8.3.

Оцените уровень экономического риска на основе расчета показателей финансовой безопасности. Исходные данные представлены в табл. 8.2.

Задание 8.4.

На основе данных выбранного вами предприятия, проведите анализ активов по степени риска. Бухгалтерская отчетность размещена на сайте <http://www.e-disclosure.ru>. Исходные данные представлены в табл. 8.3.

Таблица 8.2

Исходные данные для выполнения задания 8.2

Наименование показателей	Фактические данные	Зона экономического риска (финансовой безопасности)

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,51	1,52	1,45			
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,22	0,32	0,27			
3. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,79	0,82	0,82			
4. Уровень кредитоспособности предприятия (по методике СБ)	1,35	1,25	1,65			

Таблица 8.3

Анализ активов по степени риска

Степень риска	Группы активов	На начало года, тыс.р.	На конец года, тыс.р.	Доля группы в общем объеме, %		Изменение (+,-)	
				на начало года	на конец года	в тыс.р.	в %
1	2	3	4	5	6	7	8
Минимальная	Денежные средства; краткосрочные финансовые вложения						
Малая	Дебиторская задолженность реальная по взысканию; производственные запасы(исключая залежалые); готовая продукция и продукция, пользующаяся спросом; долгосрочные финансовые вложения						
Средняя	Затраты в незавершенном производстве; расходы будущих периодов; налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям						
Высокая	Дебиторская задолженность сомнительная к получению; готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом; залежалые производственные запасы, неликвиды; нематериальные активы; основные средства; незавершенное строительство; прочие внеоборотные активы						
Итого							

Задание 8.5.

Оценить уровень финансового риска на основе расчет силы воздействия финансового рычага.

Таблица 8.4

Показатели	Вариант		
	1	2	3
Совокупные активы, млн р.	300 000	300 000	300 000
Собственный капитал, млн р.	300 000	170 000	75 000
Заемный капитал, млн р.			
Прибыль до выплаты процентов и налогов, млн р.	70 500	70 500	70 500
Экономическая рентабельность активов, %			
Средний уровень процентов за кредит, %	15,00	15,00	15,00
Сумма процентов за кредит, млн р.			
Прибыль до налогообложения			
Ставка налога на прибыль, %			
Сумма налога на прибыль, млн р.			
Чистая прибыль, млн р.			
Рентабельность собственного капитала, %			
Прирост рентабельности собственного капитала, %			
Эффект "налогового щита"			
Дифференциал финансового левериджа			
Плечо финансового левериджа			
Эффект финансового левериджа, %			
Сила воздействия финансового левериджа			

Сделайте вывод о влиянии структуры капитала на величину финансового рычага и уровень финансовой безопасности.

Задание 8.6.

Предприятие располагает собственным капиталом в 80 млн. руб. и предполагает увеличить объем продаж за счет привлечения заемных средств. Рентабельность активов предприятия равна 20 %. Минимальная процентная ставка за кредит 12 %. Требуется установить, при какой структуре капитала будет достигнут оптимальный уровень финансового риска по показателю прирост рентабельности собственного капитала. Расчет данного показателя представить в табл. 8.5.

Оптимальным вариантом структуры капитала будет тот, в котором показатель рентабельность собственного капитала будет иметь наибольшее значение.

Таблица 8.5

Исходные данные для расчета оптимальной структуры капитала по критерию доходности собственного капитала

Показатели	Варианты
------------	----------

	I	II	III	IV	V	VI	VII
1. Собственный капитал, млн р.	80	80	80	80	80	80	80
2. Объем заемного капитала млн р.	-	20	40	80	100	120	160
3. Общий объем капитала, млн р.							
4. Коэффициент задолженности							
5. Рентабельность активов, %	20	20	20	20	20	20	20
6. Минимальная ставка процента за кредит, %	-	12	12	12	12	12	12
7. Минимальная процентная ставка с учетом премии за кредитный риск, %	-	-	12,5	13	13,5	14	14,5
8. Прибыль с учетом процентов за кредит, млн р.							
9. Сумма процентов за кредит (стр.2×6/100), млн руб.							
10. Прибыль без учета суммы процентов за кредит, млн р.							
11. Ставка налога на прибыль, %							
12. Сумма налога на прибыль, млн р.							
13. Чистая прибыль, млн р.							
14. Рентабельность собственного капитала, %							
15. Прирост рентабельности собственного капитала, %							

Задание 8.6.

