

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

ВКР ПРОВЕРЕНА

Рецензент,

_____/_____/

« ____ » _____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

_____/ А.В. Карпушкина /

« ____ » _____ 2018 г.

**Обеспечение экономической безопасности предприятия,
осуществляющего внешнеэкономическую деятельность (на примере
ООО «Элфер»)**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2018. XXX. ВКР

Руководитель ВКР доцент, к.э.н.

_____/ Пушкарева Н.В.

« ____ » _____ 2018 г.

Автор

студент группы ВШЭУ – 517

_____/Макаренко Д.К.

« ____ » _____ 2018 г.

Нормоконтролер, профессор, д.т.н.

_____/ Гурлев В.Г.

« ____ » _____ 2018 г.

Челябинск 2018

АННОТАЦИЯ

Макаренко Д.К. Обеспечение экономической безопасности предприятия, осуществляющего внешнеэкономическую деятельность (на примере ООО «Элфер»), ВКР - Челябинск: ЮУрГУ, 2018, ЭУ - 517, 66 с., 5 илл., 20 таб., библиогр. список – 28 наим.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью изучения деятельности предприятия в рамках внешнеэкономической деятельности и в изучении новых потенциальных рынков на примере ООО «Элфер».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, основной части, заключения, списка использованных источников. В первой главе работы рассмотрены теоретические аспекты экономической безопасности, рассмотрены основные риски внешнеэкономической деятельности и способы управления рисками на предприятии. Во второй главе представлены описание предприятия, представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности и PEST анализ. В третьей главе работы рассмотрен ЕАЭС, а также разработан бизнес-план поставки товаров в Республику Беларусь.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Экономическая безопасность: понятие, сущность, классификация ..	9
1.2 Основные риски внешнеэкономической деятельности предприятия	14
1.3 Обеспечение экономической безопасности предприятия осуществляющего внешнеэкономическую деятельность на основе управления рисками.....	19
2 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «Элфер»	26
2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Элфер»	26
2.3 PEST анализ предприятия.....	46
3 РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ ООО «ЭЛФЕР» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ	50
3.1 Расширение рынка продажи ферросплавов с помощью Евразийского экономического союза.....	50
3.2 Экономическое обоснование поставок в Республику Беларусь	53
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	62
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	63

ВВЕДЕНИЕ

В последние несколько лет российские компании более активно стали выходить на зарубежные рынки. Однако многие компании часто сталкиваются с рисками присущие внешнеэкономической деятельности.

Сложность в осуществлении внешнеэкономической деятельности для российских компаний представляет развивающийся в настоящее время процесс глобализации, который, с одной стороны, открывает новые возможности для приобщения к достижениям мировой науки и техники, с другой – увеличивает угрозу усиления подчиненного положения России в системе мирохозяйственных отношений вследствие низкой конкурентоспособности российских компаний. Непосредственное участие во внешнеэкономической деятельности принимают сегодня десятки тысяч предприятий. Основная масса российских промышленных предприятий в состоянии удерживать свои позиции на рынке. Основная слабость современного российского менеджмента состоит в недальновидности, неумении выделить стратегические приоритеты на фоне оперативных задач. Поэтому выбранная тема дипломной работы является весьма актуальной.

Объект исследования: компания ООО «Элфер».

Предметом исследования является: изучение деятельности во внешнеэкономической деятельности в целях повышения экономической безопасности

Целью работы является разработка нового рынка сбыта продукции компании ООО «Элфер» в целях повышения экономической безопасности. Введенные антироссийские санкции, проявляются в колебании валютного курса, поэтому должны быть извлечена возможная выгода от изменения курса рубля по отношению к другим иностранным валютам.

