

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ  
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ

**ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по специальности  
38.05.01. «Экономическая безопасность»  
очной формы обучения,  
группы 09001412  
Бакаляр Вероники Юрьевны

Научный руководитель  
к.э.н., доц. Добродомова Т.Н.

Рецензент  
Начальник  
планово-экономического  
отдела  
Банка ПАО «Возрождение»  
Бурыкина Ю.М.

БЕЛГОРОД 2019

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧИВАЮЩЕГО ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1. Понятие и сущность финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия.....	7
1.2. Роль значения факторов финансовой устойчивости как факта обеспечения экономической безопасности предприятия.....	18
1.3. Показатели и критерии оценки финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия.....	23
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ В АСПЕКТЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	34
2.1. Социально-экономическая характеристика предприятия.....	34
2.2. Анализ финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности предприятия.....	46
2.3. Оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	54
ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	64
3.1. Общая характеристика и назначение направлений программы .....	64
3.2. Расчет эффективности предлагаемого проекта .....	71
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	78
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	82
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	8

## ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение организации экономической безопасностью и финансовой устойчивостью на данный момент является особенно актуальным, поскольку в настоящее время с каждым днем количество угроз увеличивается из-за глобализации экономики. И данные условия нуждаются в разработке нового подхода к обеспечению экономической безопасности и финансового потенциала организации. Также, нужно отметить, что в ходе определения уровня экономической безопасности предприятия при помощи мониторинга всех ее показателей, выявляются потенциальные риски, которые в свою очередь перерастают в настоящую угрозу для финансовой безопасности организации. Способность организации обороняться от неблагоприятных воздействий и угроз практически напрямую зависит от ее финансового положения, то есть финансовой устойчивости, поскольку реализация превентивных или компенсационных мероприятия требует финансовых ресурсов.

Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность. Так же можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия характеризует его способность вести свою деятельность в условиях различных рисках и изменчивой среды бизнеса, для того чтобы укрепить конкурентное преимущество организации, усилить благосостояние собственников учитывая при этом интересы общества и государства. Так финансовая устойчивость предприятия как фактор его экономической безопасности может быть достигнута при соблюдении нескольких условий, где основным критерием финансовой устойчивости предприятия является синхронизированность денежных потоков и рентабельная деятельность.

Достаточность финансовых ресурсов для осуществления текущей деятельности и развития, является одним из важных условий обеспечения финансовой устойчивости предприятия. При выполнении производственного и финансового плана у организации улучшается финансовое положение и если у организации происходит снижение выполнения планов по реализации продукции, то соответственно снижается сумма прибыли и ухудшается ее финансовое состояние. Таким образом, финансовая устойчивость ее стабильность и развитие зависят от результатов ее деятельности и наличия ресурсов. И, следовательно, для того чтобы достичь устойчивого финансового состояния необходимо умело управлять комплексом факторов, которые определяют результаты финансовой деятельности. Внутренняя и внешняя среда формируют факторы, которые влияют на финансовую устойчивость организации. Данные факторы можно разбить на экономические и неэкономические, т.е. политические, правовые, экологические и т.д., которые в свою очередь делятся еще на прямые и косвенные. Взаимодействие и взаимосвязь очень важны не только для отдельных организаций, но и для экономики в целом.

Внутренние факторы, состояние внутренней среды организации определяют способность предприятия преодолевать кризисы и стабилизировать свою финансовую устойчивость, к этим факторам относятся: отраслевая принадлежность, ассортимент, структура выпускаемой продукции, объем и динамика расходов, величина собственного капитала и т.д. Если у предприятия неустойчивое финансовое состояние, значит это совместное отрицательное действие внутренних и внешних факторов. Но как показывает практика и результаты исследований многих экономистов, что чаще всего именно внутренние факторы оказывают большее усугубляющее влияние на финансовую устойчивость.

Необходимо отметить, что финансовая устойчивость является важным элементом финансовой безопасности, которая в свою очередь входит в структуру экономической безопасности и при этом владеет собственным

механизмом реализации, который отличается от других видов экономической безопасности. И при этом финансовая безопасность выступает в виде основы, которая объединяет и создает условия экономической безопасности [15, с. 30].

Для обеспечения финансовой безопасности предприятие должно иметь финансовую гибкость, осуществляя диверсификацию финансовой и производственной деятельности, способствующие росту прибыли и достижению финансовой стабильности и равновесия.

Объектом выпускной квалификационной работы является Банк ПАО «Возрождение».

Предмет выпускной квалификационной работы – процессы, направленные на повышение финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в изучении финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

На основании поставленной цели необходимо решить ряд следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия;
- изучить факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость;
- определить критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости;
- рассмотреть организационно-экономическую характеристику предприятия;
- провести анализ финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности предприятия;
- провести оценку уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия;
- разработать проект по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы выступают результаты исследований отечественных и зарубежных авторов, материалы семинаров и конференций. В процессе выполнения работы были использованы общенаучные методы: анализ и синтез, ранжирование, обобщение. Эмпирическую базу выпускной квалификационной работы составляют федеральные и региональные нормативно-правовые акты: указ Президента РФ от 12.05.2009 г. № 537 «Стратегия национальной безопасности до 2020 г»; указ Президента РФ от 29 апреля 1996 г. № 608 «О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации».

Выпускная квалификационная работа состоит:

- введения, где описана актуальность данной работы, обозначены: объект, предмет, цель и задачи;

- основной части, которая включает в себя три главы: теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости как фактора обеспечивающего экономическую безопасность предприятия; анализ и оценка уровня финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности предприятия; разработка программы по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия;

- заключения, в котором изложен краткий вывод по всем трем главам;

- списка использованной литературы, включающая 70 источников;

- трех приложений.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧИВАЮЩЕГО ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия

Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность. Так же можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия характеризует его способность вести свою деятельность в условиях различных рисках и изменчивой среды бизнеса, для того чтобы укрепить конкурентное преимущество организации, усилить благосостояние собственников учитывая при этом интересы общества и государства. Так финансовая устойчивость предприятия как фактор его экономической безопасности может быть достигнута при соблюдении нескольких условий, где основным критерием финансовой устойчивости предприятия является синхронизированность денежных потоков и рентабельная деятельность [25, с. 36].

Также, нужно отметить, что в ходе определения уровня экономической безопасности предприятия при помощи мониторинга всех ее показателей, выявляются потенциальные риски, которые в свою очередь перерастают в настоящую угрозу для финансовой безопасности организации. Способность организации обороняться от неблагоприятных воздействий и угроз практически напрямую зависит от ее финансового положения, то есть финансовой устойчивости, поскольку реализация превентивных или компенсационных мероприятия требует финансовых ресурсов.

Нормативно-правовое обеспечение регулирования экономической безопасности компаний ориентируется основными принципами Конституции РФ. Правовые основы хозяйственной деятельности, базирующиеся на многообразии субъектов хозяйствования, регулируются Гражданским Кодексом РФ. Данный Кодекс определяет главные принципы хозяйствования в РФ и регулирует хозяйственные отношения [5].

Авторы понятие финансовой устойчивости рассматривают по-разному, но в целом их мнения сходятся [14, с. 60]. Доктор экономических наук в своем научном труде А.В. Грачев под финансовой устойчивостью предприятия понимает платежеспособность предприятия во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами [34, с. 89].

По мнению Шеремета А.Д., Сайфулина Р.С., Негашева Е.В., «финансовое состояние предприятия» отображается в соотношении структур его пассивов и активов, т.е. средств которые имеет предприятие и источников данных средств.

В свою очередь финансовое равновесие представляет собой такое соотношение собственных и заемных средств предприятия, при котором за счет собственных средств полностью погашаются как прежние, так и новые долги. При этом если нет источника для погашения новых долгов в будущем, то устанавливаются определенные граничные условия на использование уже существующих собственных средств в настоящем [54, с. 110]. Необходимо отметить, что финансовая устойчивость является важным элементом финансовой безопасности, которая в свою очередь входит в структуру экономической безопасности и при этом владеет собственным механизмом реализации, который отличается от других видов экономической безопасности. И при этом финансовая безопасность выступает в виде основы, которая объединяет и создает условия экономической безопасности

Когда предприятие осуществляет хозяйственные операции, происходящие на ежедневной основе, то финансовая устойчивость имеет

несколько состояний на данный момент, она либо не изменяется, либо ухудшается, либо улучшается. Поэтому необходимо знать какие, действия приведут к улучшению финансовой составляющей предприятия и ее увеличению (рисунок 1.1) [44, с. 69].

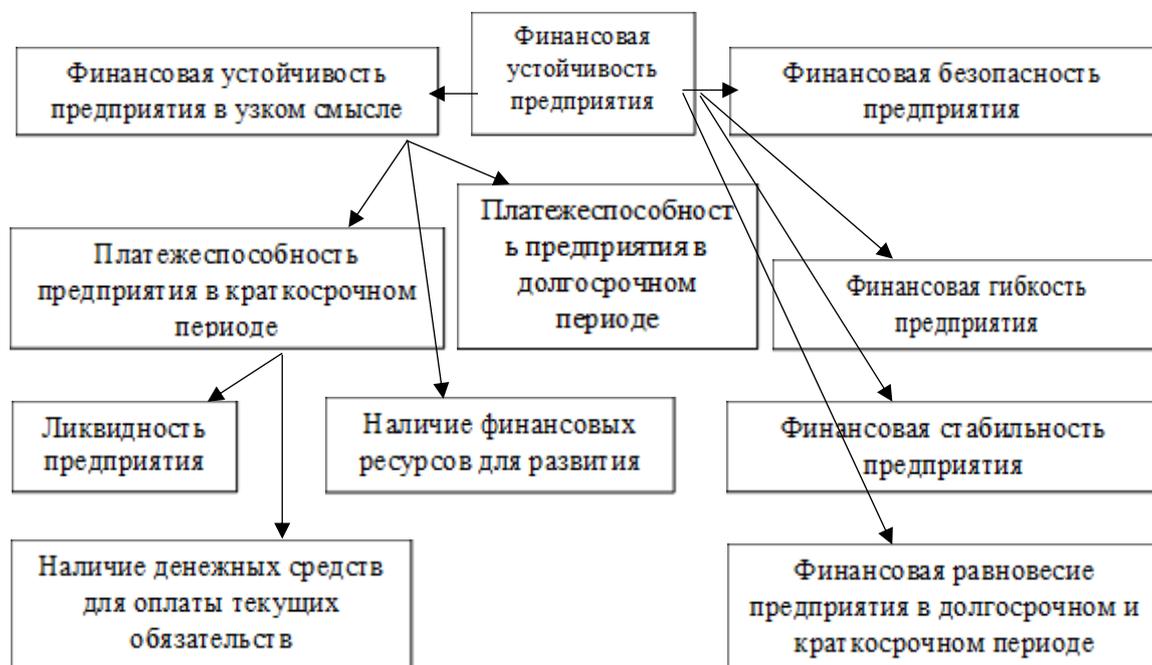


Рисунок 1.1 – Основные понятия финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия

При исследовании финансовой устойчивости выделяется обособленное понятие – «платежеспособность», не отождествляемое с предыдущим. Платежеспособность является неотъемлемым компонентом финансовой устойчивости [38, с. 60]. Устойчивость и стабильность финансового состояния зависят от результатов производственной, коммерческой, финансово-инвестиционной деятельности предприятия, а устойчивое финансовое состояние, в свою очередь, оказывает положительное влияние на его деятельность. Устойчивость финансового состояния организации определяет соотношение величин собственных и заемных источников формирования запасов и стоимости самих запасов. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования, а также эффективное использование финансовых ресурсов является существенной характеристикой финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. [21, с. 58].

В то же время степень обеспеченности запасов и затрат есть причина той или иной степени платежеспособности, расчет которой производится на конкретную дату. Следовательно, формой проявления финансовой устойчивости может быть платежеспособность [33, с. 210].

Некоторые авторы зарубежных стран считают, что основной целью анализа ликвидности баланса является правильно охарактеризовать платежеспособность предприятия [65, с. 25]. Характеризуя платежеспособность можно сказать, что она определяется исходя из времени, которое необходимо ликвидным оборотным активам, для превращения в денежные средства. Таким образом, платежеспособность – это финансовая способность организации расплачиваться по своим обязательствам по мере их поступления, до срока погашения долга [35, с. 98].

Если рассматривать трактовку понятий финансовой устойчивости, то можно отметить, что оно значительно шире чем трактовка понятия платежеспособности, это связано с тем что первое значительней, поскольку включает в себя различные аспекты хозяйствующего субъекта (рисунок 1.2) [48, с. 56].

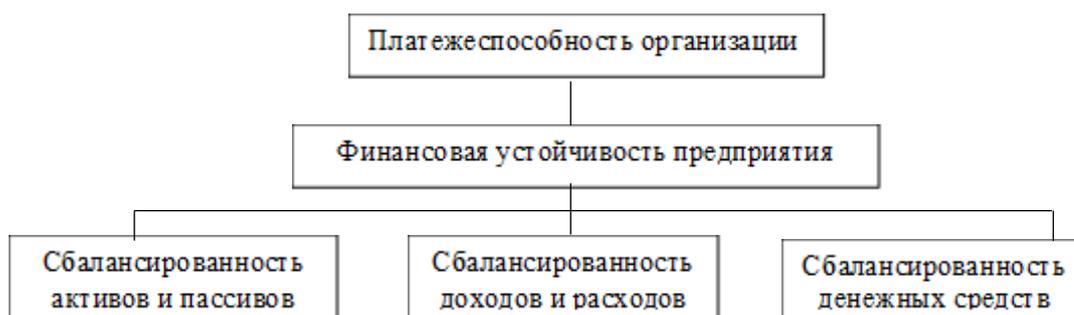


Рисунок 1.2 – Взаимность платежеспособности организации и финансовой устойчивости

Необходимо отметить, что трактовка понятия «финансовая устойчивость» в мировой практике имеет различный характер, а все из-за наличия двух подходов к анализу баланса: современного и традиционного анализа ликвидности баланса (рисунок. 1.3). Аналитики по-разному

интерпретируют понятие финансовой устойчивости, поскольку учитывают эти два подхода [22, с. 54].

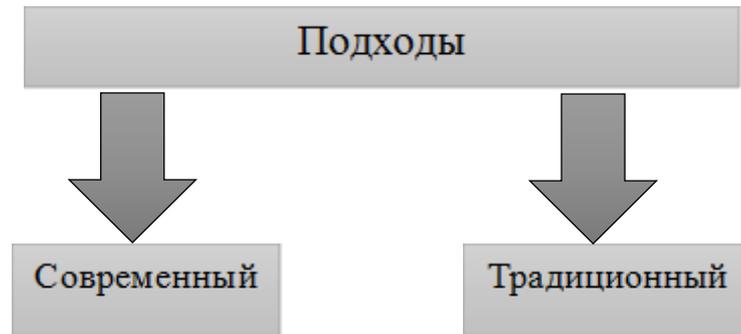


Рис. 1.3 – Подходы к анализу ликвидности баланса

Первым подходом считается подход, сформированный на основе традиционного анализа ликвидности баланса, где финансовая устойчивость предприятия трактуется правилами, которые направлены одновременно на поддержание равновесия его финансовых структур и на избежание рисков для инвесторов и кредиторов, т.е. рассматриваются традиционные правила финансового стандарта (рисунок 1.4).

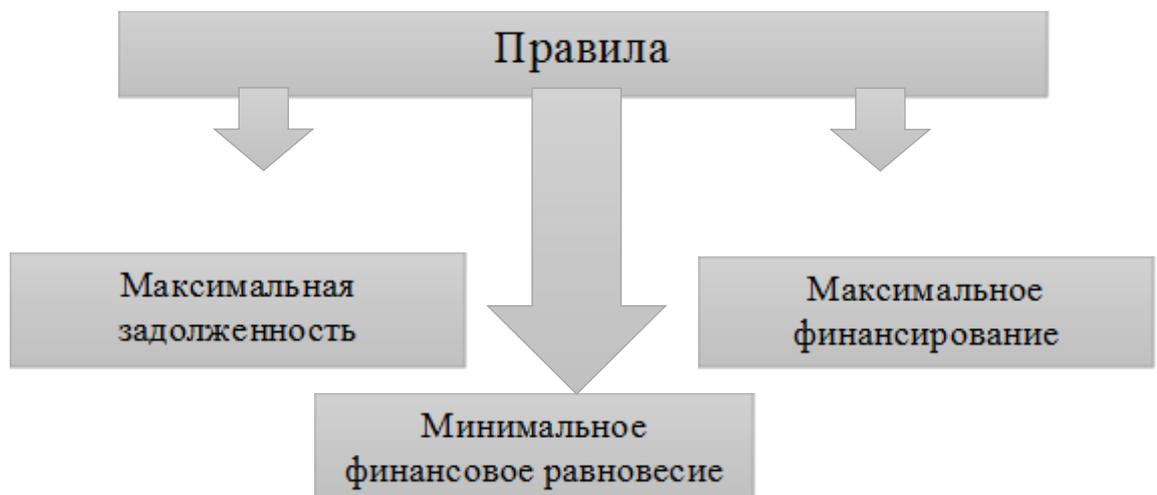


Рис. 1.4 – Традиционные правила финансового стандарта

1. Правило минимального финансового равновесия, основой данного правила является присутствие обязательной положительной ликвидности, то есть нужно следить за запасом финансовой прочности, которая выступает в сумме превышения величины текущих активов над превышением обязательств в связи с риском возникновения несоответствия в объемах,

времени, скорости оборачиваемости краткосрочных элементов актива и пассива баланса.

2. Правило максимальной задолженности – краткосрочные долги покрывают кратковременные нужды; традиционный финансовый стандарт устанавливает предел покрытия задолженности предприятия собственными источниками средств; долго и среднесрочные долги не должны превосходить половины постоянного капитала, который включает в себя собственные источники средств и приравненные к ним долгосрочные заемные источники средств;

3. Правило максимального финансирования учитывает осуществление предыдущего правила: обращение к заемному капиталу не должно превосходить определенного процента сумм всех предусмотренных вложений, а процент колеблется в зависимости от разных условий кредитования [39, с. 150].

Второй подход, сформированный на основе функционального анализа ликвидности баланса финансовая устойчивость определяется при соблюдении следующих требований.

1. Поддержание финансового равновесия путем включения в состав стабильных размещений средств, покрываемых за счет постоянного капитала, помимо вложений в основные и частично в оборотные активы, под которыми понимается часть собственного капитала, используемого для их формирования. Таким образом, стабильные ресурсы – собственный капитал и приравненные к нему средства – должны полностью покрывать стабильно размещенные активы. Что касается краткосрочного финансирования, здесь исходят из того, что сумма потребности в оборотных активах (в размере источников собственных оборотных средств) меняется в течение отчетного периода и эти изменения могут привести:

– либо к излишнему обеспечению оборотными активами, в результате чего временно появляются свободные источники собственных оборотных средств;

– либо к неудовлетворению потребности в оборотных активах, вследствие чего приходится использовать заемные средства [55, с. 63].

2. Оценка общей задолженности – подходы (функциональный и традиционный анализ ликвидности баланса) к анализу финансовой устойчивости одинаковы. Но здесь добавляется определение уровня общей задолженности организации, установленной путем соотношения величины всех заемных средств с величиной собственных. Соблюдение вышеуказанных требований позволяет обеспечить как называемое основное равенство денежных средств [46, с. 213].

Способность организации своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии [16, с. 90].

Изучение вышеперечисленных разнообразных подходов к понятию финансовой устойчивости показало, что различные факторы, которые влияют на устойчивость организации, разделили ее на внутреннюю и внешнюю, а различного рода причины сформировали разные грани устойчивости как изображено на рисунке 1.5.