Определить оптимальную структуру капитала направленного на финансирование предприятия с целью обеспечения финансовой безопасности предприятия с использованием критерия «рентабельность - финансовый риск». Расчет данного показателя представить в табл. 8.6.

Таблица 8.6

Оценка оптимальной структуры капитала

Показатели	Структура капитала, %(ЗК/СК)						
	0/100	20/80	40/60	50/50	60/40	80/20	100/0
1	2	3	4	5	6	7	8
<i>Исходные данные для структуры инвестиционного капитала</i>							
1. Потребность в капитале из всех источников финансирования, тыс.р.	8750	8750	8750	8750	8750	8750	8750
2. Величина собственного капитала, направленного на финансирование инвестиций, тыс.р.							
3. Величина заёмного капитала, направленного на финансирование инвестиций, тыс.р.							
Окончание табл. 8.6							
1	2	3	4	5	6	7	8
4. Безрисковая ставка рентабельности на финансовом рынке, коэф.	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
5. Средняя ставка процента по сред-	0,25	0,25	0,25	0,25	0,2	0,2	0,2

ствам финансирования, коэф.							
6. Годовая величина проектной прибыли до налогообложения и выплата процентов, тыс.р.	6 400	6400	6400	6400	6400	6400	6400
7. Ставка налога и прочих отчислений с прибыли, коэф.							
<i>Аналитические показатели</i>							
8. Рентабельность собственного капитала							
9. Уровень финансового риска							
10. Показатель соотношения «рентабельность – финансовый риск»							
11. Скорость возврата инвестиционного капитала (срок окупаемости)							

Методические указания

Оптимальным вариантом структуры капитала будет тот, в котором показатель соотношения «рентабельность – финансовый риск» будет иметь наибольшее значение.

Домашнее задание

Задание 8.7.

Определить оптимальную структуру капитала инновационного проекта с использованием критерия «рентабельность собственного капитала». Расчет данного показателя представить в табл. 8.7.

Таблица 8.7

Оценка оптимальной структуры капитала по критерию «рентабельность собственного капитала»

Показатели	Варианты						
	I	II	III	IV	V	VI	VII
1	2	3	4	5	6	7	8
Сумма собственного капитала, млн р.	60	60	60	60	60	60	60
Сумма заемного капитала, млн р.	-	15	30	60	90	120	150
Общая сумма капитала, млн р.							
Плечо финансового левериджа							
Коэффициент валовой рентабельности активов, % (исходя из EBIT)	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Окончание табл. 8.7

1	2	3	4	5	6	7	8
Ставка процента за кредит без риска, %	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Премия за риск, %	0,00%	0,25%	0,50%	1,00%	1,50%	2,00%	2,50%

Ставка процента за кредит с учетом риска, %							
Сумма прибыли до выплаты процентов и налогов, млн р.	6,00	7,50	9,00	12,00	15,00	18,00	21,00
Сумма уплачиваемых процентов за кредит, млн р.							
Сумма прибыли до налогообложения, млн р.							
Ставка налога на прибыль, %							
Сумма налога на прибыль, млн р.							
Сумма чистой прибыли, млн р.							
Коэффициент рентабельности собственного капитала, %							

Методические указания

Оптимальным вариантом структуры капитала будет тот, в котором показатель рентабельность собственного капитала будет иметь наибольшее значение.

ТЕМА 9. СТРАТЕГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Подготовьте доклады и рефераты с оформлением презентаций по следующим темам:

1. Сущность и основные элементы стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия.
2. Процесс разработки стратегии финансовой безопасности предприятия;
3. Стратегический анализ системы финансовой безопасности предприятия.
4. Формирование стратегических целей обеспечения финансовой безопасности предприятия;
5. Обоснование стратегических решений в сфере обеспечения финансовой безопасности предприятия;
6. Управление реализацией стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия и контроль её выполнения.