Для осуществления данной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Провести внешний и внутренний анализ компании ООО «Элфер»;
2. Изучить внешние и внутренние риски предприятий осуществляющих внешнеэкономическую деятельность;
3. Разработать бизнес-план по выходу на Белорусский рынок ферросплавов.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Экономическая безопасность: понятие, сущность, классификация

Переход к рыночной экономике в России привел не только к легализации частной собственности, появлению множества организаций разных форм собственности (в том числе с участием иностранного капитала), но и к открытию экономических границ для компаний и частных лиц. При этом процессы интеграции российской экономики в мировое экономическое пространство дали возможность свободного перемещения капиталов и товаров как в Россию, так и из нее. Необходимость перемещения капиталов из страны, наличие несовершенной законодательной базы в этой области, криминализация хозяйственной жизни и т.п. поставили хозяйствующие субъекты в условия, когда они вынуждены все больше уделять внимания вопросам обеспечения своей экономической безопасности. В плановой экономике, где не существовало понятия конкуренции между предприятиями в рамках единой государственной собственности, а внешнеэкономическая деятельность строго регулировалась из единого центра, такое понятие в отечественной экономической науке применялось не в полном объеме.

В зарубежной экономической практике в силу качественно иных условий хозяйствования понятие «экономическая безопасность» появилось еще в прошлом веке.

Понятие безопасности в общем смысле в отечественной литературе является многозначным и неопределенным. В.И. Даль определяет безопасность как «отсутствие опасности, сохранность, надежность». С.И. Ожегов трактует безопасность как «состояние, при котором (кому-либо) не угрожает опасность, есть защита от опасности». На основе этих представлений формировались доктрина национальной безопасности России, Закон РФ «О безопасности» и методологическая основа системы общественной безопасности.

В соответствии с Законом РФ «О безопасности» безопасность — состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз.

Однако при переходе от макроэкономических к микроэкономическим представлениям очевидно, что понятие «безопасность» имеет смысл только в том случае, если рассматривается относительно конкретной функции, объекта или процесса. Если говорить об экономической безопасности хозяйствующего субъекта, то следует предполагать, что это не состояние его защищенности, а степень влияния разных внутренних и внешних неблагоприятных факторов, и среды на его экономику. Этим можно объяснить смысловое отличие экономической безопасности от экологической, информационной, технологической и т.д. Вместо одной интуитивно понимаемой категории «экономическая безопасность» необходимо ввести новое понятие — «состояние защищенности», в котором содержание обоих терминов будет представлено в сжатом виде. Состояние хозяйствующего субъекта с позиций эффективности его экономики обычно характеризуется некоторыми количественными показателями (ликвидностью, прибылью, рентабельностью, текучестью кадров и т.д.). Понятие «защищенность» не может быть определено столь однозначно и требует детального прояснения факторов, угроз, рисков и механизмов защиты. Наиболее сложной является проблема одновременной классификации возникающего на базе нескольких подходов комплексного понятия «состояние защищенности».

А.В. Колосов под экономической безопасностью компании (фирмы, организации) понимает безопасность научно-технического, технологического, производственного и профессионального потенциала от внешних и внутренних экономических угроз и способность к воспроизводству при эффективном использовании абсолютно всех его ресурсов. Здесь неопределенности ещё больше: в определение вводится новая группа — «экономическая угро-

за», которая по своей трудности и неоднозначности использования недостаточно различается от группы «экономическая безопасность».

Рассмотрим и другие подходы к определению «экономическая безопасность», которые сведены в таблицу 1.1.

Таблица 1.1-Подходы к определению «экономическая безопасность»

Автор	Определение
Л.И. Абалкин, А.М. Аса-лиев, С.В. Бороздин и Л.А. Брагин	Защищённость от внешних и внутренних угроз, уровень развития экономики, который обеспечивает стабильность, независимость, устойчивость экономики и эффективное удовлетворение нужд на макроуровне (уровне страны)
И.А. Бланк, А.Б. Борисов, Т.Е. Кочергина, В.К. Сенчагов	Защищённость от внешних и внутренних угроз, способность к выживанию и развитию на микроуровне (уровне организации).
А.И. Архипов, Р.А. Белосусов, И.А. Коноплева, В.И. Лисов, В.И. Нечаев	Защищённость экономических (жизненно важных интересов) от внутренних и внешних угроз, обеспечивающая достаточный уровень прогрессивного развития, неуязвимость и независимость ее экономических интересов по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям.
В.И. Барахов, Л.П. Гончаренко, А.И. Илларионов, О.Б. Кузнецова	Состояние наиболее эффективного либо максимально возможного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования организации, которое предполагает - наличие конкурентных материальных, финансовых, кадровых, технико-технологических, организационных преимуществ.
Г.С. Вечканов, М.И. Королев, В.А. Тамбовцев	Состояние определенности существования объекта в котором вероятность нежелательного изменения каких-либо качеств, параметров принадлежащего ему имущества и затрагивающей его внешней среды невелика.