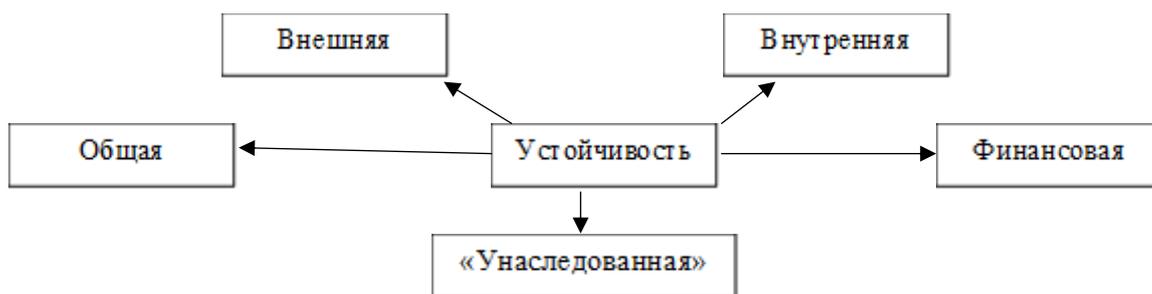


Рисунок 1.5 – Виды устойчивости коммерческого предприятия

Внутренняя устойчивость характеризуется состоянием организации, то есть состоянием структуры производства и предоставления услуг, их динамикой, при которой предприятие может себе обеспечивать стабильный и высокий результат функционирования, основой ее принцип, это быстрое реагирования на изменения среды внутри организации [19, с. 26].

Внешняя устойчивость характеризуется аспектами из вне, то есть она обуславливает стабильность той экономической среды в которой функционирует предприятие и определяется системой которая соответствует управлению в масштабе всей страны.

«Унаследованная» устойчивость – это сформированный запас финансовой прочности организации в течении многих лет, которые защищают ее от внешних неблагоприятных дестабилизирующих факторов, сформированных случайно и резко [29, с. 34].

Общая устойчивость отражает движение денежных средств, обеспечивающие и позволяющие получать прибыль и эффективно развивать производство, также она характеризует инвестиционные проекты их эффективность, уровень материально-технической оснащенности, организацию производства, труда и управления.

Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность. Так же можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия характеризует его способность вести свою деятельность в условиях различных рисках и изменчивой среды бизнеса, для того чтобы укрепить конкурентное преимущество организации, усилить благосостояние собственников учитывая при этом интересы общества и государства. Так финансовая устойчивость предприятия как фактор его экономической безопасности может быть достигнута при соблюдении нескольких условий, где основным критерием финансовой устойчивости предприятия является синхронизированность денежных потоков и рентабельная деятельность [30, с. 56]. Изучение и определение ее границ является одной из важной экономической проблемы в условиях рыночной экономике, поскольку ее недостаточность может способствовать к неплатежеспособности организации, а если она будет

избыточной, то будет препятствовать развитию, то есть отягощать затраты излишними запасами и резервами. Таким образом, финансовая устойчивость определяется финансовыми ресурсами, которые должны соответствовать требованиям рынка и отвечать всем потребностям в развитии организации [66, с. 153].

Таким образом, сущность финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия определяется, помимо прочего, эффективным формированием, распределением, использованием финансовых ресурсов, а формы ее проявления могут быть различными [47, с. 50]. В сложившихся условиях ряд авторов структурируют финансовую устойчивость (рисунок 1.6).



Рисунок 1.6 – Виды финансовой устойчивости организации

В условиях конкуренции и с учетом возможностей осуществления расширенного производства финансовая деятельность любого предприятия характеризуется комплексом взаимосвязанных процессов, которые зависят от многочисленных и многообразных факторов, таких как: внешние и внутренние – они достаточно сильно влияют на финансовое состояние предприятия [50, с. 119].

Макроэкономические причины в первую очередь неблагоприятно влияют на положение организации, особенно при нестабильных экономических отношениях. И поэтому при изучении внешних факторов, которые формируют финансовую устойчивость организации нужно отметить следующие основные характеристики, которые представлены на рисунке 1.7.

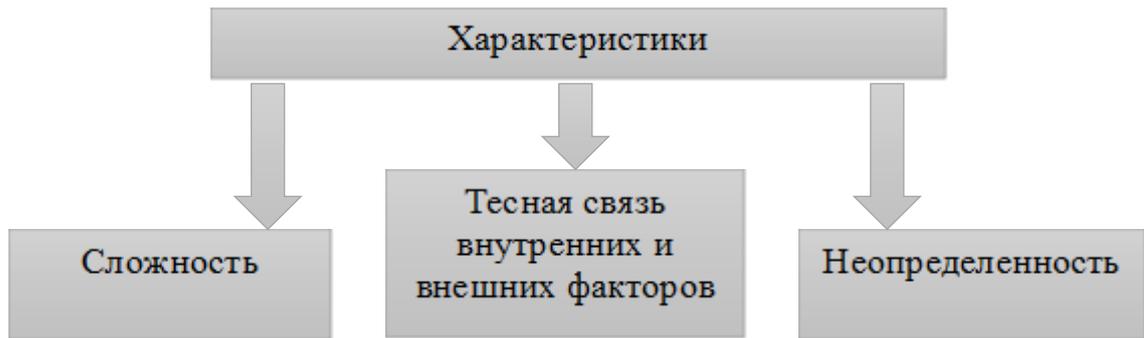


Рис. 1.7 – Основные характеристики внешних факторов

Исходя из вышесказанного можно отметить, что зачастую авторы в экономических литературах относят внешние факторы к неуправляемым, поскольку их невозможно упорядочить и привести в сопоставимый вид, а также делать прогнозы финансовой устойчивости на фоне внешних факторов очень тяжело [40, с. 60].

Достаточность финансовых ресурсов для осуществления текущей деятельности и развития, является одним из важных условий обеспечения финансовой устойчивости предприятия. При выполнении производственного и финансового плана у организации улучшается финансовое положение и если у организации происходит снижение выполнения планов по реализации продукции, то соответственно снижается сумма прибыли и ухудшается ее финансовое состояние. Таким образом, финансовая устойчивость ее стабильность и развитие зависят от результатов ее деятельности и наличия ресурсов. И, следовательно, для того чтобы достичь устойчивого финансового состояния необходимо умело управлять комплексом факторов, которые определяют результаты финансовой деятельности. Внутренняя и внешняя среда формируют факторы, которые влияют на финансовую устойчивость организации. Данные факторы можно разбить на экономические и неэкономические, т.е. политические, правовые, экологические и т.д., которые в свою очередь делятся еще на прямые и косвенные. Взаимодействие и взаимосвязь очень важны не только для отдельных организаций, но и для экономики в целом.

Внешние факторы очень сильно имеют влияние над внутренними факторами, например, распространение неплатежей в экономике приводит к увеличению дебиторской и кредиторской задолженности, а в их структуре – к увеличению объемов просроченной и сомнительной задолженности. Многие предприятия не могут бороться со внешними факторами, поэтому каждая организация должна иметь свою стратегию, благодаря которой можно уменьшить воздействие на производство [37, с. 58]. Внутренние факторы в отличие от внутренних зависят от предприятия, от его системной работы. Поэтому организации легче управлять внутренними факторами в отличие от внешних.

В настоящее время все большее внимание уделяется организации и функционированию финансово–экономических служб предприятия и созданию механизма управления финансовой устойчивостью, на которые влияют ряд факторов, суть которых представлена в следующем параграфе.

## 1.2 Роль значения факторов финансовой устойчивости как факта обеспечения экономической безопасности предприятия

Одним из главных факторов развития экономики, реализации внедрения инвестиционных программ является банковская система страны в целом и коммерческие банки в частности. Итак, сущность финансового состояния банка можно рассматривать с двух позиций, с позиции предприятия и с позиции банка, как специфического субъекта предпринимательской деятельности и того, чтобы дать комплексную оценку финансовой деятельности банка с определением перспектив его дальнейшего развития, необходимо провести анализ не только баланса и других отчетных материалов самого банка, но и охарактеризовать экономическое состояние клиентов банка

(заемщиков и кредиторов), оценить всех конкурентов и провести маркетинговое исследование конъюнктуры рынка и т.д.

Финансовая устойчивость банка является главным условием нормального функционирования банка. Формируется она под влиянием внутренних и внешних факторов и оценивается с помощью, как отдельных показателей, так и рейтинговых оценок деятельности банков

Важной качественной характеристикой кредитно–банковской системы должна быть ее устойчивость. Достичь этой качественной характеристики невозможно без обеспечения устойчивости каждого отдельного коммерческого банка. Факторами финансовой устойчивости коммерческих банков называют определенные движущие силы, способствующие безопасности банка и его стабильному развитию, или наоборот, которые выступают причинами их проблемности [32, с. 59]. Следовательно, факторы могут играть как стабилизирующую, так и дестабилизирующую роль.

Для банковской деятельности поддерживать финансовую устойчивость на рынке является сложной задачей, но при этом именно она помогает банку сохранить конкурентоспособность на рынке. На современном рынке России финансовой устойчивости коммерческих банков угрожают множество отрицательных факторов:

- долговременный подрыв деловой репутации банка;
- плохая система подбора профессиональных кадров;
- изложенная недостоверная информация для клиентов;
- использование фальшивых гарантийных писем, ценных бумаг и векселей;
- отсутствие данных о недобросовестных заемщиках, невозвращение кредитов и плохая правовая неурегулированность данной проблемы;
- плохая система оценки кредитных рисков;
- мошенничество с кредитными карточками и банкоматам;
- несанкционированный доступ к банковским компьютерным сетям в результате чего происходит утечка конфиденциальной информации;

- недобросовестная конкуренция;
- неэффективная структура, обеспечивающая безопасность банковских учреждений внутри и снаружи [61, с. 112].

Рассматривая различного рода риски, ухудшающие финансовое состояние банка, можно сконцентрировать особое внимание на кредитном риске как на наиболее влиятельном из всей совокупности специфических рисков в банковской сфере. Различают три группы факторов кредитных рисков банковских учреждений (рисунок 1.8).



Рисунок 1.8 – Группы факторов кредитных рисков банковских учреждений

На данном рисунке приведенная классификация не является единственной, но она правильно характеризует действующие факторы кредитных рисков и охватывает все аспекты их проявления [24, с. 63].

Данная классификация позволяет полностью сгруппировать все причины кредитных рисков по их существенным признакам, также она определяет весомость их влияния на результаты кредитных операций и дает возможность оценить со всех сторон факторы кредитных рисков как объекты регулирования. Главные факторы кредитных рисков оказывающие наибольшее влияние при осуществлении краткосрочного кредитования в банке являются внутрибанковские факторы [62, с. 52]. Это говорит о том, что на эти факторы влияет, то что когда осуществляются операции с кредитами до одного года важное значение принимает регулирование кредитных рисков, которые находятся на уровне банковских учреждений. Факторы, которые связаны с заемщиками и все остальные внешние факторы являются важными только при долгосрочном кредитовании. И при это на эту группу факторов банки непосредственно не могут влиять, но их действия необходимо

учитывать. И соответственно при осуществлении долгосрочного кредитования важное значение приобретают внешние методы в регулировании кредитных рисков, а их регулирование непосредственно должно осуществляться на Банка России.

Особого внимания заслуживает выявление экзогенных (внешних) и эндогенных (внутренних) факторов (которые зависят от функционирования самого банка) и определение степени их влияния на деятельность и состояние коммерческого банка (рисунок 1.9) [45, с. 89].

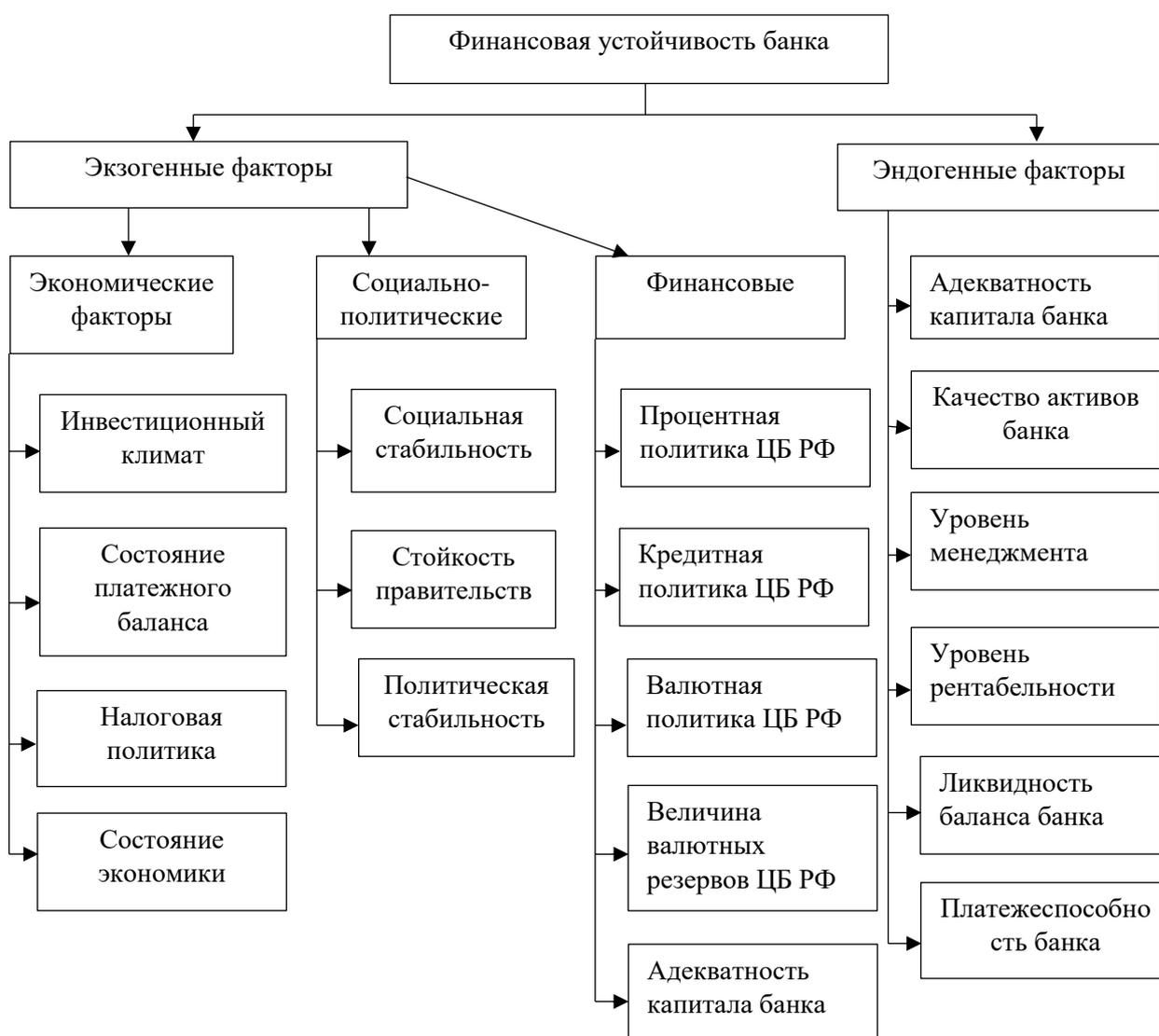


Рисунок 1.9 – Классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость кредитных организаций

Одним из важных факторов, влияющих на финансовую устойчивость банка, является ситуация в экономике страны. При этом важно проанализировать факторы макроэкономического и микроэкономического уровней. Так, необходимо учитывать инвестиционный климат, состояние платежного баланса страны и уровень дефицита государственного бюджета. Налоговая политика также существенно влияет на обеспечение финансовой устойчивости банка. Требуют изучения общеэкономических факторов, к которым следует отнести такие, как рост или падение производства, уровень занятости, кризис платежей

Важное значение имеют социальные и политические факторы. Причем в условиях дальнейшей социальной политики стабилизации общества более полный и последовательный учет этих факторов должен играть возрастающую роль. Необходимо принимать во внимание политику органов управления всех уровней, уровень жизни, а также уровень доверия к банковскому сектору [42, с. 66].

Также важно учитывать группу финансовых факторов, к которым относятся: кредитная, процентная и валютная политика Центрального банка, состояние денежного рынка. Особое влияние на состояние денежного рынка оказывает инфляция. В условиях постепенного снижения инфляции имеет место существенное уменьшение рыночных процентных ставок, что приводит к сокращению маржи и, соответственно, к падению доходов банка. Это требует изменения структуры банковских балансов в направлении повышения доли долгосрочных кредитов [41, с. 51].

Приведенные выше факторы относятся к экзогенным, они влияют на достижения коммерческим банком финансовой устойчивости. Вместе с тем следует учитывать также эндогенные факторы, которые зависят от функционирования самого банка. Таким образом, в зависимости от характера воздействия факторов на состояние финансовой устойчивости коммерческого банка их можно подразделить, прежде всего, на две группы: эндогенные и экзогенные. К последним, в свою очередь, следует отнести: экономические,

социально–политические и финансовые. К экономическим факторам могут быть отнесены: состояние экономики, инвестиционный климат, состояние платежного баланса, уровень дефицита государственного бюджета, налоговая политика [45, с. 82].

К социально–политическим факторам следует отнести такие: социальную стабильность, устойчивость правительства, политическую стабильность.

Финансовые факторы – это состояние денежного рынка, кредитная, процентная и валютная политика ЦБ России, величина его валютных резервов.

К эндогенным факторам относятся: адекватность капитала банка, качество активов банка, уровень менеджмента, уровень рентабельности, ликвидность баланса банка, платежеспособность банка. Приведенные факторы являются общими для всех коммерческих банков и существенно влияют на достижения ими состояния финансовой устойчивости [43, с. 32].

Следовательно, выделенные группы факторов играют системную роль при становлении и функционировании банковской системы, а, следовательно, в значительной мере определяют степень финансовой устойчивости банков на денежном рынке.

Следует отметить, что они по–разному влияют на состояние отдельного банка, что связано, прежде всего, с менеджментом банка, степенью учета внешних и внутренних групп факторов в процессах управления его деятельностью, а также с приоритетами кредитной политики, стратегическими и тактическими целями, критериями и принципами деятельности банка [53, с. 56]. Также существует ряд критериев и показателей оценки уровня финансовой устойчивости, суть которых представлена в следующем параграфе.

### 1.3 Показатели и критерии оценки финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия

Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность.

Так же можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия характеризует его способность вести свою деятельность в условиях различных рисков и изменчивой среды бизнеса, для того чтобы укрепить конкурентное преимущество организации, усилить благосостояние собственников учитывая при этом интересы общества и государства. Причем внешне это выражается не только в способности предприятия рассчитаться по долгам, но и в его саморазвитии, или способности осуществлять расширенное воспроизводство. Это значит, что предприятие не просто должно «проедать» свой капитал, имея бухгалтерскую прибыль, а эффективно его использовать с целью прироста экономической стоимости предприятия [63, с. 122].

Финансовая устойчивость коммерческого банка является качественная характеристика финансового состояния банка, отображающая оптимальный баланс финансовых ресурсов, а также активов банка при условии, поддержки на высоком уровне ликвидности и платежеспособности, минимизация рисков и рост прибыли.

Мнение о том, что устойчивость банка зависит от сбалансированности его пассивов и активов, количества клиентов и качества кредитно-инвестиционного портфеля вызывает определенные замечания. Необходимо сказать, что здесь не учитываются такие составляющие финансовой устойчивости, как платежеспособность, ликвидность и прибыльность банка.

Поддержание финансовой устойчивости банка является главным критерием обеспечения непрерывной деятельности банка. Но несмотря на то, что термин «финансовая устойчивость» довольно часто используется в научной деятельности и официальных документах, которые регламентируют деятельность банков, до сих пор нет однозначного определения данного термина. Г.Л. Авагян и Ю.Г. Вешкин финансовую устойчивость банка определяют, как превышение доходов над расходами. Уровень прибыли является довольно важным показателем деятельности банка. Для того, чтобы определить финансовую устойчивость банка необходимо знать за счет каких источников была получена прибыль и как она была распределена.