ТЕМА 10. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для подготовки к занятию

1. Порядок прогнозирования уровня финансовой безопасности
2. Особенности прогнозирования уровня финансовой безопасности предприятия.
3. Какие существуют современные подходы к оценке вероятности банкротства?
4. Изучите методики разных авторов, позволяющих оценить и диагностировать предстоящее банкротство предприятия.
5. Назовите проблемы оценки и прогнозирования риска банкротства в системе экономической безопасности предприятия.
6. Определите особенности российских моделей прогнозирования банкротства. Модель Зайцевой, Савицкой, Шеремета и Сайфулина.

Задания для решения

Задание 10.1.

Построить прогноз методом среднего абсолютного прироста
 Произвести оценку точности полученных прогнозов на основе:
 – средней квадратической ошибки;
 – коэффициента несоответствия.
 Исходные данные представлены в табл. 10.1.

Таблица 10.1

Уровень финансовой безопасности предприятия

Год	Интегральный показатель финансовой безопасности
2010	4,47
2011	4,18
2012	4,15
2013	4,16
2014	4,37
2015	4,12
2016	4,12
2017	3,79
2018	4,51
2019	4,12

Задание 10.2.

Построить прогноз методом среднего темпа роста.
 Произвести оценку точности полученных прогнозов на основе:
 – средней квадратической ошибки;
 – коэффициента несоответствия.
 Исходные данные представлены в табл. 10.2.

Таблица 10.2

Уровень финансовой безопасности предприятия

Год	Интегральный показатель финансовой безопасности
2010	4,47

2011	4,18
2012	4,15
2013	4,16
2014	4,37
2015	4,12
2016	4,12
2017	3,79
2018	4,51
2019	4,12

Задание 10.3.

Согласно модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова необходимо определить вероятность наступления угроз финансовой безопасности (банкротства) организации, если: капитал и резервы -143 млн р.; внеоборотные активы – 73 млнр.; оборотные активы – 96 млн р.; краткосрочные обязательства – 90 млн р.; прибыль от продаж -65 млн р.; выручка от продаж – 81 млн р.; чистая прибыль – 23 млн р.; сумма активов предприятия – 169 млнр.

Задание 10.4.

Согласно модели Зайцевой О.П. необходимо определить вероятность наступления угроз финансовой безопасности(банкротства) организации на основе использования комплексного показателя, если: кредиторская задолженность -74 млн р.; дебиторская задолженность – 85 млн р.; краткосрочные обязательства – 48 млн р.; оборотные активы - 66 млн р.; убыток – 22 млн р.; выручка от продаж – 208 млн р.; долгосрочные обязательства – 90 млн р.; собственный капитал – 98 млн р.; сумма активов -143 млн р.

Задание 10.5.

На основании информации по ОАО «Электросигнал, представленной на сайте <http://www.elektrosignal.ru> (Раздел: корпоративная информация → отчетность → бухгалтерская (финансовая) → годовая бухгалтерская отчетность (все формы)), спрогнозируйте уровень финансовой безопасности предприятия с использованием моделей прогнозирования вероятности банкротства.

Задание 1.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя пятифакторную модель Альтмана.

Пятифакторная модель Альтмана имеет вид:

$$Z = 0,717X_1 + 0,874X_2 + 3,10X_3 + 0,42X_4 + 0,95X_5 \quad (10.1)$$

где X_1 – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

X_2 – отношение накопленной прибыли к активам;

X_3 – рентабельность активов;

X4 – коэффициент финансирования;

X5 – оборачиваемость активов.

Правило принятия решения о возможности банкротства заключается в следующем:

$Z < 1,23$ – вероятность банкротства высокая;

$Z > 1,23$ – вероятность банкротства малая.

Результаты оценки вероятности банкротства по модели Альтмана представьте в виде в табл. 10.3.