Существует подход, где авторы рассматривают финансовую устойчивость как обязательное соответствие банком отдельных параметров деятельности нормативным значениям, которые установлены Банком России. Финансовую устойчивость коммерческого банка необходимо рассматривать с нескольких точек зрения используя субъективный подход, и рассматривать с точки зрения банка, клиентов, собственников банка и Центрального банка.

Для того чтобы оценить финансовую безопасность фирмы достоверно и предоставить наиболее ясное и точное понимание о деятельности и его перспективах, необходимо правильно применять существующие методологические подходы для каждой конкретной отрасли и организовать способы его оценивания [67, с. 29].

Реальный уровень финансовой безопасности фирмы может оцениваться целой системой показателей, которые в свою очередь делятся на качественные и количественные или на внешние и внутренние. Ниже в таблице 1.1 представлен перечень основных групп показателей финансовой устойчивости компании.

Таблица 1.1 – Показатели финансовой устойчивости компании

Группа показателей	Качественный показатели	Количественные показатели
Надежность	- срок деятельности банка с момента его государственной регистрации; - перечень лицензий; - количество структурных подразделений; - уровень технологического развития.	- показатели текущей и долгосрочной ликвидности; - показатели платежеспособности;
Финансовая гибкость	- конкурентоспособность банка; - качество системы управления.	- рыночная система банка; - показатели рентабельности активов и капитала.
Финансовая стабильность	- показатели агрессивности кредитной политики; - уровень риска.	- показатели качество активов и пассивов.
Финансовое равновесие	- доля на рынке банковских услуг; - ассортимент оказываемых услуг; - сегментация клиентской базы банка.	- объем и достаточность собственного капитала; - показатели объема, темпов роста и структуры ресурсной и клиентской базы.

Данные критерии и главные показатели финансовой безопасности кредитных предприятий показывают содержание угроз, то есть вызов того или иного направления. И если оценивать данные показатели без применения определенных методик, то оценщики в большинстве случаев столкнутся с проблемой интерпретации результатов. Для достижения достоверности в прогнозировании финансовой составляющие экономической безопасности кредитной организации используются достаточное большое количество концепций и подходов, основанных на различных предположениях. Традиционные методы оценки и анализа финансовой устойчивости закреплены в методике, разработанной ЦБ РФ [7].

Основным смыслом методики анализа финансовой безопасности ЦБРФ является то, что банк использует совокупность методов оценки финансового состояния объекта и анализа большого объема показателей, которые позволяют дать качественную экспертную оценку основной части деятельности банка.

Методические указания и нормативно правовые акты для анализа финансовой устойчивости коммерческих банков разрабатывает Центральный банк Российской Федерации на основе:

а) указание Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336 – У «Об оценке экономического положения банков»

б) инструкции Банка России от 28. 06. 2017 N 180 – И (ред. от 02. 04. 2018) «Об обязательных нормативах банков».

Законодательно-нормативная база по регулированию банковской сферы состоит из следующих основных документов: Конституция РФ (ст. 71, 74, 75, 83, 103, 106, которые разрешают и ограничивают банковскую деятельность), Гражданский кодекс РФ (часть 2, в которой прописано несколько глав, посвященным банковским операциям), Налоговый кодекс РФ, Федеральный закон № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон от 27 июня 2011года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле» и др. Кроме законов в системе банковского законодательства существуют такие нормативные акты, как положения, распоряжения, инструкции и разъяснения Центрального банка. Таким образом, законы о банковской деятельности охватывают большой круг гражданско-правовых отношений. Они регулируют не только банковскую систему в целом, но и проведение отдельных финансовых операций.

Анализ финансовой устойчивости проводится согласно требованиям Банка России с определения показателей, которые нужны для расчета и определения финансовой нестабильности либо стабильности коммерческого банка. Каждая группа состоит из расчета частных показателей и после всех произведенных расчетов составляется рейтинговая оценка, которая учитывает удельный вес каждого показателя и соответствует ли он нормативному

значению. В данной методике существует более трех десятков показателей по формулам, отраженных в нормативных документах [10].

Недостатком данной методики является статичность полученной оценки, неимение расчета прогнозных показателей. А громоздкость расчетов, которые сложно использовать для совершенствования управленческих решений в фирме, является дополнительным ограничивающим фактором.

Достоинством данной методики является: во-первых, стандартизованность и определения обобщающего результата, который характеризует степень финансовой устойчивости банка в целом; во-вторых, для формирования оценки финансовой устойчивости используются новые критерии; в-третьих, использование данной методики позволяет выявить на сколько показатели данного банка отличаются от показателей другого банка, входящего в эту же групп и проанализировать причины таких различий.

На практике перечисленные группы показателей включает большое количество коэффициентов, что в итоге обусловило использование метода экспертных оценок для выбора из множества существующих коэффициентов только, оказывающих наибольшее влияние на финансовую стабильность или нестабильность коммерческого банка [64, с. 55].

Научные источники, которые определяют специфику определения финансовой устойчивости коммерческих банков, группируют показатели в три группы [17, с. 98].

Первая группа показателей финансовой устойчивости включает, показатели обеспеченности собственным капиталом, которая производится на основе полученных результатов оценки показателей достаточности собственных средств и качества капитала банка.

Оценка достаточности собственного капитала является необходимым условием в обеспечении финансовой устойчивости банка, поскольку является определением адекватности капитала масштабу и характеру определяемых операций и представляет собой отношение собственных средств к активам

банка за минусом суммы резервов, созданных под обесценивание ценных бумаг, потери по ссудам и расчетам с дебиторами:

$$\text{ПК1} = \frac{K}{A_p - P_{\text{ц}} - P_{\text{к}} - P_{\text{д}}} \quad (1)$$

где  $K$  – размер капитала компании;

$A_p$  – объем активов (общий), взвешенный по риску;

$P$  – сумма резервов, созданных под обесценивание ценных бумаг, потери по ссудам и расчетам с дебиторами соответственно.

Коэффициент качества капитала рассчитывается как отношение капитала к объему активов банка за минусом той величины активов, которые имеют нулевой коэффициент риска:

$$\text{ПК2} = \frac{K}{A - A_{\text{риск}_0}} \quad (2)$$

где  $K$  – размер капитала компании;

$A$  – объем активов;

$A_{\text{риск}_0}$  – совокупность величины активов, имеющих нулевой коэффициент риска.

Вторая группа объединяет показатели, которые применяются при оценке эффективности управления банками. Главным фактором в данной группе выступает прибыльность банка и для того, чтобы определить ее влияние необходимо провести количественный и качественный анализ доходности за определенный период.

На уровень доходности банка влияют следующие факторы:

- соотношения темпов роста (снижения) доходов и расходов банка, средняя доходность отдельных активных операций банка;
- прибыльность различных отдельных видов активных операций;

- удельный вес работающих активов, изменения процентных ставок по активным и пассивным операциям банка, а также структура активов, приносящих доход.

Так показатель прибыльности активов определяется как отношение финансового результата за минусом чистых доходов от разовых операций к средней величине активов:

$$\text{ПД1}_0 = \frac{\text{ФР} - \text{ЧДраз}}{\text{Аср}} \quad (3)$$

где ФР – финансовый результат банка;

ЧДраз – чистые доходы от разовых операций;

Аср – средняя величина активов.

Показатель прибыльности капитала определяется как отношение финансового результата банка за минусом чистых доходов от разовых операций и начисленных налогов к средней величине капитала:

$$\text{ПД2}_0 = \frac{\text{ФР} - \text{ЧДраз} - \text{Н}}{\text{Кср}} \quad (4)$$

где Н – начисленные налоги;

Кср – средняя величина капитала.

Показатель структуры расходов рассчитывается как отношение административно-управленческих расходов к чистому доходу (расходу) банка:

$$\text{ПД4} = \frac{\text{Рау}}{\text{ЧД}} \quad (5)$$

где Рау – административно-управленческие расходы;

ЧД – чистые доходы (расходы).

Показатель чистой процентной маржи один из ключевых показателей деятельности кредитной организации, который отражает эффективность проводимых им активных операций:

$$\text{ПД5} = \frac{\text{ЧДп}}{\text{Аср}} \quad (6)$$

где ЧДп – чистые процентные и аналогичные доходы.

Показатель чистого спреда оценивает разброс процентных ставок между привлеченными ресурсами и вложениями показывает, что результативность операций зависит не только от их доходности, но и от цены, по которой приобретаются ресурсы, необходимые для их проведения:

$$\text{ПД6} = \frac{\text{Дп}}{\text{СЗср}} \times 100\% - \frac{\text{Рп}}{\text{ОБср}} \times 100\% \quad (7)$$

где Дп – процентные доходы по ссудам;

Рп – процентные расходы по ссудам;

СЗср – средняя величина ссуд;

ОБср – средняя величина обязательств, генерирующих процентные выплаты.

Третья группа включает в себя показатели оценки ликвидности банков, то есть способность банка оперировать активами как наличностью для погашения задолженности перед клиентами, акционерами, кредиторами и инвесторами по текущим и депозитным счетам.

Ликвидность банка – это способность использовать собственные активы в качестве наличных средств или за короткое время переводить их в денежные средства. Ликвидность является одной из важнейших системных характеристик деятельности банка. Этот показатель является ее динамическим состоянием, которое в свое время обеспечивает полноту, своевременность и непрерывность выполнения всех совокупных обязательств банковской

системы, и достаточность средств в соответствии с потребностями развития экономики страны. Риск ликвидности – это риск возникновения убытков вследствие неспособности Банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Банком своих финансовых обязательств. Банк стремится иметь достаточную ликвидность для исполнения своих обязательств в полном объеме как в условиях нормального течения бизнеса, так и в стресс-сценарии без существенных убытков и потери деловой репутации. Банк детально анализирует и контролирует риск ликвидности, учитывая юридические, регулятивные и операционные ограничения на перевод ликвидных средств. Банк устанавливает лимиты на риск ликвидности в соответствии с принятым риск-аппетитом и осуществляет непрерывный контроль соблюдения установленных лимитов.

Оценка ликвидности определяется по результатам оценок показателей общей краткосрочной ликвидности, мгновенной ликвидности, текущей ликвидности, структуры привлеченных средств, зависимости от межбанковского рынка, риска собственных вексельных обязательств, небанковских ссуд, усреднения обязательных резервов, обязательных резервов и риска на крупных кредиторов и вкладчиков (далее – группа показателей оценки ликвидности).

Так показатель мгновенной ликвидности банка, характеризует риск потери банком ликвидности в течении одного операционного дня:

$$ПЛ2 = \frac{Лам \times 100\%}{Овм - 0,5 \times Овм^*} \quad (8)$$

где Лам – сумма денежных средств, которые кредитная организация может получить в течении одного операционного дня;

ОВМ – обязательства до востребования;

ОВМ\* - сумма остатков на конец месяца по следующим счетам, открытым частым лица, ИП, организациям (исключая кредиты):

- расчетным, текущим;

- вклады до востребования, до одного месяца, до 365 дней.

Показатель текущей ликвидности банка характеризует потери банком ликвидности в течении ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней:

$$\text{ПЛЗ} = \frac{\text{Лат} \times 100\%}{\text{ОВМ} - 0,5\text{ОВМ}^*} \quad (9)$$

где Лат – ликвидные активы банка.

Показатель структуры привлеченных средств рассчитывается как отношения обязательств до востребования к привлеченным средствам:

$$\text{ПЛ4} = \frac{\text{ОВМ}}{\text{ПС}} \quad (10)$$

где ОВМ – обязательства до востребования;

ПС – привлеченные средства.

Показатель риска собственных вексельных средств рассчитывается как отношение выпущенных банком вексельных средств к капиталу банка:

$$\text{ПЛ6} = \frac{\text{ОВ}}{\text{К}} \quad (11)$$

где ОВ – выпущенные банком векселя и денежные акцепты;

К – капитал банка.

Показатель небанковских ссуд определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам - некредитным организациям, и остатков средств на счетах клиентов - некредитных организаций:

$$ПЛ7 = \frac{СЗнб}{ПСнб+ПСдо} \quad (12)$$

где СЗнб – ссуды, предоставленные клиентам некредитным организациям (включая ссуды физических лиц);

ПСнб – показатель средств клиентов не являющиеся кредитными организациями;

ПСдо – показатель выпущенных долговых обязательств фирмы.

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость банка необходимо рассчитать обобщающий результат по каждой группе показателей оценки капитала (РГК), оценки доходности (РГД) и оценки ликвидности (РГЛ).

$$РГ(К, Д, Л) = \sum_{i=1}^n (\text{балл}_i \times \text{вес}_i) : \sum_{i=1}^n \text{вес}_i \quad (13)$$

где  $\text{балл}_i$  – оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии приложением 1;

$n$  – количество показателей принимаемых в расчетах;

$\text{вес}_i$  – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, определенного в соответствии приложением 1 (весовая оценка) [10].

Обобщающий результат характеризующий состояние каждой группы:

- равный 1 – «хорошее»;
- равный 2 – «удовлетворительное»;
- равный 3 – «сомнительное»;
- равный 4 – «неудовлетворительное».

В случае если дробная часть полученного показателя имеет значение меньше 0,35, то ему присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на единицу. Бальная и весовая оценки показателей группы показателей оценки капитала, доходности и ликвидности приведены в приложении А.

Также важное значение при оценке финансовой устойчивости кредитной организации приобретает показатель деловой активности, он необходим чтобы иметь представление о деятельности банка, важно знать значения оборотов кредитной организации за месяц в расчетно-кассовом центре (РКЦ) ЦБ РФ. Иначе это называется деловой активностью финучреждения. Он рассчитывается как отношение оборотов по кредитам к совокупному кредитному портфелю. По данному показателю можно достаточно объективно оценить его рублевую платежеспособность.

Также основными показателями доходности фирмы являются рентабельность, которая показывает эффективность использования денежных средств или иных ресурсов. Так прибыльность собственного капитала, которая рассчитывается как отношение прибыли банка к его капиталу:

$$ROE = \frac{\text{ФР}}{\text{К}} \times 100\% \quad (14)$$

где ФР – финансовый результат банка;

К – собственный капитал банка.

Прибыльность активов банка, которая представляет собой частное от деления прибыли, которую заработало предприятие, на среднюю стоимость активов в течение рассматриваемого периода:

$$ROA = \frac{\text{ФР}}{\text{А}} \times 100\% \quad (15)$$

Где  $A$  – это стоимость активов банка.

Доходность кредитной организации находится в прямой зависимости от работоспособности активов и обратной зависимости от коэффициента достаточности капитала и исходя из этого данным фирмам выгодно функционировать на грани риска, то есть с наименьшим обеспечением активов собственным капиталом [18. с. 66]. В настоящее время возможность нарастить доходность банка за счет уменьшения достаточности капитала ограничены, потому что рост активов должен прикрепляться расширением ресурсной базы. Но в условиях конкуренции многие банки не имеют возможности довести до оптимального уровня отношение капитала к активам. При этом высокий удельный вес собственных ресурсов банка в структуре пассивов уменьшает общую стоимость ресурсов для банка и, следовательно, увеличивает прибыльность. Поэтому такие банки могут иметь большую прибыль при низкой доходной марже.

Таим образом на основе системы критериев и показателей, называемых индикаторами, реализуется стратегия финансовой безопасности. Данные показатели отражают основные сферы деятельности кредитных организаций и взаимосвязаны с процессами их развития, также они являются конкретными, достаточно простыми, наглядными, определенными, совместимыми с действующей системой учета, а также предусматривают возможность контроля и отслеживания.

Таким образом, на основании рассмотренного выше, далее, в следующей главе проведем на конкретном примере анализ системы экономической безопасности предприятия и финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ В АСПЕКТЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 2.1. Социально-экономическая характеристика предприятия

Публичное акционерное общество банк «Возрождение» начало свою деятельность с 1991 года, основной государственный регистрационный номер — 1027700540680, дата внесения банка «Возрождение» в Единый государственный реестр юридических лиц — 17.12.2002. Адрес местонахождения главного офиса Российская Федерация, индекс 101000, город Москва, Лучников переулок, дом 7/4, строение 1. В 1995 году получил статус уполномоченного банка Правительства РФ, в 1996 году начал сотрудничать со всемирными банками и был отнесен к категории социально значимых кредитных учреждений [69]. В настоящее время Банк «Возрождение» считается устойчивым и одним из старейших банков для средних и малых предприятий, а также для частных клиентов в России с активами 253 млрд. рублей и с капиталом 27 млрд. рублей. Банк имеет 118 подразделений и охватывает 17 регионов РФ. [9]

Миссия банка сформирована следующим образом: «Мы содействуем развитию бизнеса и увеличению благосостояния компаний и частных лиц, предоставляя им комплексное банковское обслуживание на базе современной продуктовой линейки с использованием наиболее удобных для них каналов продаж. Стремясь способствовать формированию устойчивой региональной экономики, мы поддерживаем сегмент предприятий малого и среднего бизнеса и обеспечиваем частных лиц качественными финансовыми услугами.» Самым ценным активом банка является многолетний опыт и отношения со своими клиентами, построенные на таких принципах как: человечность, надежность и отзывчивость.

Генеральная лицензия банка, позволяет осуществлять банковские операции, деятельность банка включает в себя достаточно большой спектр услуг, предоставляемый клиентам: выдача кредитов физическим и юридическим лицам, вклады, инвестиции, банковские карты, банковские переводы, операции с драгоценными металлами, валютными ценностями, сейфовыми ячейками и т. д.

Корпоративное управление Банка – это система взаимоотношений акционеров Банка, Советов директоров Банка, исполнительными органами Банка, а также иными лицами заинтересованные в определении и достижении целей Банка. На рисунке 2.1 представлена структура корпоративного управления.



Рисунок 2.1 – Структура корпоративного управления ПАО «Возрождение»

Общее собрание акционеров является высшим органом управления банка, занимается утверждением внутренних документов, одобряет сделки, регулирует деятельность банка, избирает Совет директоров и осуществляет

другие функции, предусмотренные действующим законодательством и Уставом Банка.

Совет директоров занимается стратегическим управлением Банка, определяет основные принципы и подходы в системе управления рисками и внутреннего контроля, а также осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров состоит из 12 человек, которые избираются Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием. Его деятельность регулируется Уставом и Положением о Совете директоров.

Для оперативного управления деятельностью Банка Совет директоров формирует коллегиальный орган – Правления, которые возглавляется Председателем Правления, данный орган осуществляет контроль за текущей деятельностью Банка, и является единоличным исполнительным органом.

В составе Совета директоров функционируют два комитета:

– комитет по аудиту, занимается рассмотрением вопросов, связанных с выполнением финансово-хозяйственного плана (бюджета) банка, внутренних документов, таких как, кредитная политика банка, порядок списания банком безнадежных ссуд, систему лимитов, налоговые риски в банке и т. д.

– комитет по кадрам и вознаграждениям рассматривает вопросы, связанные с выработкой рекомендаций Совету директоров о продлении полномочий членов правления Банка, о назначении временного исполняющего обязанности директора Службы внутреннего аудита, о кандидатах на должность Корпоративного секретаря Банка и т. д.

В Банке существующая в настоящее время система внутреннего контроля позволяет в достаточной мере определять допустимый уровень банковских рисков. И в целях усовершенствования системы внутреннего контроля и приведения организационной структуры банка в соответствии с требованием законодательства РФ «О банках и банковской деятельности», а также положением Банка России №242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» в банке была сформирована Комплаенс-служба. Данная служба занимается выявлениями

рисков возникновения у Банка убытков, возникших в связи с несоблюдением требования законодательства РФ, участвует в разработке мероприятий, направленных на снижение уровня регулярного риска в Банке, выявляет внутренние и внешние факторы, которые оказывают влияние на качество управления рисками, а также занимается выявлением конфликтов внутри банковской системе и разрабатывает внутренние документы, направленные на его минимизацию.

Проведем анализ структуры и динамику активов и пассивов Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы (Приложение Б).

Активы предприятия растут с каждым годом и в 2017 году составили 245827421 тыс. руб. Денежные средства предприятия в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 869137 тыс. руб. или на 7,4 %, а по сравнению с 2016 годом увеличились на 3347955 тыс. руб. или на 36 % и составили 12654061 тыс. руб. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 2077978 тыс. руб. или на 30,9 %, а по сравнению с 2016 годом увеличились на 379578 тыс. руб. или на 4,5 % и составили 8803823 тыс. руб. Обязательные резервы в 2017 году по сравнению с 2015 годом возросли на 505763 тыс. руб. или на 45,1 %, а по сравнению с 2016 годом данный показатель увеличился на 44524 тыс. руб. или на 2,8 % и составил 1627331 тыс. руб. Средства кредитных организаций в 2017 году по сравнению с 2015 годом значительно сократились на 70,8% или на 10315499 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом увеличились на 9,7 % и составили 4250999 тыс. руб. Финансовые активы предприятия сокращались на протяжении всего исследуемого периода, так в 2017 году по сравнению с 2015 годом произошло сокращение на 4668550 тыс. руб. или на 87,2 %, а по сравнению с 2016 годом данный показатель уменьшился на 983082 тыс. руб. или на 58,9 % и составил 685751 тыс. руб. Чистая ссудная задолженность за исследуемый период имела неоднозначные значения, так в 2017 году по сравнению с 2015 годом она увеличилась на 16202930 тыс. руб. или на 10,6 %, а по сравнению с 2016 годом сократилась на 9658811 тыс. руб. или на 5,4 % и

составила 1695777239 тыс. руб. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в 2017 году по сравнению с 2015 годом достаточно сильно увеличились на 21048816 тыс. руб. или на 165,4%, а по сравнению с 2016 годом данный показатель увеличился на 90,5 % или на 16043970 тыс. руб. Инвестиции в дочерние и зависимые организации в 2017 году по сравнению с 2016 и 2015 годом сократились на 98,7 % и составили 11992 тыс. руб. Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения в 2015 году составляли 3091044 тыс. руб., а в 2016 и 2017 году стали равняться 0 тыс. руб. Требования по текущему налогу на прибыль очень резко возросли в 2017 году по сравнению с 2016 годом больше чем в 9 раз или на 42681 тыс. руб. и составил 287872 тыс. руб., а по сравнению с 2015 годом данный показатель сократился на 83,7 % или на 240887 тыс. руб. Отложенный налоговый актив имел не значительное уменьшение в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 0,8 % или на 14718 тыс. руб., а по сравнению с 2015 годом данный показатель увеличился на 397164 тыс. руб. или на 27,6 % и составил 1838326 тыс. руб. Основные средства в 2015 году составляли 6727209 тыс. руб., в 2016 году составляли 8695377 тыс. руб., а в 2017 году данный показатель вырос на 51,4 % или на 3455918 тыс. руб. и составили 10183127 тыс. руб. Прочие активы на протяжении исследуемого периода возрастали и в 2017 году составили 3656325 тыс. руб., что выше на 145,2 % или на 2165185 тыс. руб. данного показателя за 2016 год и больше на 51,4 % или на 3455918 тыс. руб. за 2015 год.

Проанализировав структуру активов баланса, можно отметить что на протяжении всего исследуемого периода самую высокую позицию занимает чистая ссудная задолженность. Остальные активы имеют незначительный удельный вес. Чистые вложения в ценные бумаги на протяжении всего исследуемого периода росли и в 2017 году составили 13,74 %. Основные средства в 2017 году заняли 4,14 % в структуре актива баланса. Финансовые активы имели тенденцию к снижению на протяжении всего исследуемого периода и в 2017 году занимают лишь 0,28 %. Остальные же показатели свою

долю практически не изменили и остались на том же уровне что и в 2016 году и 2015 году.

Анализ пассивов Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы. Обязательства банка росли с каждым годом, за исследуемый период пассивы увеличились на 13 % или на 28254781 тыс. руб. и в 2017 году составили 245827421 тыс. руб. Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ в 2015 году составляли 12300000 тыс. руб., в 2016 году – 0 руб., а в 2017 году возросли до 2737500 тыс. руб., что на 77,7 % или на 9562500 тыс. руб. меньше чем в 2015 году. Средства кредитных организаций имели тенденцию к уменьшению на протяжении всего периода. Так в 2015 году данные средства равнялись 745992 тыс. руб., потом в 2016 году они снизились до 4166640 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2015 году данные средства снизились на 68,1 % или на 5078122 тыс. руб. Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями на протяжении исследуемого периода, не значительно возрастали, в 2015 году они составляли 172856356 тыс. руб., а в 2017 году они увеличились на 20,6 % или на 356658834 тыс. руб. и составили 208522190 тыс. руб. Вклады (средства) физических лиц и индивидуальные предпринимателей в 2015 году равнялись 172856356 тыс. руб., в 2016 году данные средства увеличились до 138923741 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличение произошло на 27,8 % или 35433799 тыс. руб. и составили 163114827 тыс. руб. Выпущенные долговые обязательства имели стабильный рост, в 2017 году по сравнению с 2015 годом данный показатель увеличился на 14,5 % или 221049 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом на 11,2 % или на 176677 тыс. руб. и составили 1743447 тыс. руб. Отложенные налоговые обязательства в 2015 году составляли 332446 тыс. руб., в 2016 году – 465042 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом данный показатель увеличился на 7,2 % или на 33810 тыс. руб., за весь период показатель увеличился на 50,1 % или на 166406 тыс. руб. и составил 498852 тыс. руб. Прочие обязательства дали резкий скачок в 2017 году по сравнению с 2016 годом, увеличились на 101 % или на 2212664 тыс. руб., за весь период показатель увеличился на 39,8 % и в конце года

составил 4402179 тыс. руб. Резервы на возможные потери очень быстро росли, так в 2017 году по сравнению с 2015 годом данный показатель увеличился более чем в 3,3 раза или на 825715 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом более чем в 3,4 раза или на 822980 тыс. руб. и в конце года составил 10703552 тыс. руб. Средства акционеров (участников), эмиссионный доход, резервный фонд на протяжении всего исследуемого периода были неизменными и равнялись 250432 тыс. руб., 7398504 тыс. руб., 22574 тыс. руб. соответственно. Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 55,3 % или 50345 тыс. руб., а по сравнению с 2015 годом данный показатель сократился на 81,2 % или на 610582 тыс. руб. и составил 141294 тыс. руб. Переоценка основных средств в 2017 году по сравнению с 2016 годом не значительно возросла на 4,6 % или на 84423 тыс. руб., а за весь период данный показатель увеличился на 143 % или на 1119847 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2015 году равнялась 15201221 тыс. руб., в 2017 году произошло сокращение на 26,2 % или на 3986032 тыс. руб. и составила 11215189 тыс. руб. Что касается неиспользованной прибыли (убытка) за отчетный период, то в 2017 году она равнялась 3542592 тыс. руб., в 2015 году данный показатель был убыточным и составлял минус 4701184 тыс. руб. Всего источников собственных средств в 2015 году было 19706722 тыс. руб., в 2017 году показатель вырос на 24,2 % или на 4765009 тыс. руб. и составил 24471731 тыс. руб. Если рассматривать структуру пассивов, то наибольший удельный вес занимают средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями, в 2017 году данные средства составляли 84,8 %, повышение средств клиентов можно объяснить тем, что банк постоянно проводит мероприятия, которые направлены на улучшение условий обслуживания физических и юридических лиц.

Используя отчетность Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы (приложение В) проанализируем финансовую отчетность. Так в таблице 2.1 показана динамика доходов Банка.

Таблица 2.1 – Динамика доходов ПАО «Возрождение» за 2015 -2017 годы

Название показателей	2015 год	2016 год	2017год	Абсолютное изменение, +/-		Относительное изменение, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Чистые процентные доходы после создания резервов	7031990	7462137	11189881	430147	3727744	6,1	50,0
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	138326	870906	77988	732580	-792918	529,6	-91,0
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	795157	-1515407	328131	-2310564	1843538	-290,6	121,7
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	16094	17383	1151	1289	-16232	8,0	-93,4
Комиссионные доходы	5514926	5090489	5514926	-424437	424437	-7,7	8,3
Прочие операционные доходы	446644	1268765	1010012	822121	-258753	184,1	-20,4
Всего доходов	13943137	13194273	18122089	-748864	4927816	5,4	37,3

Как видно из таблицы динамика доходов банка не однозначна, так в 2016 году по сравнению с 2015 годом доходы снизились на 5,4 % или на 748864 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом доходы снова возросли на 37,3 % или на 4927816 тыс. руб. и составили 18122089 тыс. руб.

На рисунке 2.2 наглядно показана динамика каждого из доходов за 2015 – 2017 годы банка ПАО «Возрождение». Снижение в 2016 году доходов связано большим сокращением чистых доходов от операций с иностранной валютой более чем в 3,9 раза или на 2310564 тыс. руб. Так же в этом году на 7,7 % или на 424437 тыс. руб. снизились комиссионные доходы. При этом значительный прирост имели чистые доходы от операций с ценными бумагами – 529,6 % или на 732580 тыс. руб. Увеличились и другие доходы: доходы от участия в капитале других юридических лиц – 8 % или на 1289 тыс. руб., чистые процентные доходы после создания резервов – 6,1 % или на 430147 тыс. руб. и прочие операционные доходы – 184,1 % или на 822121 тыс. руб.

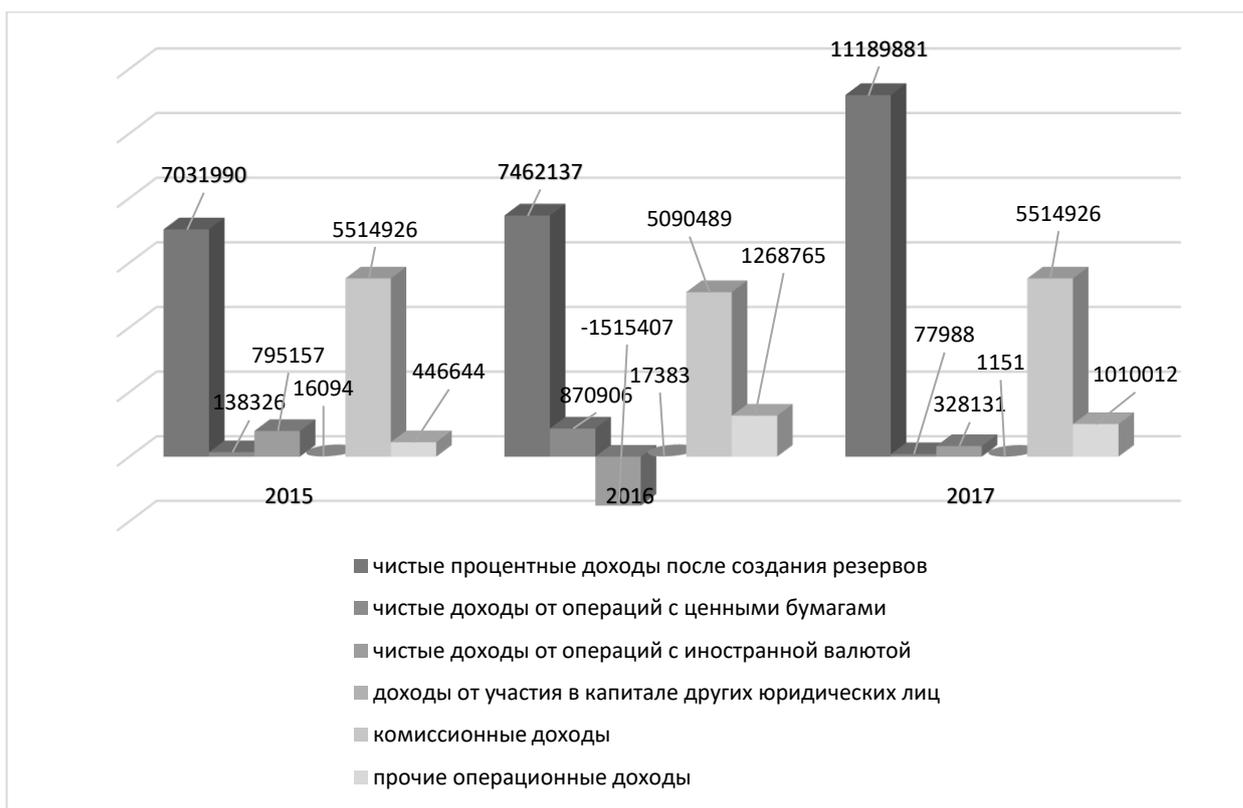


Рисунок 2.2 – Динамика доходов банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

В 2017 году, не смотря на достаточно быстрое увеличение доходов по сравнению с 2016 годом на 37,3 % или на 4927816 тыс. руб. Многие показатели имели отрицательный прирост, так чистые доходы от операций с ценными бумагами снизились на 91 % или на 792918 тыс. руб., доходы от участия в капитале других юридических лиц снизились на 93,4 % или на 16232 тыс. руб. и прочие операционные доходы снизились на 20,4 % или на 258753 тыс. руб. Резкий скачок доходов произошел из-за увеличения чистых операций с иностранной валютой на 121,7 % или на 1843538 тыс. руб. Также в этом году по сравнению с 2016 годом увеличились комиссионные доходы – 8,3 % или на 424437 тыс. руб. и чистые процентные доходы от создания резервов – 50 % или на 3727744 тыс. руб. Далее проведем анализ структуры доходов банка ПАО «Возрождение» за 2017 годы. Структура доходов банка ПАО «Возрождение» за 2017 год представлена на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 – Структура доходов банка ПАО «Возрождение» за 2017 год

Как видно из рисунка 2.3 чистые процентные доходы после создания резервов значительно увеличили свой удельный вес в структуре доходов до 62 %. Комиссионные доходы занимают 30 % в структуре доходов. Чистые доходы от операций с иностранной валютой по сравнению с 2016 годом увеличились с минус 9 % до 2 %. Прочие операционные доходы сократили свой удельный вес по сравнению с 2016 годом, но по сравнению с 2015 годом они увеличились и составили 6 %. Чистые доходы от операций с ценными бумагами и доходы от участия в капитале других юридических лиц сократили свой удельный вес до 0 %.

Таким образом на протяжении анализируемого периода структура доходов банка практически не менялась, за исключением чистых доходов от операций с иностранной валютой, их удельный вес в 2015 году составлял 5,7 %, в 2016 году произошло сильное снижение на 17,2 % и показал отрицательное число, а 2017 году показатель подрос до 1,8 %. Наибольший удельный вес в структуре доходов за исследуемые периоды имели: чистые процентные доходы после создания резервов, которые на протяжении всего периода только увеличивались, а также комиссионные доходы, их доля равномерно снижалась и концу 2017 года составила 30 %. Остальные виды доходов имели не значительный удельный вес в структуре доходов.

Исходя из вышперечисленного, можно сделать вывод, что основной источник доходов ПАО «Возрождение» – это проценты, полученные по

выдаваемым кредитам и комиссионное вознаграждение, значит банк больше специализируется на выдаче кредитов и другой деятельностью, связанной с комиссионными операциями.

Далее рассчитаем затратноемкость операций банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Основные показатели затратноемкости операций банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение, %		Относительное изменение, +/-	
				2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
Процентные доходы, тыс. руб.	24301157	24876500	24699568	398411	-176932	1,6	-0,7
Процентные расходы, тыс. руб.	13473260	13547253	12453793	-1019467	-1093460	-7,6	-8,1
Комиссионные доходы, тыс. руб.	4947383	5090489	5514926	567543	424437	11,5	8,3
Комиссионные расходы, тыс. руб.	779114	769758	854316	75202	84558	9,7	11,0
Процентные расходы на 1 руб. процентных доходов, руб.	0,554	0,545	0,504	0,050	0,040	-9,1	-7,4
Комиссионные расходы на 1 руб. комиссионных доходов, руб.	0,157	0,151	0,155	-0,003	0,004	-1,6	2,4

Анализ данных таблицы 2.2 показал, затратноемкость операций за исследуемый период практически не изменилась. Процентные расходы на 1 руб. соответствующих доходов в 2015 году составляла 55,4 коп., в 2016 году снизилась до 54,5 коп., а в 2017 году снизились до 50,4 коп. Комиссионные расходы на 1 руб. комиссионных доходов также имели неоднозначные показатели, так в 2015 году он составлял 15,7 коп, в 2016 году – 15,1 коп. и в 2017 году 15,5 коп. Исходя из этого можно сделать вывод, что затратноемкость у банка кредитно-депозитных операций значительно выше, но исходя из соотношения получаемых доходов и расходов, можно сказать, что комиссионные операции приносят больше прибыли, чем кредитно-депозитные операции.

Рассмотрим динамику показателей отчета банка о финансовых результатах за 2015 – 2017, которая представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика показателей отчета банка о финансовых результатах ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 года.

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение, %		Относительное изменение, +/-	
				2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
Чистые доходы, тыс. руб.	12179918	15587463	15872969	3693051	285506	30,3	1,8
Операционные расходы, тыс. руб.	165939336	14835984	11445499	-154493837	-3390485	-93,1	-22,9
Прибыль до уплаты налогов, тыс. руб.	-4414018	751479	4427470	8841488	3675991	200,3	489,2
Нераспределенная прибыль, тыс. руб.	-3991728	110884	3023511	7015239	2912627	175,7	2626,7

Анализ данных показал, что в 2017 году по сравнению с 2015 годом чистые доходы увеличились на 30,3 % или на 3693051 тыс. руб., прибыль до уплаты налогов увеличилась более чем в 2 раза или на 881488 тыс. руб., нераспределенная прибыль увеличилась на 175,7 % или на 7015239 тыс. руб. при этом операционные расходы уменьшились на 93,1 или на 154493837 тыс. руб. В целом характеризуя динамику доходов и расходов можно сказать что банк несет достаточно высокие расходы. Так в 2015 году прибыль до уплаты налогов была отрицательной и составляла минус 4414018 тыс. руб., но в 2016 году убытка не было несмотря на то, что часть прибыли пошла на покрытие убытков 2015 года.

Проанализировав всю финансовую отчетность ПАО «Возрождение» можно сделать вывод, что банк в течение всего исследуемого периода работал эффективно, поскольку чистые процентные доходы росли, но при этом наблюдалось нестабильное состояние в виду колебаний некоторых показателей отчетности. Анализ затратоемкости операций показал, что одна операция равна 0,58 руб. При этом проанализировав динамику доходов выяснилось, что наибольший удельный вес имеет чистые процентные доходы

после создания резервов 61,7 % и комиссионные доходы 30,1 %. Это значит, что банк в большей степени специализируется на выдаче кредитов. Также выяснилось, что за анализируемый период показали плохую динамику доходы от операций с ценными бумагами и доходы от операций с иностранной валютой.

## 2.2. Анализ финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности предприятия

Современные условия в экономике страны создают особенные требования для осуществления деятельности коммерческими банками, поэтому им необходимо определять уровень безопасности и уровень независимости от внешних источников заимствования средств для достижения минимальной рискованности.

Главными составляющими обеспечения экономической безопасности банковской деятельности являются: финансовая, техническая, организационная, правовая, информационно-технологическая, социально-психологическая. Но наиболее важной является проблема обеспечения финансовой устойчивости, поскольку в эффективно функционирующем коммерческом банке должно быть достаточно средств для решения различных проблем связанных с защитой информации и обеспеченностью высококвалифицированными кадрами. [28, с. 112]

Множество факторов влияют на устойчивость банка и многие из них можно проанализировать только при проведении аудита организации. Но некоторые показатели значимые для определения уровня финансовой устойчивости доступны всем заинтересованным лицам и организациям, поскольку большинство банков публикуют свою ежемесячную финансовую отчетность на сайте Центрального банка Российской Федерации. [1]

Далее произведем анализ финансовой устойчивости банка ПАО «Возрождения», воспользовавшись методикой, изложенной в ВКР параграфе 1.3. Так в таблице 2.4 представлена динамика показателя капитала банка.