Таблица 10.3

Расчет Z-счет Альтмана

Наименование показателей	Формула расчета	Фактические данные		Отклонение (+,-)
		20...г	20...г	
X1	X1 = Оборотный капитал/Активы			
X2	X2= Нераспределенная прибыль/Активы			
X3	X3 = Операционная прибыль/Активы			
X4	X4 = Собственный капитал/ Обязательства			
X5	X5 = Выручка/Активы			
Z-счет Альтмана				

Задание 2.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя модель Лиса.

Методика расчета показателей по модели Лиса имеет вид:

$$Z = 0,0631K1 + 0,092K2 + 0,057K3 + 0,001K4, \quad (10.2)$$

где K1 –доля оборотного капитала в общей сумма активов предприятия;

K2 – рентабельность активов;

K3 – чистая рентабельность активов;

K4 – коэффициент задолженности.

В данной модели предельное значение показателя равняется 0,037. Если $Z > 0,037$ вероятность банкротства низкая, если меньше – высокая.

Результаты оценки вероятности банкротства по модели Лиса представьте в виде в табл. 10.4.

Таблица 10.4

Расчет Z-счет Лиса

Наименование показателей	Формула расчета	Фактические данные		Отклонение (+,-)
		20...г	20...г	

K ₁	K ₁ = Оборотный капитал / Активы			
K ₂	K ₂ = Прибыль до налогообложения / Активы			
K ₃	K ₃ = Нераспределенная прибыль / Активы			
K ₄	K ₄ = Собственный капитал / (Краткосрочные + Долгосрочные обязательства)			
Z-счет Лиса				

Задание 3.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя модель Тафлера. Методика расчета показателей по модели Тафлера имеет вид:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (10.3)$$

где X₁ – коэффициент покрытия: оборотные активы/сумма обязательств;

X₂ – коэффициент покрытия: прибыль от реализации/краткосрочные обязательства;

X₃ – доля краткосрочных обязательств в валюте баланса

X₄ – оборачиваемость всех активов

Если величина Z больше 0,3, это говорит о том, что у организации неплохие долгосрочные перспективы, если меньше 0,2, то банкротство более чем вероятно.

Результаты оценки вероятности банкротства по модели Тафлера представьте в виде в табл. 10.4.

Таблица 10.4

Расчет показателей по модели Тафлера

Наименование показателей	Формула расчета	Фактические данные		Отклонение (+,-)
		20...г	20...г	
K ₁	K ₁ = Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства			
K ₂	K ₂ = Оборотные активы / (Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства)			
K ₃	K ₃ = Краткосрочные обязательства / Активы			
K ₄	K ₄ = Выручка / Активы			
Z-счет Тафлера				

Задание 4.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя модель Спрингейта. Методика расчета показателей по модели Спрингейта имеет вид:

$$Z = 1,03K_1 + 3,07K_2 + 0,66K_3 + 0,4K_4, \quad (10.4)$$

где K_1 – доля оборотного капитала в общей сумма активов предприятия;
 K_2 – рентабельность активов;
 K_3 – рентабельность краткосрочных обязательств;
 K_4 – оборачиваемость активов.

Если $Z < 0,862$ – банкротство предприятия вероятно,

Если $Z > 0,862$, банкротство предприятия маловероятно.

Результаты оценки вероятности банкротства по модели Спрингейта представьте в виде в табл. 10.5.

Таблица 10.5

Расчет показателей по модели Спрингейта

Наименование показателей	Формула расчета	Фактические данные		Отклонение (+,-)
		20...г	20...г	
K_1	$K_1 = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы}$			
K_2	$K_2 = (\text{Прибыль до налогообложения} + \text{Проценты к уплате}) / \text{Активы}$			
K_3	$K_3 = \text{Прибыль до налогообложения} / \text{Краткосрочные обязательства}$			
K_4	$K_4 = \text{Выручка} / \text{Активы}$			
Z-счет Спрингейта				

Задание 5.

Оцените вероятность банкротства предприятия, используя модель СБеликова-Давыдовой. Методика расчета показателей по модели Беликова-Давыдовой имеет вид:

$$Z = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4, \quad (10.5)$$

где K_1 – доля оборотного капитала в общей сумма активов предприятия;
 K_2 – рентабельность собственного капитала;
 K_3 – оборачиваемость активов;
 K_4 – рентабельность деятельности.