Таблица 2.4 – Оценка показателей качества собственного капитала банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Группа показателей	Показатели	2015 год	2016 год	2017 год
Показатели оценки капитала	Показатель достаточности собственных средств (капитала), % (ПК1)	13 (1 балл)	12,4 (1 балл)	13,5 (1балл)
	Показатель оценки качества капитала,% (ПК2)	14 (1 балл)	13 (1 балл)	15 (1 балл)
	Обобщающий результат по группе показателей капитала (показатель РГК)	1 балл (хорошее состояние капитала)	1 балл (хорошее состояние капитала)	1 балл (хорошее состояние капитала)

Показатель достаточности собственных средств (ПК1) – это значение обязательного норматива «Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка», он рассчитывается в соответствии с Инструкцией Банка России N 139, как отношение размера капитала компании к разнице между общим объемом активов, взвешенных по риску и суммы резервов, созданных под обесценивание ценных бумаг, потери по ссудам и расчетом с дебиторами соответственно. Если значение данного показателя более 11, то ему присуждается 1 балл; от 8,1 до 11 – 2 балла; менее 8 – 4 балла; вес данного показателя равен 3. Как видно из таблицы за исследуемый период показатель достаточности собственных средств был наилучшим в 2017 году и составил 13,5%. Отклонения за весь период были не существенными, так в 2017 году по сравнению с 2016 годом ПК1 увеличился на 1,1%, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшился на 0,6% и составил 12,4%. Снижение данного показателя говорит нам, о снижении объема собственных средств банка по отношению к его активам.

Показатель оценки качества капитала (ПК2) рассчитывается как процентное отношение собственных средств (капитала) к активам банка, в объем которых не заключаются активы, которые имеют нулевой коэффициент

риска. Если значение данного показателя 10 и более, то ему присуждается 1 балл, от 8 до 10 – 2 балла, от 6 до 8 – 3 балла и если показатель менее 6, то ему присуждается 4 балла, вес показателя равен 2. За исследуемый период значения данного показателя были достаточно изменчивы, он то падал, то возрастал, в таблице 2.5 произведены расчеты данного показателя.

Таблица 2.5 – Динамика показателей оценки качества капитала банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Наименование	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение, +/-		Относительное изменение, %	
				2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
1. Собственный капитал, тыс. руб.	28106575	28477261	31504175	3397600	3026914	12,1	10,6
2. Активы, тыс. руб.	217572640	233468671	245827421	28254781	12358750	13	5,2
3. Безрисковые активы, тыс. руб.	18717159	19566139	47196225	28479066	27630086	152,2	141,2
4. Показатель качества капитала, % (ПК2) (стр.1 / (стр.2 – стр.3)*100)	14	13	15	1	2	-	-

Как видно из таблицы 2.5, причиной снижения качества капитала в 2016 году стал недостаточный рост собственного капитала по сравнению с 2015 годом его увеличение составило всего 12,1% или на 3397600 тыс. руб., в 2017 году собственный капитал увеличился на 10,6% или на 3026914 тыс. руб., что способствовало увеличению показателя качества капитала с 13% до 15%. В 2017 году показатель качества капитал был наилучшим за весь период – 15%. Обобщающий результат по группе показателей за исследуемый период (РГК) рассчитывается как средневзвешенное по показателям ПК1 и ПК2, если его значение равно 1, то состояние оценивается как хорошее, если значение равно 2, то состояние удовлетворительное, если 3, то сомнительное, если 4, то неудовлетворительное. В нашем случае показатель равняется 1 баллу, а это значит, что состояние капитала оцениваемое по методике Центрального Банка

Российской Федерации является – хорошим, несмотря на незначительное ухудшение качества капитала и достаточность собственных средств.

Далее проанализируем показатели доходности банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Оценка показателей доходности банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Группа показателей	Показатель	2015	2016	2017
Показатели оценки доходности	Показатель прибыльности активов, % (ПД1_0)	0,4 (3 балл)	0,4 (3 балл)	1,9 (1 балл)
	Показатель прибыльности капитала, % (ПД2_0)	3,4 (2 балла)	3,1 (2 балла)	12,5 (1 балл)
	Показатель структуры расхода, % (ПД4)	44,7 (1 балл)	51,9 (1 балл)	53,1 (1 балл)
	Показатель чистой процентной маржи, % (ПД5)	4,9 (2 балла)	5 (1 балл)	5,1 (1 балл)
	Показатель чистого спреда от кредитных операций, % (ПД6)	6,8 (3 балла)	6,7 (3 балла)	6,3 (3 балла)
	Обобщающий показатель по группе оценки доходности (показатель РГД)	2,1 (удовлетворительное состояние доходности)	2 (удовлетворительное состояние доходности)	1,2 (хорошее состояние доходности)

Показатель прибыльности активов (ПД1\_0) рассчитывается, как процентное отношение финансового результата за минусом чистых доходов от разовых операций к средней величине активов. Если показатель равен 1,4 и более, то ему присуждается 1 балл, если показатель равен от 0,7 до 1,4, то ему присуждается 2 балла, от 0 до 0,7 - 3 балла и менее 0 - 4 балла, вес данного показателя равен – 3. Показатель прибыльности активов на протяжении всего исследуемого периода имел низкий бал, кроме 2017 года. Так в 2015 и 2016 годах данный показатель равнялся 0,4, а соответственно ему было присуждено 3 балла. В 2017 году данный показатель увеличился на 1,6%, и составил 1,9%.

Показатель прибыльности капитала (ПД2\_0) рассчитывается как процентное отношение финансового результата за минусом чистых доходов от разовых операций и начисленных налогов к средней величины капитала. Если значение данного показателя равняется 4 и более, то ему присуждается 1 балл, от 1 до 4 – 2 балла, от 0 до 1 – 3 балла и менее 0 – 4 балла, вес показателя равен 3. В 2015 и 2016 году (ПД2\_0) имел удовлетворительное состояние 3,4% и 3,1% соответственно. В 2017 году данный показатель достаточно быстро увеличился на 9,4% и составил 12,5%, что для банка конечно же является положительным фактором.

Показатель структуры расходов (ПД4) – это отношение административно-управленческих расходов к чистым доходом (расходам), которые выражены в процентах, так если значения данного показателя 60 и менее, то ему присуждается 1 балл, от 60 до 85 – 2 балла, от 85 до 100 – 3 балла, более 100 – 4 балла, вес данного показателя равен 2. Итак на протяжении всего исследуемого периода (ПД4) имел тенденцию к увеличению в 2015 году показатель равнялся 44,7, в 2016 – 51,9, в 2017 – 53,1. За исследуемый период значения данного показателя находятся в норме, но при этом его рост говорит нам об ухудшении данного значения.

Показатель чистой процентной маржи (ПД5) рассчитывается, как процентное отношение чистых процентных и аналогичных доходов к средней величине активов. Если значение данного показателя равняется 5 и более, то ему присуждается 1 балл, от 3 до 5 – 2 балла, от 1 до 3 – 3 балла, менее 1 – 4 балла, вес данного показателя равен 2. В 2015 году показатель был низкий – 4,9 в 2016 году он вырос на 0,1% и достиг хорошего результата -5, в 2017 году данный показатель вырос снова вырос до 5,1.

Показатель чистого спреда по кредитным организациям (ПД6) рассчитывается как разница между процентными отношениями доходов (процентных) по ссудам к средней хронологической величине ссуд и расходов (процентных) к среднему значению обязательств, создающих процентные выплаты. Если значение данного показателя 12 и более, то ему присуждается

1 балл, от 8 до 12 – 2 балла, от 4 до 8 – 3 балла, менее 4 – 4 балла, вес данного показателя равняется 1. Значения данного показателя были низкими и имели тенденцию к снижению на протяжении всего исследуемого периода в 2015 – 6,8, 2016 – 6,7 и 2017 – 6,3. Снижение данного показателя является плохим фактором для банковской деятельности.

Обобщающий результат по группе показателей за исследуемый период (РГД) рассчитывается как средневзвешенное по всем показателям доходности, если его значение равно 1, то состояние оценивается как хорошее, если значение равно 2, то состояние удовлетворительное, если 3, то сомнительное, если 4, то неудовлетворительное. Обобщающий результат по данной группе показателей доходности равняется 2 баллам, значит по критерию Центрального Банка Российской Федерации показатель доходности банк ПАО «Возрождение» имеет состояние – удовлетворительное.

Показатель ликвидности для банка также является важным аспектом в определении финансовой устойчивости. Динамика показателей ликвидности банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы сведена в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Оценка показателей общей ликвидности банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Группа показателей	Показатель	2015 год	2016 год	2017 год
Показатели оценки ликвидности	Показатель мгновенной ликвидности, % (ПЛ2)	72,7 (1 балл)	59,4 (1 балл)	1361 (1 балл)
	Показатель текущей ликвидности, % (ПЛ3)	81 (1 балл)	85,5 (1 балл)	699 (1 балл)
	Показатель структуры привлеченных средств, % (ПЛ4)	23,4 (1 балл)	24,2 (1 балл)	20,9 (1 балл)
	Показатель риска собственных вексельных средств, % (ПЛ6)	9,8 (1 балл)	10,7 (1 балл)	5,5 (1 балл)
	Показатель небанковских ссуд, % (ПЛ7)	98,2 (2 балла)	95,6 (2 балла)	86,6 (2 балла)
	Обобщающий результат по группе показателей ликвидности (показатель РГЛ)	1 балл (хорошее состояние ликвидности)	1 балл (хорошее состояние ликвидности)	1 балл (хорошее состояние ликвидности)

Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) – это значение обязательного норматива Н2 «Норматив мгновенной ликвидности банка», рассчитывается в соответствии с Инструкцией Банка России №139-И, если значение данного показателя равно 17 и более то ему присуждается 1 балл, от 16 до 17 – 2 балла, от 15 до 16 – 3 балла, менее 15 – 4 балла, вес данного показателя равен 3. Расчет показал, что норматив мгновенной ликвидности, установленный Банком России, выполнялся и превышал 15% на протяжении всего исследуемого периода, что характеризует банк ПАО «Возрождение» надежным для клиента, поскольку имеет запас средств, находящиеся в полной готовности, так в 2015 году он равнялся 72,7%, в 2016 году данный показатель снизился на 13,3% и составил 59,4%, в 2017 году произошло увеличение данного показателя на 1301% и составил 1361%. Снижение данного показателя объясняется тем, что темп прироста высоколиквидных активов ниже чем темп прироста обязательств до востребования.

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) – это значение обязательного норматива Н3 «Норматив текущей ликвидности банка», рассчитывается в соответствии с Инструкцией Банка России №139-И, если значение данного показателя равно 55 и более, то ему присуждается 1 балл, от 52 до 55 – 2 балла, от 50 до 52 – 3 балла, менее 50 – 4 балла, вес данного показателя равен 3. Минимальное значение норматива текущей ликвидности, установленное Банком России, составляет 50%. Как видно из таблицы данный норматив выполнялся, в 2015 году он равнялся 81%, в 2016 году увеличился на 4,5% и составил 85,5%, в 2017 году увеличился до 699,2%. Увеличение объясняется тем, что темпы роста обязательств стали значительно ниже чем темпы роста активов, что говорит о хорошей финансовой составляющей банка.

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) рассчитывается как процентное отношение пассивов (обязательств) до востребования и привлеченных средств. Если значение данного показателя равно 25 и менее, то ему присуждается 1 балл, от 25 до 40 – 2 балла, от 40 до 50 – 3 балла, более 50 – 4 балла, вес данного показателя равен 2. На протяжении всего

исследуемого периода данный показатель снижался в 2015 году составлял 23,4%, в 2016 году - 24,01%, в 2017 году снизился до 20,9%. Снижение данного показателя говорит о хороших результатах банка.

Показатель риска собственных вексельных средств (ПЛ6) рассчитывается как процентное отношение изданных банком векселей и акцептов к собственному капиталу банку. Если значение данного показателя равно 45 и менее, ему присуждается 1 балл, от 45 до 75 – 2 балла, от 75 до 90 – 3 балла, более 90 – 4 балла, вес данного показателя равен 2. В 2016 году он вырос на 0,9% и составил 10,7%, в 2017 году снизился на 5,2% и составил 5,5%.

Коэффициент небанковских ссуд (ПЛ7) – это отношение ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям) к разнице между средствами клиентов не являющиеся кредитными организациями и выпущенными долговыми обязательствами фирмы выраженное в процентах, если значение данного показателя 85 и менее, то ему присуждается 1 балл, от 85 до 120 – 2 балла, от 120 до 140 – 3 балла, более 140 – 4 балла, вес данного показателя равен 1. Анализ коэффициента небанковских ссуд, показал плохую динамику. Нормальное значение данного показателя не должно превышать 85%. Но по расчетам в 2015 году данный показатель равнялся 98,2% в 2016 года данный показатель равнялся 95,6%, в 2017 году – 86,6. Высокое значение обусловлено тем, что ссудная задолженность, предоставленная клиентам и средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями, находятся на одном уровне.

Обобщающий результат по группе показателей ликвидности (РГЛ) за исследуемый период равняется 1,1 баллу, что по методике Центрального Банка отражает хорошее состояние ликвидности банка ПАО «Возрождение».

Итак, проанализировав финансовую отчетность банка ПАО «Возрождение» по методике ЦБ РФ, можно сделать вывод, что банк относится к 1 квалификационной группе, поскольку в деятельности банка не было выявлено отклонений, и все показатели оценивались в целом как «хорошие». Но несмотря на в целом хорошее состояние банка, было выявлено, что

некоторые показатели имели негативную динамику. Так проанализировав показатели доходности, выяснилось, что прибыльность активов низкая в 2015 и 2016 году значения равнялись 0,4, что говорит о низкой эффективности работы банка и только в 2017 году произошло не большое увеличение до 1,9. Показатель структуры расхода также показал плохую динамику, в 2015 году данный показатель равнялся 44,7, а в 2017 году 53,1, увеличение данного показателя является плохим фактором для банковской деятельности. Чистый спред также имеет низкий результат и продолжает снижаться с 2015 – 6,7 по 2017 – 6,3. Показатель небанковских ссуд также не соблюдался при норме больше 120, его фактические значения составили 2015 -98,2, 2016 – 95,6, 2017 – 86,6 и как видно данный показатель продолжает снижаться.

### 2.3. Оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Для определения уровня финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение» необходимо провести комплексный анализ его финансовой составляющей. В таблице 2.8 представлен комплексная оценка финансовой составляющей банка.

Таблица 2.8 – Комплексная оценка финансовой составляющей Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Группа показателей	Показатели	2015 год	2016 год	2017 год
1	2	3	4	5
Показатели оценки капитала	Показатель достаточности собственных средств (капитала), % (ПК1)	13 (1 балл)	12,4 (1 балл)	13,5 (1балл)
	Показатель оценки качества капитала,% (ПК2)	14 (1 балл)	13 (1 балл)	15 (1 балл)

Продолжение табл. 2.8

1	2	3	4	5
Показатели оценки доходности	Показатель прибыльности активов, % (ПД1_0)	0,4 (3 балл)	0,4 (3 балл)	1,9 (1 балл)
	Показатель прибыльности капитала, % (ПД2_0)	3,4 (2 балла)	3,1 (2 балла)	12,5 (1 балл)
	Показатель структуры расхода, % (ПД4)	44,7 (1 балл)	51,9 (1 балл)	53,1 (1 балл)
	Показатель чистой процентной маржи, % (ПД5)	4,9 (2 балла)	5 (1 балл)	5,1 (1 балл)
	Показатель чистого спреда от кредитных операций, % (ПД6)	6,8 (3 балла)	6,7 (3 балла)	6,3 (3 балла)
Показатели оценки ликвидности	Показатель мгновенной ликвидности, % (ПЛ2)	72,7 (1 балл)	59,4 (1 балл)	1361 (1 балл)
	Показатель текущей ликвидности, % (ПЛ3)	81 (1 балл)	85,5 (1 балл)	699 (1 балл)
	Показатель структуры привлеченных средств, % (ПЛ4)	23,4 (1 балл)	24,2 (1 балл)	20,9 (1 балл)
	Показатель риска собственных вексельных средств, % (ПЛ6)	9,8 (1 балл)	10,7 (1 балл)	5,5 (1 балл)
	Показатель небанковских ссуд, % (ПЛ7)	98,2 (2 балла)	95,6 (2 балла)	86,6 (2 балла)
Показатели оценки рентабельности	Рентабельность капитала (ROE)	-15,3 (4 балла)	4,2 (3 балла)	11,2 (3 балла)
	Рентабельность активов (ROA)	-2 (4 балла)	0,5 (3 балла)	1,5 (3 балла)
Показатели оценки деловой активности	Общая кредитная активность, %	74,20 (1 балл)	74,81 (1 балл)	75,74 (1 балл)
Общее число баллов		27	25	22

В таблице 2.8 проведена комплексная оценка финансовой составляющей Банка ПАО «Возрождение за 2015 -2017 годы. Так показатель оценки

рентабельности капитала (ROE), который рассчитывается как отношение финансового результата банка к капиталу банка, если значение данного показателя больше 17, то ему присуждается 1 балл, от 12 до 17 – 2 балла, от 0 до 12 – 3 балла и если значение ниже 0, то ему присуждается 4 балла. Так данный показатель в 2017 и 2016 гг. был присуждено 3 балла, поскольку в 2016 году он равнялся 4,2%, в 2017 – 11,2%, в 2015 году ему было присвоено 4 балла, поскольку данный показатель равнялся -15,3%.

Рентабельность активов (ROA), рассчитывается как отношение финансового результата банка к чистым активам банка, если значение данного показателя больше 2, то ему присуждается 1 балл, если равно 2 – 2 балла, от 0 до 2 – 3 балла, ниже 0 – 4 балла. Так данный показатель на протяжении всего периода имел тенденцию к росту, в 2015 году он равнялся -2%, соответственно ему было присуждено 4 балла, в 2016 году данный показатель равнялся 0,5%, ему было присуждено 3 балла, в 2017 году он вырос до 1,5%, ему было присуждено 3 балла.

Показатель деловой активности банка, состоящий из общей кредитной активности, рассчитывается как сумма кредитов и прочих размещенных средств банка деленное на итогов активы, если значение данного показателя находится в пределах от 55 до 80, то ему присуждается 1 балл, если значение данного показателя равно 55 или 80, то ему присуждается 2 балла, если значение данного показателя больше 80, то ему присуждается 3 балла, а если значение данного показателя ниже 50, то ему присуждается 4 балла. Так на протяжении всего исследуемого периода кредитная активность банка была примерно на одном уровне в 2015 году данный показатель равнялся 74,20%, в 2016 году – 74,81, в 2017 году – 75,74.

Значения показателей оцениваются в баллах по установленному алгоритму и для того чтобы подвести итог общего финансового состояния Банка ПАО «Возрождение» необходимо определить средний балл по всем показателям за каждый год. Таким образом средний балл за 2015 год равняется 1,86, за 2016 год – 1,73, за 2017 год – 1,33.

В таблице 2.9 изображена система индикаторов для оценки рейтинга банка.

Таблица 2.9 – Индикаторы для определения рейтинга коммерческого банка

Состояние	Индикаторы
Стабильное	1
Предкризисное	от 1 до 1,5
Кризисное	от 1,5 до 2
Критическое	от 2 и более

Исходя из всего вышеперечисленного можно сделать вывод, что финансовое состояние банка в аспекте экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение» с каждым годом улучшается, в 2015 и 2016 гг. банк имел кризисное состояние финансовой устойчивости, но в 2017 году данные немного улучшились и состояние стало предкризисным, несмотря на улучшения некоторых показателей, деятельность банка является слабой и неэффективной.

Далее разберем те показатели, которые показали плохую динамику в анализе. В таблице 2.10 отображена динамика показателя рентабельности капитала за 2015 – 2017 годы Банка ПАО «Возрождение».

Таблица 2.10 – Динамика рентабельности Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	Годы			Абсолютные изменения, +/-		Относительное изменения, %	
	2015	2016	2017	2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
Финансовый результат	-4290434	1189135	3675360	7965794	2486225	-185,7	209,1
Капитал	28106575	28477261	31504175	3397600	3026914	12,1	10,6
Активы	217572640	233468671	245827421	28254781	12358750	13,0	5,3
ROE	-15,3	4,2	11,7	26,9	7,5	-	-
ROA	-2,0	0,5	1,5	3,5	1,0	-	-

Как видно из таблицы показатели ROE и ROA были меньше необходимого значения на протяжении всего периода. Недостаточный рост рентабельности капитала и активов связан с маленькой прибылью банка в

отношении с его капиталом и активов, т. е. показатели рентабельности деятельности банка говорят о достаточно низком уровне доходности капитала и активов за весь анализируемый период. Так в 2017 году по отношению к 2015 году прибыль банка выросла в 1,8 раза или на 7965794 тыс. руб., по отношению к 2016 году прибыль банка выросла в 2 раза или на 2486225 тыс. руб. При этом капитал банка в 2017 году увеличился на 12,1% или на 3397600 тыс. руб., а по отношению к 2016 году капитал увеличился на 10,9% или на 30226914 тыс. руб. Активы банка в 2017 году по отношению к 2015 году увеличились на 13% или на 28254781 тыс. руб., а по отношению к 2016 году активы увеличились на 5,3% или на 12358750 тыс. руб.

Таким образом, анализ показал, что вычислительные показатели рентабельности деятельности банка говорят о минимальной доходности рентабельности капитала и активов за весь период, что негативно характеризует финансовую устойчивость банка.

В таблице 2.11 отражена динамика чистого спреда банка в процентах годовых за 2015 – 2017 годы.

Таблица 2.11 – Динамика чистого спреда Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	Годы			Абсолютные изменения, +/-		Относительные изменения, %	
	2015	2016	2017	2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
Процентные доходы	24301157	24876500	24699568	398411	-176932	1,6	-0,7
Процентные расходы	13473260	13547253	12453793	-1019467	-1093460	-7,6	-8,1
Средняя величина ссуд	168055529	182891859	201892946	33837417	19001087	20,1	10,4
Средняя величина обязательств, генерирующие процентные выплаты	183094277	194135182	208205459	25111182	14070277	13,7	7,2
Чистый спред	6,82	6,67	6,26	-0,56	-0,41	-	-

Как видно из таблицы 2.11 показатель чистого спреда был меньше необходимого значения и имел тенденцию к снижению на протяжении всего анализируемого периода. Это говорит о том, что у банка низкий уровень согласованности процентной политики по кредитным и депозитным операциям, т.е. выполнение банком функции посредника между вкладчиками и заемщиками несколько остра.

Так процентные доходы банка в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 1,6% или на 398411 тыс. руб., по отношению к 2016 году уменьшились на 0,7% или на 176932 тыс. руб. Процентные расходы банка в 2017 году по сравнению с 2015 годом уменьшились на 7,6% или на 1019467 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом уменьшились на 8,1% или на 1093460 тыс. руб., средняя величина ссуд в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 20,1% или на 33837417 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом увеличились на 10,4% или на 19001087 тыс. руб. Средняя величина обязательств, генерирующие процентные выплаты в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 13,7% или на 25111182 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом увеличились на 7,2% или на 14070277 тыс. руб.

Таким образом, спред банка сокращается, что говорит о неэффективной процентной политике и негативно характеризует финансовую устойчивость Банка ПАО «Возрождение».

Динамика небанковских ссуд на протяжении всего анализируемого периода превышал порог необходимого значения. Это говорит о том, что у банка достаточно высокая ссудная задолженность и необходимо применять меры для ее понижения. В таблице 2.12 продемонстрирована динамика показателя небанковских ссуд.

Таблица 2.12 – Динамика небанковских ссуд банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	Годы			Абсолютное изменение, +/-		Относительное изменение, %	
	2015	2016	2017	2017 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015	2017 к 2016
Ссудная задолженность	173016043	202264213	193301523	20285480	-8962690	11,7	-4,4
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	172856356	203868881	208522190	35665834	4653309	20,6	2,3
Ссуды предоставленные клиентам	3198530	7312450	12695878	9497348	5383428	296,9	73,6
Небанковские ссуды	98,24	95,63	86,61	-11,63	-9,02	-	-

Так в 2017 году по сравнению с 2015 годом ссудная задолженность увеличилась на 11,7% или на 20285480 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом она уменьшилась на 4,4% или на 8962690 тыс. руб. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями в 2017 году по сравнению с 2015 годом, увеличились на 20,6% или на 35665834 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом на 2,3% или на 4653309 тыс. руб. Ссуды предоставленные клиентам в 2017 году по сравнению с 2015 годом увеличились в 2,9 раза или на 9497348 тыс. руб., а по сравнению с 2016 годом увеличились на 73,6% или на 5383428 тыс. руб.

Таким образом, можно сказать что у банка достаточно высокая ссудная задолженность, которая негативно сказывается на финансовой устойчивости банка.

Для того что бы дать оценку уровня экономической безопасности банка необходимо проанализировать эффективность обеспечения кадровой безопасности банка, так в таблице 2.13 отражены показатели кадровой безопасности Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы.

Таблица 2.13 – Показатели кадровой безопасности банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	Порого вые значен ия	Годы			Абсолютное изменение, +/-	
		2015	2016	2017	2017 к 2015	2017 к 2016
Численность работников, чел	-	6089	5546	4664	-1425	-882
Доля работников с полным средним и высшим образованием к общему числу работников, %	≥75	86	87	87	1	0
Средний возраст работников, лет	-	39	36	36	-3	0
Доля работников старше 30 лет в общей численности работающих в банке, %	≤20	75	73	73	-2	0
Средний стаж работы, лет	-	5,5	5,4	5,4	-0,1	0
Производительность труда, тыс. руб./чел.	-	6958	7048	7140	182	92
Соотношение средней заработной платы на фирме и средней в экономике	≥1	1,8	1,8	1,7	-0,1	-0,1
Уровень убытков от противоправных действий персонала	-	низкий	низкий	низкий	-	-

Как видно из таблицы 2.13 численность работников с каждым годом сокращается и в 2017 году составила 4664 чел. Снижение численности сотрудников в банке связано с оптимизацией структуры банка, внедрением обновленной технологии обслуживания клиентов, централизацией учетных функций и хозяйственной деятельности. Также Банк ПАО «Возрождение» имеет почти 90% сотрудников с высшим образованием, это говорит о высоком профессионализме работников. Средний возраст работников в 2015 году составил 39 лет, в 2016 и в 2017 году средний возраст сократился до 36 лет. Доля работников старше 30 лет также уменьшилась в 2017 и в 2016 году составили 73%, а в 2015 году 75%. Средний стаж работы в 2017 году составил 5,4 лет. Производительность труда на одного сотрудника с каждым годом растет и в 2017 году составила 7140 тыс. руб. уровень убытков от противоправных действий на протяжении всего исследуемого периода был низким. Банк непрерывно совершенствует свою работу и повышает профессиональные качества сотрудников, так в течении последнего года повышение квалификации проводились по следующим направлениям: техника безопасности; информационная и экономическая безопасность; информационные технологии; противодействие легализации отмывания

доходов, полученных преступным путем; ценные бумаги и др. Также многие сотрудники банка были охвачены дистанционным обучением, в формате онлайн-обучения было организовано 526 мероприятий. Таким образом уровень кадровой безопасности можно считать стабильным.

Показатели информационно-технической безопасности коммерческого банка являются важным элементом системы в стратегии экономической безопасности. Так в таблице 2.14 представлена динамика показателей информационно-технической безопасности Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы.

Таблица 2.14 – Динамика показателей информационно-технической безопасности Банка ПАО «Возрождение» за 2015 – 2017 годы

Показатели	Годы			Абсолютные изменения, +/-	
	2015	2016	2017	2017 к 2015	2017 к 2016
Обеспечение информационной безопасности при назначении и распределении ролей и обеспечении доверия к персоналу	0,50	0,50	0,75	0,25	0,25
Уровень организации обнаружения и реагирования на инциденты информационно-технической безопасности	0,50	0,75	0,75	0,25	0
Обеспечение информационной безопасности автоматизированных банковских систем на стадиях жизненного цикла	0,50	0,75	0,75	0,25	0
Обеспечение информационной безопасности при управлении доступом и регистрации	0,50	0,75	1	0,5	0,25
Обеспечение информационной безопасности средствами антивирусной защиты при использовании средств криптографической защиты	1	1	1	0	0
Обеспечение информационной безопасности при использовании ресурсов сети Интернет	1	1	1	0	0
Обеспечение информационно-технической безопасности банковских платежных технологических процессов	1	1	1	0	0
Обеспечение информационной безопасности банковских информационных технологических процессов	0,75	1	1	0,25	0
Организация и функционирование службы информационной безопасности банка	0,75	1	1	0,25	0
Разработка и организация реализации программ по обучению и повышению осведомленности сотрудников банка в области информационной безопасности	0,50	0,50	0,75	0,25	0,25
Среднее значение уровня показателей информационно-технической безопасности	0,75	0,80	0,90	0,15	0,1

Динамика показателей информационно-технической безопасности Банка ПАО «Возрождение» показала, что ее уровень находится в стабильном состоянии, в начале исследуемого периода многие показатели были чуть выше среднего, но к концу 2017 года показатели были довольно высокими и критерии уже выполнялись полностью.

Также можно отметить, основными объектами защиты системы информационной безопасности Банка ПАО «Возрождение» являются:

- ресурсы, которые содержат коммерческую, банковскую тайну, сведения о персональных данных физических лиц, информация, находящиеся в открытом доступе и необходимая для работы банка;

- работники банка, которые разрабатывают и пользуются информационной системой Банка;

- информационная инфраструктура, которая включает в себя системы по обработке и анализу информации, различные технические и программные устройства для передачи и отображения информации, а также помещения с размещенной данной системой. В таблице 2.15 проведена комплексная оценка экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение».

Таблица 2.15 – Комплексная оценка экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение»

Индикатор экономической безопасности	Пороговое значение	2015	2016	2017
Доля работников с полным средним и высшим образованием к общему числу работников, %	$\geq 75$	86	87	87
Доля работников старше 30 лет в общей численности работающих в банке, %	$\leq 20$	75	73	73
Соотношение средней заработной платы на фирме и средней в экономике	$\geq 1$	1,8	1,7	1,7
Показатели оценки деловой активности	$\geq 50$ и $\leq 80$	74,20	74,81	75,74
Рентабельность капитала	$\geq 17$	-15,3	4,2	11,2
Рентабельность активов	$\geq 2$	-2	0,5	1,5
Показателей информационно-технической безопасности	1	0,75	0,80	0,90
Показатель достаточности собственных средств (капитала)	$\geq 13$	13	12,4	13,5

Оценка экономической безопасности Банка ПАО «Возрождения» показала неоднозначные результаты, показатели на протяжении всего

исследуемого периода то падали, то снижались, но в целом большинство показателей имели хороший балл.

Так финансовое состояние банка в аспекте экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение» с каждым годом улучшается, в 2015 и 2016 гг. банк имел кризисное состояние, но в 2017 году данные немного улучшились и состояние стало предкризисным, несмотря на улучшения некоторых показателей, деятельность банка является слабой и неэффективной.

Численность работников с каждым годом сокращается и в 2017 году составила 4664 чел. Снижение численности сотрудников в банке связано с оптимизацией структуры банка, внедрением обновленной технологии обслуживания клиентов, централизацией учетных функций и хозяйственной деятельности.

Основной источник доходов Банка ПАО «Возрождение» – это проценты, полученные по выдаваемым кредитам и комиссионное вознаграждение, значит банк больше специализируется на выдаче кредитов и другой деятельностью, связанной комиссионными операциями.

Анализ затратоемкости операций показал, что одна операция равна 0,58 руб. Показатели ROE и ROA были меньше необходимого значения на протяжении всего периода. Недостаточный рост рентабельности капитала и активов связан с маленькой прибылью банка в отношении с его капиталом и активов, т. е. показатели рентабельности деятельности банка говорят о достаточно низком уровне доходности капитала и активов за весь анализируемый период.

Таким образом, деятельность Банка ПАО «Возрождения» является слабой и неэффективной, а значит Банку срочно необходимо вводить различного рода мероприятия для улучшения его работы.

### ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

#### 3.1. Общая характеристика и назначение направлений программы

Высокий уровень конкуренции на рынке банковских услуг обуславливает необходимость разработки программы внедрения нового банковского продукта в деятельность Банка ПАО «Возрождение» что будет выступать главным фактором обеспечения экономической безопасности предприятия. Алгоритм разработки программы по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия включает в себя разработку программы по повышению финансовой устойчивости предприятия за счет создания нового банковского продукта, который позволит банку увеличить объем спроса на дебетовые карты, а покупателям приобрести возможность получать материальную выгоду за то, что они пользуются картой Банка ПАО «Возрождение». Данным продуктом является дебетовая карта с начислением процента на остаток по счету – «Процент Плюс».

Так, Банк ПАО «Возрождение» предоставляет своим клиентам 8 видов дебетовых карт с различными возможностями. Существуют следующие категории карт: черная, золотая, платиновая и классическая, которые имеют различные привилегии, такие как: снятие денежных средств в любом банкомате России без комиссии, начисление скидок на авиаперелеты («накопление милей»), также скидки от компаний-партнеров банка и т.д. Еще одно преимущество карт Банка ПАО «Возрождение» то, что почти все карты оборудованы технологией для бесконтактных платежей и также банк имеет индивидуальный подход к каждому клиенту и поэтому предлагает различные дебетовые карты для преподавателей, студентов и т.д., которые предоставляют

множество скидок на обучение, различные курсы по обучению, посещение музеев и галерей [69].

Все вышеперечисленные возможности ставят Банк в лучшее положение среди остальных кредитных организаций, но как показывает практика данных возможностей зачастую не хватает потенциальному клиенту и в связи с этим нужно искать другие пути для того чтобы заинтересовать клиента. У Банка ПАО «Возрождение» большинство клиентов, владеющие дебетовыми картами – это участники зарплатного проекта данного Банка. С нашей точки зрения, для того, чтобы покупатель заинтересовался, необходимо наличие прямой материальной выгоды для него. Так на рынке многие банки, для того чтобы решить данную проблему, выпускают дебетовые карты с кэшбэком, то есть на данную карту происходит возврат денежных средств от покупок. В Банке ПАО «Возрождение» тоже есть такая карта под названием «Непростокарта», которая имеет до 6 % возврата средств.

Для увеличения уровня финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия необходимо увеличить объем спроса на продукт и за их счет увеличить объем прибыли. Так мы хотим предложить новый продукт – дебетовую карту «Процент плюс», которая поможет организации нарастить прибыль.

Данный продукт предполагает начисление процентов каждый месяц по 8% годовых при остатке на карте до 350 тысяч рублей и 4% от 350 тысяч рублей. Стоимость обслуживания будет составлять 0 рублей в месяц, если среднемесячный остаток на карте составляет не менее 50 тысяч рублей, 100 рублей при среднемесячном остатке – менее 50 тысяч рублей. При открытии вклада клиент может получить доход до 10%, но при этом он не может пользоваться денежными средствами на счете. Данный продукт совмещает в себе возможности классической платежной карты и позволяет получать доход за пользование его денежными средствами. Деньги, которые хранит дебетовая карта с начислением процентов, так же, как и вклады застрахованы, что сводит

к минимуму все риски. Держатели карт «Процент плюс» будут иметь следующие возможности:

- оплачивать товары и услуги и получать наличные денежные средства в любой стране мира и в любой валюте;

- получать наличные денежные средства в рублях РФ и долларах США в сети банкоматов Возрождение и банков-партнеров по тарифам Возрождения;

- получать круглосуточную клиентскую поддержку;

- в случае кражи / утери карты — заблокировать ее в любое время суток;

- ежемесячно получать до 8% дохода от остатка денежных средств на карте;

- безопасно оплачивать покупки в Интернет по картам Возрождения с использованием технологии 3D Secure в соответствии со стандартами безопасности международных платежных систем VISA и MasterCard. Интернет-магазин должен поддерживать технологию безопасности Verified by VISA и Master Card Secure Code;

- оформить дополнительные банковские карты на другое лицо для распоряжения средствами по счету;

- оформить страховку банковской карты от случаев утери или кражи карты, а также от случаев кражи снятых с карты наличных денежных средств;

- прием наличных денежных средств для зачисления на счет в кассах и банкоматах Банка / банков-партнеров;

- безналичные переводы через банкоматы в адрес организаций, заключивших договор с Банком;

- переводы денежных средств в устройствах самообслуживания между картами и счетами, открытыми внутри Банка.

Дебетовая карта «Процент Плюс» будет доступна лицам с 18 лет и имеющим российское гражданство. На наш взгляд, данная карта будет востребованной среди потенциальных клиентов и благодаря ей Банк ПАО «Возрождение» усилит свое преимущество перед другими кредитными организациями, которые не могут предоставить данный продукт.

Основными каналами продвижения для данного продукта должны стать:

1. Работа с текущей клиентской базой по следующим направлениям:

1.1 Прямой обзвон действующих клиентов менеджерами с учетом сегментации и фактически используемых банковских услуг.

1.2 Проведение клиентских встреч для действующих клиентов (целевое: не реже одного раза в месяц).

1.3 Рассылка СМС и в «Интернет-Клиенте» с продающими текстами по данному продукту.

1.4 Рассылка информации по всем обновлениям и нововведениям по системе дистанционного обслуживания.

1.5 Размещение информации в офисах по новым, на операционных стойках, баннерах и стендах.

1.6 Распространение коммерческих предложений по данному продукту вместе с выписками клиентов.

1.7 Прямой обзвон клиентов сотрудниками для выявления заинтересованности в той или иной услуге.

1.8 Продажа и подписание с текущей клиентской базой договоров комплексного обслуживания и т. п.

2. Работа с новыми клиентами по выявлению и закрытию потребностей на этапе заключения первой сделки:

2.1 Продвижение через агентскую сеть.

2.2 Продажа договора комплексного обслуживания при открытии расчетного счета.

2.3 Проведение тематических клиентских клубов, тренингов, встреч с потенциальными клиентами совместно с администрацией и фондами поддержки малого предпринимательства и т. п.

3. Рекламная активность:

3.1 Размещение пресс-релизов на сайте Банка отдельно по каждому продукту.

3.2 Размещение рекламы в социальных сетях отдельно по каждому продукту (в группе в «Фейсбуке», «ВКонтакте»).

3.3 Размещение в местных СМИ (газеты, журналы) продуктовых статей.

Также для того, чтобы внедрить данный продукт на рынок необходимо провести маркетинговое исследование. Суть данного исследования заключается в изучение спроса на данный продукт, прямых конкурентов, которые выпускают такой же продукт и цену на рынке. И для того чтобы исследовать спрос необходимо опросить своих клиентов на их заинтересованность новым продуктом.