Если $Z < 0$, риск банкротства максимальный (90-100%).

Если $0 < Z < 0,18$, риск банкротства высокий (60-80%).

Если $0,18 < Z < 0,32$, риск банкротства средний (35-50%).

Если $0,32 < Z < 0,42$, риск банкротства низкий (15-20%).

Если $Z > 0,42$, риск банкротства минимальный (до 10%).

Результаты оценки вероятности банкротства по модели Беликова-Давыдовой представьте в виде в табл. 10.6.

Таблица 10.6

Расчет показателей по модели Беликова-Давыдовой

Наименование показателей	Формула расчета	Фактические данные		Отклонение (+,-)
		20...г	20...г	
K ₁	K ₁ = Оборотный капитал / Активы			
K ₂	K ₂ =Чистая прибыль / Собственный капитал			
		20...г	20...г	
K ₃	K ₃ = Выручка / Активы			
K ₄	K ₄ = Чистая прибыль / Себестоимость			
Z-счет Беликова-Давыдовой				

Задание 6.

Сведите полученные результаты расчетов показателей вероятности банкротства в табл. 10.7. Сделайте вывод по результатам.

Таблица 10.7

Сравнение полученных результатов

Название модели	Полученные результаты			Вероятность банкротства
	Значение коэффициента		Нормативный показатель	
	20...г	20...г		
Модель Альтмана				
Модель банкротства Р. Лиса				
Модель Таффлера				
Модель Спрингейта				
Модель Беликова-Давыдовой				

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Методические указания включают два раздела, которые содержат: темы для изучения предмета, задания для самостоятельного изучения дисциплины, требования к выполнению практических занятий. Все формы и виды заданий связаны с самостоятельным освоением компетенций.

В методических указаниях подробно изложены вопросы, связанные с обеспечением, оценкой и прогнозированием уровня финансовой безопасности на уровне государства, региона и бизнеса. Представлены задания по оценке финансовой безопасности с использованием различных методов. В заключительной теме рассмотрены вопросы прогнозирования уровня финансовой безопасности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Каранина, Е. В. Финансовая безопасность : учебное пособие / Е. В. Каранина. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 336 с. — ISBN 978-5-4383-0130-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/66805.html>
2. Обеспечение экономической безопасности регионов Российской Федерации / К. Б. Беловицкий, Н. В. Болгов, А. И. Илюхина [и др.]. — Москва : Научный консультант, 2017. — 120 с. — ISBN 978-5-9909861-6-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/75136.html>
3. Сараджева, О. В. Финансовая безопасность : монография / О. В. Сараджева, Е. Н. Барикаев. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 103 с. — ISBN 978-5-238-02437-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/81585.html>
4. Финансовая безопасность: теоретические и практические аспекты / Н. В. Кудреватых, Т. Ф. Мамзина, О. Б. Шевелева [и др.]. — Кемерово : Экономика, 2018. — 197 с. — ISBN 978-5-282-03517-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/109143.html>

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ	7
ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА И РЕГИОНА	7
ТЕМА 2. ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	10
ТЕМА 3. СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	12
ТЕМА 4. НАПРАВЛЕНИЯ И СПОСОБЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕГИОНОВ	12
ТЕМА 5. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА И РЕГИОНА	14
ТЕМА 6. ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	17
ТЕМА 7. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ	21
ТЕМА 8. ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ И РИСКИ ПРЕДПРИЯТИЯ	26
ТЕМА 9. СТРАТЕГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31
ТЕМА 10. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	38
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	39

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к изучению дисциплины, проведению практических занятий
и выполнению самостоятельной работы
по дисциплине «Основы финансовой безопасности»
для обучающихся по специальности
38.05.01 «Экономическая безопасность»
всех форм обучения

Составители:

Красникова Анна Владимировна

В авторской редакции

Подписано к изданию 15..2021.

Уч.–изд. л. . «С» .

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический
университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14