Для того что бы понять на сколько клиентам Банка ПАО «Возрождение» интересен новый продукт и в общем все новые банковские продукты, мы опросили на официальном сайте группы Банка ПАО «Возрождение» клиентов. В данном опросе поучаствовали 997349 человек возрастная категория которых различна, так 67% от 26 до 35 лет, 28% от 18 до 25 лет, 5% от 36-45 лет. Из них лишь 508648 человек больше трех лет пользуются банковским услугами. Из которых, пользуются услугами банка уже более 3 лет, 329125 человек чуть больше одного года и 159576 человек меньше одного года. В анкете был вопрос такого содержания «Какими банковскими продуктами Вы пользуетесь», результаты показали следующее (рисунок 3.1):

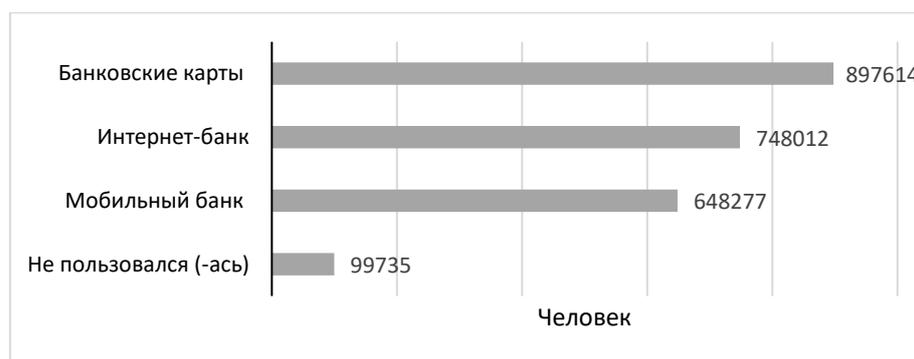


Рисунок 3.1 – Использование новых банковских продуктов Банка ПАО «Возрождение»

То есть, 90% участвующих в опросе пользуются таким банковским продуктом как карты, 75% опрошенных пользуются интернет-банком и 65% используют мобильный банк. Также в анкете был вопрос, где мы попросили

участников оценить всю доступность информации о новых продуктах и их информационную прозрачность. 15,3% оценили на 5 баллов, 55,6 % на 4 балла, 18% на 3 балла, 8,3% на 2 балла, 2,7% на 1 балл.

Еще одним важным вопросом был об использовании клиентами банковской картой для оплаты покупок, на рисунке 3.2 представлены результаты.

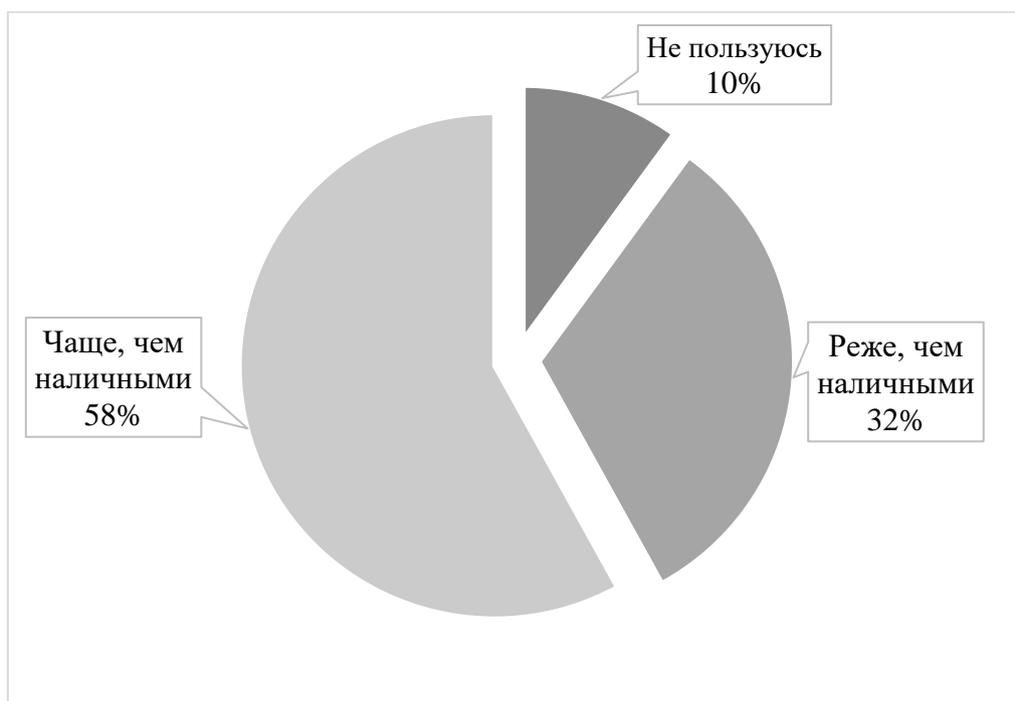


Рисунок 3.2 – Использование дебетовой карты респондентами для оплаты покупок

Также в анкете был вопрос: «Устраивают ли Вас возможности вашей дебетовой карты?». Получилось, что устраивают 538569 (54 %) опрошенных, 249337 (25 %) не устраивают и 99735 (10 %) человек не пользуются дебетовой картой Банка ПАО «Возрождение». Еще результаты опроса показали, что лишь 28 % опрошенных знали о существовании доходных дебетовых карт (рисунок 3.3). На вопрос «Заинтересовал бы Вас такой продукт, если бы его предоставлял Ваш банк?» 648277 респондентов (65%) ответили положительно (рисунок 3.4).

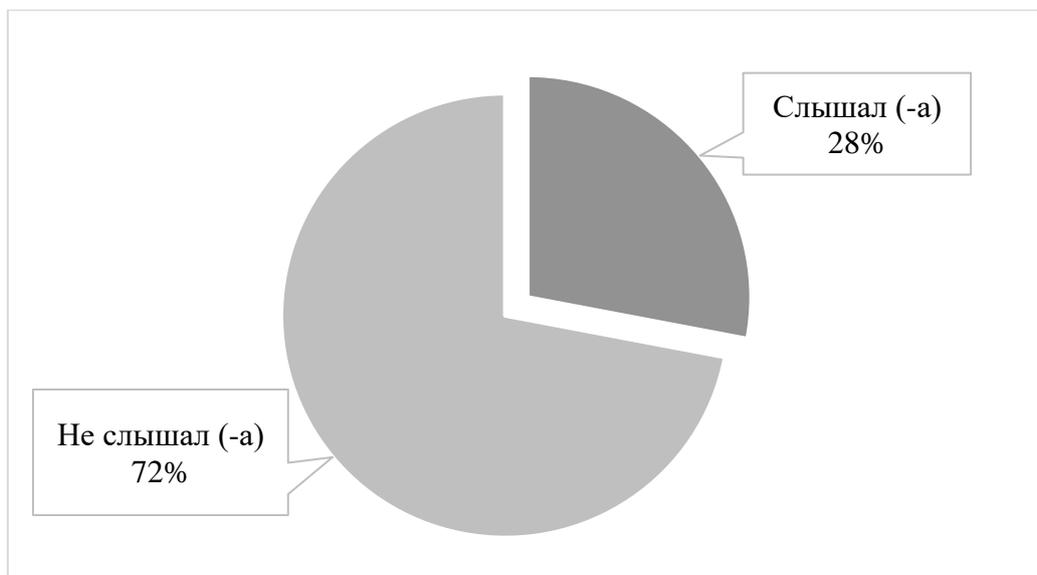


Рисунок 3.3 – Вопрос анкеты о доходной дебетовой карте

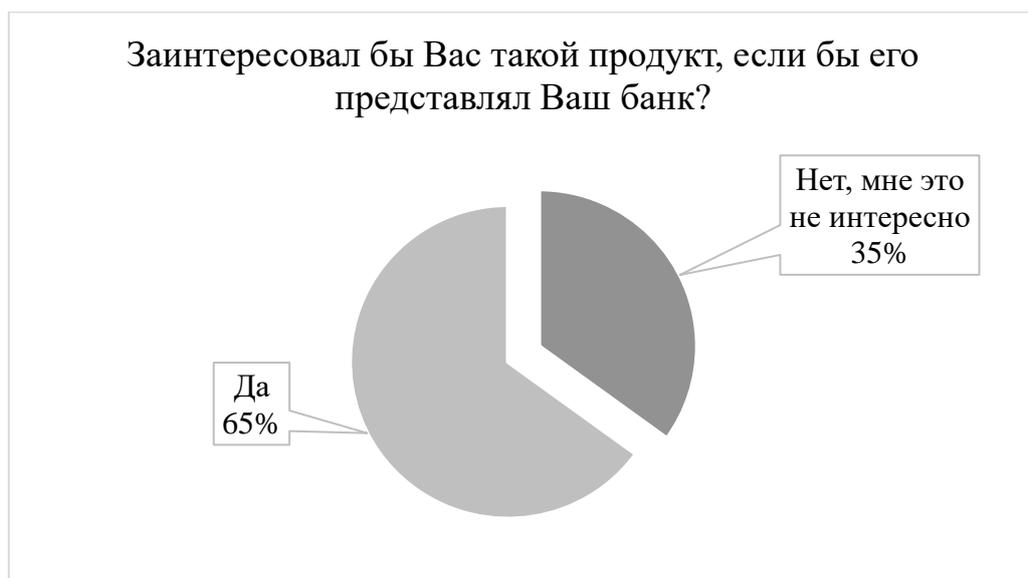


Рисунок 3.4 – Вопрос анкеты о доходной дебетовой карте

Поскольку проведение полномасштабного маркетингового исследования в рамках данного проекта невозможно из-за высокой его стоимости, поэтому о спросе на новый банковский продукт дебетовую карту «Процент Плюс», мы можем судить только по 997349 опрошенных клиентов Банка ПАО «Возрождение». Данный опрос показал, что почти все используют новые банковские продукты и почти каждый из опрошенных пользуется дебетовой картой для оплаты покупок, то есть 58%. Только 28% слышали о

новой доходной карте и из опрошенных только 648277 человек или 65% был бы интересен данный продукт. Исходя из этого можно сказать, что новый продукт доходная карта «Процент Плюс» имеет достаточно высокий спрос среди клиентов Банка ПАО «Возрождение». Значит мы можем порекомендовать Банку провести более масштабное маркетинговое исследование для лучшего и объективного результата.

### 3.2. Расчет эффективности предлагаемого проекта

Для того чтобы установить целесообразность разработки данного нового банковского продукта необходимо оценить его эффективность. Во-первых, нужно установить критерии оценки эффективности. Выбор данных критериев должен производиться не только для банка в целом, но и для каждого банковского продукта. Такие категории как «эффект» и «эффективность» все время используются в экономической литературе, где приводится очень много определений этих категорий, но при этом однозначной и общепринятой трактовки до настоящего времени не существует.

Все банковские нововведения как экономическая ценность определяются увеличением прибыльности, расширением объемов бизнеса и рост возможности для последующего реинвестирования капитала. Для определения экономической эффективности банковских инноваций нужно определить и сопоставить экономический результат с затратами, которые вызвали данный результат. Для обобщения характеристики экономической эффективности банковских инноваций, можно представить показатель абсолютной эффективности, то есть отношение прироста экономического результата, прибыли к объему инвестиций, затрат.

Затраты на разработку нового продукта включают себестоимость карты, которая составляет 200 рублей на сегодняшний день и включает в себя такие затраты: эмиссия карт карт visa, mastercard и других платежных систем – 1,22 евро и годовое обслуживание – 0,6 евро. Затраты на процент от

среднемесячного остатка на карте клиента – 8% при остатке до 250 000, 4% - от 250 000 и выше. Данных по среднемесячным остаткам по Банку ПАО «Возрождение» нет в открытом доступе, поэтому за среднемесячный остаток мы возьмем среднюю зарплату по стране – 43 381 рублей, поскольку половина офисов банка находится в различных регионах России. Также к затратам необходимо отнести стоимость рекламы, в теории маркетинга сказано, что среднестатистическая корпорация тратит на рекламу традиционно 8% от своих доходов. Итак, на основании нашего вышеприведенного нами исследования. а именно 648277 карт, рассчитаем затраты на производство нашей карты «Процент Плюс» и сведем все результаты в таблицу 3.1.

Таблица 3.1 – Затраты на производство дебетовой карты «Процент Плюс»

Показатели	Руб./месяц
На эмиссию и месячное обслуживание	129 655 400
На процент от среднемесячного остатка	187 486 030
Обеспечение всех учреждений банка необходимой нормативной документацией, техническим и программным обеспечением, рекламными материалами	38 933 701
Итого	356 075 131

На первом месте в структуре затрат находится процент от среднемесячного остатка – 53%, далее затраты на эмиссию и месячное обслуживание – 36% и потом реклама – 11%. На рисунке 3.5 представлена структура затрат в процентном выражении.

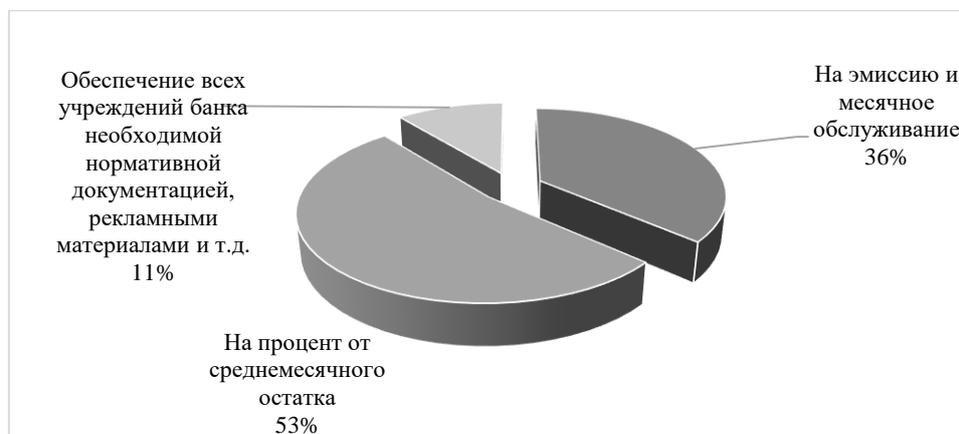


Рисунок 3.5 – Структура затрат на реализацию проекта

Таким образом, затраты на эмиссию, ежемесячное обслуживание и реклама доходных дебетовых карт «Процент Плюс» составят в год 4272902 тыс. руб.

Для того чтобы рассчитать доход, мы будем основываться на том, что банк может использовать средства клиентов, оставшиеся на счетах, которые привязаны к дебетовой карте. Ставка по краткосрочным кредитам в среднем за месяц составляет 18,3%, также банк будет получать доход от обслуживания доходных карт, стоимость обслуживания составляет 100 рублей. Рассчитаем доход (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Доходы от реализации доходной карты «Процент Плюс»

Показатели	Руб./месяц
Стоимость обслуживания	64 827 700
Среднемесячный доход от краткосрочных кредитов	421 843 568

Таким образом, доход от использования остатков на дебетовых картах для выдачи краткосрочных кредитов и обслуживания данных карт составит 5840055 тыс. руб. в год.

Далее рассчитаем экономический эффект от внедрения данного продукта. Экономическим эффектом является потенциальная прибыль от реализации данного продукта (NPV), которая за год исходя из расчетов составит:

$$NPV = 5840055 - 4272902 = 1567153 \text{ тыс. руб.}$$

Индекс доходности (рентабельности) (PI), благодаря которому мы можем определить принесет ли он дополнительный доход инвестору или нет, если  $(PI) \leq 1$ , то проект должен быть отвергнут

$$PI = 5840055 / 4272902 = 1,4$$

Индекс доходности (рентабельности) показал, что в 1,4 раза предприятие сможет увеличить свою доходность, а это значит данный проект можно принять.

Дисконтированный срок окупаемости (DPP) данного проекта разумно понимать, как тот срок, в расчете на который вложение средств в рассматриваемый проект даст ту же сумму денежных потоков, приведенных по фактору времени (дисконтированных).

$$DPP = 4272902 / 5840055 = 0,7 \text{ лет}$$

Дисконтированный срок окупаемости проекта составил 0,7 лет. Таким образом расчетные данные подтверждают эффективность реализации банковского продукта – доходной дебетовой карты «Процент Плюс».

В процессе реализации данного проекта большое влияние будут оказывать риски. И что бы определить суммарное значение рисков необходимо чтобы эксперты Банка ПАО «Возрождение» выставили балл по каждому критерию (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Определение влияние рисков на проект

Простые риски	Эксперты			Средняя	Вес Wi	Оценка Ii
	1	2	3			
1. Кредитный риск	75	75	75	75	1/5	15
4. Непредвиденные затраты	75	50	50	58,33	1/5	11,67
5. Процентный риск	50	50	25	41,67	1/5	8,33
6. Риск ликвидности	25	25	25	25	1/5	5
5. Неустойчивость спроса	75	75	75	75	1/7	10,71
6. Появление альтернативного продукта	25	25	0	16,67	1/7	2,38
7. Снижение цен конкурентами	25	50	50	41,67	1/7	5,95
8. Перебои в работе систем и оборудования коммерческого банка	25	25	25	25	1/3	8,33
9. Недостаток средств	0	0	25	8,33	1/3	2,78
Суммарный риск						70,15

Таким образом суммарный риск выпуска данного продукта составляет 70,15. Таким образом, расчет и экономическое обоснование проектных

мероприятий подтвердили необходимость внедрения проекта. Об этом свидетельствуют следующие показатели:

- 1) чистая прибыль составила 1567153 тыс. руб.;
- 2) индекс рентабельности больше 1, что является положительной ситуацией для реализации проекта;
- 3) дисконтированный срок окупаемости проекта 0,7 лет;
- 4) сумма инвестиционного риска 70,15 баллов.

Расчет эффекта от внедрения мероприятий по повышению уровня финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности банка ПАО «Возрождение» представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Расчет эффекта от внедрения мероприятия

Показатели	Годы			Абсолютные изменения, +/-		Относительные изменения, %	
	2016	2017	2018 (прогнозный)	2018 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016	2018 к 2017
Финансовый результат	1189135	3675360	5242513	4053378	1567153	340,9	42,6
Капитал	28477261	31504175	34654593	6177332	3150418	21,7	10,0
Активы	233468671	245827421	258118792	24650121	12291371	10,6	5,0
ROE	4,2	11,7	15	10,8	3,3	-	-
ROA	0,5	1,5	2	1,5	0,5	-	-

Как видно за счет выпуска доходной карты «Процент Плюс» Банк ПАО «Возрождение» сможет нарастить прибыль по сравнению с 2017 годом на 1567153 тыс. руб. или на 42,6%. При этом рентабельность капитала увеличится на 3,3% и достигнет 15%, а рентабельность активов увеличится на 0,5% и достигнет уровня 2%.

На рисунке 3.5 представлен наглядный рост прибыли.

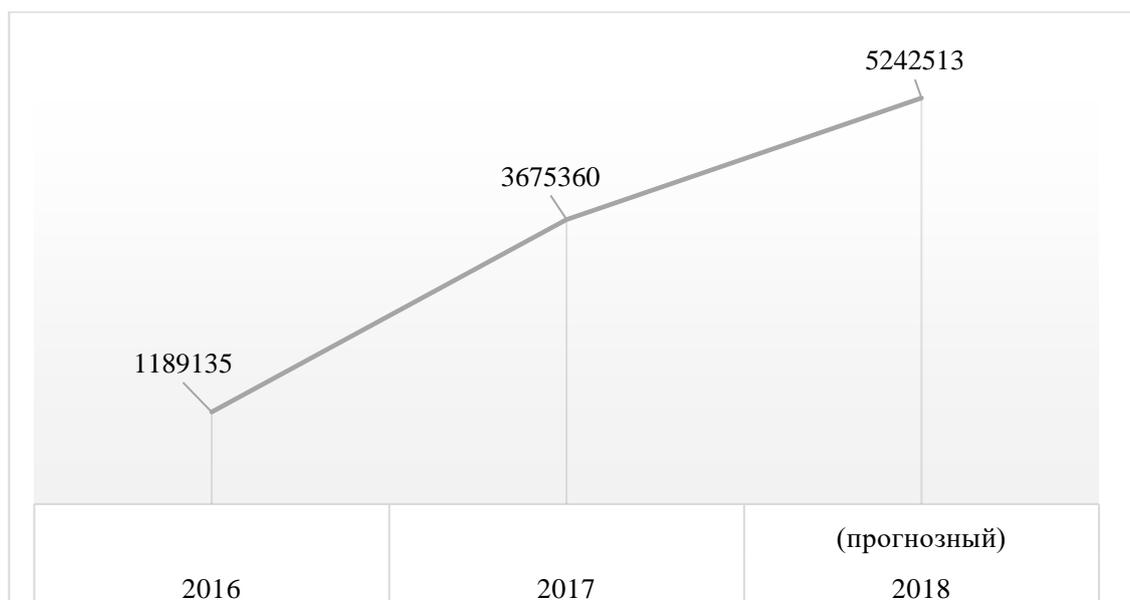


Рисунок 3.5 – Финансовый результат Банка ПАО «Возрождение» после внедрения мероприятий

Как видно из рисунка прибыль Банка растет с каждым годом и за счет внедрения нового продукта дебетовой карты «Процент Плюс» она увеличилась на 1567153 тыс. руб. или на 42,6%. Увеличение рентабельности капитала и рентабельности активов на 3,3% и 0,5% соответственно, поможет банку выйти из предкризисного состояния финансовой устойчивости в аспекте экономической безопасности предприятия.

При внедрении нового банковского продукта дебетовой карты «Процент Плюс» у Банка ПАО «Возрождение» увеличиться ежегодная прибыль на 1567153 тыс. руб. или на 42,6%, а также данный продукт повысит конкурентоспособность среди российских банков. При этом расчет эффективности от внедрения данного мероприятия показал, что затраты для реализации сего проекта составят 4272902 тыс. руб. в год, индекс рентабельности больше 1, что является положительной ситуацией для реализации проекта, дисконтированный срок окупаемости проекта составит 7 месяцев, сумма инвестиционного риска 70,15 баллов.

Оценка интегрального показателя экономической безопасности после внедрения мероприятия представлена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Оценка интегрального показателя экономической безопасности предприятия после внедрения мероприятия

Индикатор экономической безопасности	Пороговое значение	2017	Прогнозируемый 2018
Доля работников с полным средним и высшим образованием к общему числу работников, %	$\geq 75$	87	87
Доля работников старше 30 лет в общей численности работающих в банке, %	$\leq 20$	73	73
Соотношение средней заработной платы на фирме и средней в экономике	$\geq 1$	1,7	1,7
Показатели оценки деловой активности	$\geq 50$ и $\leq 80$	75,74	75,74
Рентабельность капитала	$\geq 17$	11,2	15
Рентабельность активов	$\geq 2$	1,5	2
Показатель информационно-технической безопасности	1	0,90	1
Показатель достаточности собственных средств (капитала)	$\geq 13$	13,5	13,5

Как видно из таблицы некоторые показатели улучшились, так рентабельность капитала увеличилась на 3,8, рентабельность активов улучшилось на 0,5, показатели информационно технической безопасности улучшились до 1. Таким образом, данная программа повышения уровня финансовой устойчивости предприятия как фактора обеспечения экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение» является эффективным направлением для дальнейшей деятельности рассматриваемого предприятия, благодаря которой стабильная деятельность экономической безопасности будет гарантирован.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обеспечение организации экономической безопасностью и финансовой устойчивостью на данный момент является особенно актуальным, поскольку в настоящее время с каждым днем количество угроз увеличивается из-за глобализации экономики. Финансовая устойчивость как фактор обеспечения экономической безопасности предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность.

Так же можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия характеризует его способность вести свою деятельность в условиях различных рисков и изменчивой среды бизнеса, для того чтобы укрепить конкурентное преимущество организации, усилить благосостояние собственников учитывая при этом интересы общества и государства.

Таким образом, в данной выпускной квалификационной работе были решены следующие задачи:

- изучена финансовая устойчивость: сущность и характеристика;
- рассмотрены факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость;
- охарактеризованы критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости;
- рассмотрена организационно-экономическая характеристика предприятия;
- проанализирована система экономической безопасности предприятия;
- разработана программа по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия, сделаны соответствующие выводы.

Финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности есть целеполагающее свойство оценки реального финансового состояния организации, а поиск внутривозможностей, средств и способов ее укрепления определяет характер проведения и содержания экономического анализа.

Публичное акционерное общество банк «Возрождение» начало свою деятельность с 1991 года. Деятельность банка включает в себя достаточно большой спектр услуг, предоставляемый клиентам: выдача кредитов физическим и юридическим лицам, вклады, инвестиции, банковские карты, банковские переводы, операции с драгоценными металлами, валютными ценностями, сейфовыми ячейками и т. д. В 2017 году, не смотря на достаточно быстрое увеличение доходов по сравнению с 2016 годом на 37,3 % или на 4927816 тыс. руб. Многие показатели имели отрицательный прирост, так чистые доходы от операций с ценными бумагами снизились на 91 % или на 792918 тыс. руб., доходы от участия в капитале других юридических лиц снизились на 93,4 % или на 16232 тыс. руб. и прочие операционные доходы снизились на 20,4 % или на 258753 тыс. руб. Процентные расходы на 1 руб. соответствующих доходов в 2017 году снизились до 50,4 коп.

Показатель достаточности капитала в 2017 году составил 12,4%. Снижение данного показателя говорит нам, о снижении объема собственных средств банка по отношению к его активам. Показатель качества капитала в 2017 году составил 15%. Показатель прибыльности активов на протяжении всего исследуемого периода имел низкий бал, кроме 2017 года, в 2017 году данный показатель увеличился на 1,6%, и составил 1,9%. Показатель прибыльности капитала составил 12,5%, что для банка конечно же является положительным фактором. Показатель чистой процентной маржи в 2017 году вырос до 5,1. Показатель чистого спреда по кредитным организациям значения данного показателя были низкими и имели тенденцию к снижению на протяжении всего исследуемого периода и в 2017 составил – 6,3. Снижение данного показателя является плохим фактором для банковской деятельности.

Проанализировав ликвидность Банка, было выявлено, что банк является абсолютно ликвидным, а это характеризует банк ПАО «Возрождение» надежным для клиента, поскольку имеет запас средств, находящиеся в полной готовности. Показатель структуры привлеченных средств на протяжении всего исследуемого периода снижался и в 2017 году снизился до 20,9%. Снижение данного показателя говорит о хороших результатах банка. Показатель риска собственных вексельных средств в 2017 году снизился на 5,2% и составил 5,5%. Анализ коэффициента небанковских ссуд, показал плохую динамику. Нормальное значение данного показателя не должно превышать 85%, но в 2017 году он равнялся – 86,6%. Высокое значение обусловлено тем, что ссудная задолженность, предоставленная клиентам и средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями, находятся на одном уровне. Рентабельность активов в 2017 году составила 1,5%. Показатель деловой активности банка в 2017 году равнялся – 75,74.

Численность работников с каждым годом сокращается и в 2017 году составила 4664 чел. Снижение численности сотрудников в банке связано с оптимизацией структуры банка, внедрением обновленной технологии обслуживания клиентов, централизацией учетных функций и хозяйственной деятельности. Также Банк ПАО «Возрождение» имеет почти 90% сотрудников с высшим образованием, это говорит о высоком профессионализме работников. Банк непрерывно совершенствует свою работу и повышает профессиональные качества сотрудников. Таким образом уровень кадровой безопасности можно считать стабильным.

Динамика показателей информационно-технической безопасности Банка ПАО «Возрождение» показала, что ее уровень находится в стабильном состоянии, в начале исследуемого периода многие показатели были чуть выше среднего, но к концу 2017 года показатели были довольно высокими и критерии уже выполнялись полностью.

Исходя из всего вышеперечисленного можно сделать вывод, что финансовое состояние банка в аспекте экономической безопасности Банка

ПАО «Возрождение» с каждым годом улучшается, в 2015 и 2016 гг. банк имел кризисное состояние, но в 2017 году данные немного улучшились и состояние стало предкризисным, несмотря на улучшения некоторых показателей, деятельность банка является слабой и неэффективной.

Для увеличения уровня финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия необходимо увеличить объем спроса на продукт и за их счет увеличить объем прибыли. Так мы хотим предложить новый продукт – дебетовую карту «Процент плюс», которая поможет организации нарастить прибыль. Для изучения спроса на новые банковские продукты в целом и доходную дебетовую карту в частности, мы провели опрос клиентов Банка ПАО «Возрождение». Опрос проводился на официальном сайте группы Банка ПАО «Возрождение». 648277 респондентов (65%) заинтересовались данным продуктом, следовательно, доходная дебетовая карты имеет достаточно высокий спрос среди клиентов. Далее расчет эффективности от внедрения доходной карты «Процент Плюс» показал, что у Банка ПАО «Возрождение» увеличиться ежегодная прибыль на 1567153 тыс. руб. или на 42,6%, а также данный продукт повысит конкурентоспособность среди российских банков. Затраты для реализации сего проекта составят 4272902 тыс. руб. в год, индекс рентабельности больше 1, что является положительной ситуацией для реализации проекта, дисконтированный срок окупаемости проекта составит 7 месяцев, сумма инвестиционного риска 70,15 баллов.

Таким образом, данная программа повышения уровня финансовой устойчивости предприятия как фактора обеспечения экономической безопасности Банка ПАО «Возрождение» является эффективным направлением для дальнейшей деятельности рассматриваемого предприятия, благодаря которой стабильная деятельность экономической безопасности будет гарантирована.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Российская Федерация. Государственная Дума. Гражданский кодекс Российской Федерации. [Текст] Части первая, вторая и третья: по состоянию на 1 февр. 2005 г : офиц. текст / М-во юстиции Рос. Федерации. – М. : Юрайт, 2005. – 480 с.
2. Государственная стратегия экономической безопасности Российской Федерации: основные положения (одобрена Указом Президента РФ № 608) [Электронный ресурс] // Совет безопасности Российской Федерации. – Режим доступа: <http://www.scrf.gov.ru/documents/23.html>.
3. О безопасности : федер. закон от 28.12. 2012 № 390-ФЗ. – М. : ПРИОР, 2012.
4. Уголовный кодекс Российской Федерации : федер. закон. – М. : НОРМА-ИНФРА, 2014.
5. О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (основных положениях): указ Президента Российской Федерации на 2014 г. – НОРМАИНФРА, 2014.
6. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года : указ Президента РФ от 12.05.2009 № 537, ред. от 01.07.2014 : –НОРМА-ИНФРА, 2014.
7. О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02 декабря 1990 г. № 395-ФЗ.
8. О безопасности: федер. закон от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ.
9. О Центральном банке РФ (Банке России): федер. закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ.
10. Об обязательных нормативах банков: Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И (ред. от 13.02.2017).
11. Балясный М.Я. Экономическая безопасность бизнеса в современной России: Учебное пособие / М.Я. Балясный. - Оренбург: Академия проблем безопасности, обороны и правопорядка, 2013. - 260с.

12. Буляткина М.Г. Экономическая безопасность и устойчивое развитие корпораций: Монография / М.Г. Буляткина. - Иркутск: Изд-во «Репроцентр А1», 2013. - 163с.
13. Бункина М.К. Национальная экономика: учеб. Пособие / М.К. Бункина. - М.: Дело, 2015. - 272 с.
14. Букин С.О. Безопасность банковской деятельности: Учебное пособие / С.О. Букин. – СПб.: Питер, 2011. – 288 с.
15. Виноградов В.В. Экономика России: учебное пособие для вузов/ В.В. Виноградов. - М.: Юристъ, 2012. - 320 с. 11. Воронов А.А., Воронов В.А. Правовой анализ обеспечения экономической безопасности // Фундаментальные исследования, 2013. - № 8 - С. 42-42
16. Дронов Р. Подходы к обеспечению экономической безопасности // Экономист, 2013. - № 2. - С. 43-54.
17. Дюженкова Н.В. Система критериев и показателей для оценки состояния экономической безопасности // Информационный бизнес в России: Сб. науч. тр. по материалам науч.-практ. семинара. - Тамбов, 2012. - С. 42.
18. Гамза В.А. Безопасность банковской деятельности: Учебник / В.А. Гамза, И.Б. Ткачук, И.М. Жилкин. – М.: Юрайт, 2017. – 528 с.
19. Гармаш И.А. Стратегия обеспечения экономической безопасности коммерческого банка // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – 5 с.
20. Глазьев С.Ю. Экономическая теория технического развития/ С.Ю. Глазьев; отв. ред. Д.С. Львов. - М.: Новое издательство, 2013. - 235 с.
21. Глобализация экономики и внешнеэкономические связи России / под ред. И.П. Фаминского. - М.: Республика, 2014. - 444 с.
22. Градов А.П. Национальная экономика: учеб. пособие/ А.П. Градов. - 2-е изд. - М.: Питер, 2013. - 233 с.
23. Графова И.Л., Емельянов Р.А. Экономическая безопасность коммерческого банка как элемента банковской системы страны // Экономический журнал. – 2016. – Т. 42. – № 42. – С. 73-78.

24. Даник Д. Организация экономической безопасности коммерческого банка / Д. Даник. – М.: LAP, 2013. – 76 с.
25. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учеб / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2015. – 384 с.
26. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Н.М. Зеленкова: 4-е изд., перераб. и доп. – М.: 2011. – 783 с.
27. Заславская Т.И. Социальная трансформация российского общества: деятельно-структурная концепция / Т.И. Заславская; Моск. шк. соц. и эконом. наук. - М.: Дело, 2013. - 568 с.
28. Карачаровский В. Организационно-управленческие аспекты экономической безопасности // Общество и экономика. - 2012. – №9. – С.34.39.
29. Козлова А. Экономическая безопасность как явление и понятие // Власть. - 2009. – № 1. – С-76-85.
30. Конарева Л.А. Качество потребительских товаров как элемент национальной безопасности // США-Канада: экономика, политика, культура. - 2013. - № 11.
31. Котов В. Организация государственных (муниципальных) концессий и экономическая безопасность // Экономист. - 2015. - № 5.
32. Красноперова Т.Я. Экономическая безопасность банка как логической системы // Деньги и кредит. - 2012. – №10. – С. 56-59.
33. Кузнецова Е.И. Национальная экономическая безопасность как предмет экономической стратегии государства // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2012. - № 7. – С. 26-32.
34. Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность как ценностный ориентир региональной экономической стратегии // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2013. - № 7. – С. 54-61.
35. Лаврушин О.И. Банковские риски: учеб. пособие / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – М.: КноРус. – 2016. – 292 с.
36. Ларионова И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке / И.В. Ларионова. – М.: КноРус, 2014. – 456 с.

37. Леонтьев В.В. Межотраслевая экономика / В.В. Леонтьев; науч. Ред. И авт. предисл. А.Г.Гранберг. - М.: Экономика, 2014. - 477 с.: ил.
38. Марамыгин М.С. Организация деятельности коммерческого банка / М.С. Марамыгин, Е.Г. Шатковская. – М.: Форум, Инфра-М, 2013. – 320 с.
39. Мащенко С.Г., Семенова И.М. Экономическая безопасность банка // Материалы студенческой научной конференции за 2014 год: Воронежский государственный университет инженерных технологий. – 2014. – С. 102-103.
40. Михайлова Н.С., Овчинников А.С. Экономическая безопасность банка // Правоохранительные органы: теория и практика. 2015. – № 1. – С. 84-87.
41. Мильнер Б.З. Управление знаниями: Эволюция и революция в организации / Б.З. Мильнер. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 177 с.
42. Национальная экономика: учебник для вузов/ м-во образования РФ; Рос. экон. акад. Им. Г.В. Плеханова; под общ. ред. В.А. Шульги. - М.: Рос. экон. акад., 2015, - 592 с.
43. Ойкен В. Основы национальной экономики / В. Ойкен; пер. с нем. - М.: Экономика, 2014. - 351 с.
44. Петренко, И.Н. Основы безопасности функционирования хозяйствующих субъектов / И.Н. Петренко. – М. : Анкил, 2015. – 304 с.
45. Позднякова, В.Я. Экономика предприятия (фирмы): Практикум / В.Я. Позднякова. – М. : Главбуг, 2016. – 319 с.
46. Пригожий, И.Р. Философия нестабильности // Вопросы философии.- 2015. - №6. – С. 23-28.
47. Приоритеты инновационного развития реального сектора экономики России. // Журнал «Национальные интересы: приоритеты и безопасность», 2013, №3. – С. 87-92.
48. Проблемы безопасности предприятия / М.: ВИНТИ, 2014. Вып. 18. – 120с.
49. Промышленный и экономический потенциал России: Итоги и перспективы. // Экономическое исследование Института экономики РАН. - М.: Изд. РАМ, 2014. – 210 с.

50. Россия в глобализирующемся мире: Стратегия конкурентоспособности // Российская академия наук, отделение общественных наук, секция экономики; акад. Д.С. Львов [и др.]. - М.: Наука, 2013. - 507 с.
51. Россия-2018: оптимистический сценарий. // Отв. ред. Л.И. Абалкин. - М.: Наука, 2016. – 76 с.
52. Сазанов С.В. Реальный сектор экономики - потенциал подъема - безопасность. Брошюра. / С.В. Сазанов - М.: Наука, 2013. – 400 с.
53. Сахирова, Н.П. Взаимодействие механизмов страхования и экономической безопасности функционирующих систем // Финансы. - 2014. - №10. - С. 55-58.
54. Сенчагов В.К. Как обеспечить экономическую безопасность // Российская Федерация сегодня. - 2014. - № 6. - С.36 – 44.
55. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность: геополитика, глобализация, самосохранение и развитие // Институт экономики РАН. - М., 2014. - 44 с.
56. Старцева О.А. Системный подход к трансформации региональной экономики // Региональная экономика: теория и практика. - 2013. - № 4. - С. 94–97.
57. Стратегия и проблемы устойчивого развития России в XXI веке. / под ред. А.Г. Гранберга, В.И. Данилова-Данильяна и др. - М., 2013. - С.20–25.
58. Строева, О.А. Проблемы управления социально-экономическим развитием региона // Теоретические и прикладные вопросы экономики и сферы услуг. - 2014. - № 5. - С. 58–70.
59. Экономическая безопасность России / Под ред. В.К. Сенчагова, - М.: Дело, 2012. - 895 с.
60. Экономическая и национальная безопасность: учебник / под ред. Е.А. Олейникова. - М.: Изд - во «Экзамен», 2014. - 768 с.
61. Шохнех, А.В. Математические методы оценки экономической безопасности хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2016. - № 6.
62. Экономика предприятия: учеб.пособие /А.И. Ильин, В.И. Станкевич; под общей редакцией А.И, Ильина. – М. : Новое знание, 2016. – 698 с.

63. Экономическая безопасность. Системное представление: монография В.В. Водянова; Государственный университет управления. - М.: ГУУ, 2014. - 177с.
64. Экономическая безопасность: теория, методология, практика / под науч. ред. Никитенко П.Г., Булаво В. Г.; Институт экономики НАН Беларуси. - Минск: Право и экономика, 2015. - 394 с.
65. Экономическая безопасность России: Общий курс. Учебник. Изд. 4-е. / Под ред. В.К. Сенчагова - М.: Дело, 2016. - 304 с.
66. Экономическая безопасность: Производство - Финансы - Банки. / Под ред. В.К. Сенчагова - М.: ЗАО «Финстатинформ», 2016. - 400 с.
67. Экономическое развитие России и мировые тенденции на рубеже веков/ под. ред. Никомова А.К. - М.: Институт США РАН, 2016. - 510 с.
68. Яскевич, В.И. Организационные основы безопасности фирмы / В.И. Яскевич. – М.: ось-89, 2017. – 368 с.
69. Официальный сайт банка ПАО «Возрождение» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vbank.ru> (Дата обращения 13.04.2019).
70. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru> (Дата обращения 13.04.2019).