Продолжение таблицы 1.1

Автор	Определение
С.О. Арефьев, В.А. Богомолов, И.Н. Карпунь, А.В. Козаченко, В.П. Пономарев и А.Н. Ляшенко	Рассмотрение экономической безопасности не только на макроуровне (уровне страны), но и на микроуровне (уровне организации)

Иными словами, экономическая безопасность представляет собой совокупность внутренних и внешних условий, благоприятствующих эффективному динамическому росту экономики, её способности удовлетворять потребности общества, государства, индивида, обеспечивать конкурентоспособность на внешних и внутренних рынках, гарантирующую от различного рода угроз и потерь.

Организация и функционирование комплексной системы обеспечения экономической безопасности предприятия в целях максимальной эффективности должны основываться на определенных принципах. Более всего подходит определение данное В.П. Мак-Мака, который выделяет следующие принципы построения системы безопасности предприятия:

- приоритет мер предотвращения;
- правомерность;
- комплексное применение сил и средств;
- координирование и взаимодействие внутри и за пределами фирмы;
- сочетание гласности с конспирацией;
- профессионализм;
- экономическая рациональность;
- плановая основа деятельности;
- системность.

Однако в тоже время, возможно, их дополнение соответственными принципами:

- принцип непрерывности - подразумевает, что деятельность единой системы обеспечения экономической безопасности предприятия должно осуществляться регулярно;

- принцип дифференциации вероятных мер, когда подбор мер по преодолению появившихся угроз совершается в зависимости от характера угрозы и уровня тяжести последствий её осуществления;

- принцип абсолютной подконтрольности системы обеспечения экономической безопасности руководству компании. Это необходимо, во-первых, для того, чтобы концепция безопасности не преобразилась в замкнутое формирование, направленное на разрешение узких задач без учета интересов компании в целом, а во-вторых, для оценки эффективности деятельности системы и её вероятного улучшения.

- принцип гибкости, определяющий умение быстрой перестройки в соответствии с изменениями, происходящими в персонале и на производстве;

- принцип экономичности, который определяет достижение минимально требуемых затрат на создание и содержание организационной структуры управления системой безопасности компании.

Внутренние субъекты, обеспечивающие экономическую безопасность предприятия, реализовывают свою деятельность на основе определенной стратегии и тактики.

Стратегия - это долговременный подход к достижению цели. Генеральная стратегия экономической безопасности проявляется через единую концепцию комплексной системы предоставления экономической безопасности предприятия. Кроме ведущей стратегии акцентируются также специальные стратегии (к примеру, в зависимости от периода хозяйственной деятель-

ности). В конечном итоге, могут использоваться функциональные стратегии безопасности.

Стратегия экономической безопасности компании включает, в первую очередь всего, систему предупредительных мер, реализуемая через регулярную, постоянную, работу всех его подразделений по проверке контрагентов, рассмотрению предполагаемых сделок, экспертизе документов, осуществлению правил работы с конфиденциальной информацией и т.п. Служба безопасности в данном случае выполняет роль контролера.

Специальное подразделение на предприятии или группа специалистов выполняет основные функции по созданию и осуществлению системы анализа и управления рисками на предприятии. Каждое предприятие является абсолютно уникальным и поэтому такая служба тоже будет индивидуальной для каждого предприятия.

1.2 Основные риски внешнеэкономической деятельности предприятия

Функционирование компаний, фирм, предприятий в абсолютно всех её аспектах сопряжена с многочисленными трудностями и критическими состояниями. Тут и пресловутые стихийные бедствия, и техногенные катастрофы, и ошибки, и злоупотребления служащих, и недостаток необходимого навыка у руководящих работников, и нарушения условий договоров, и вероятные перемены в законодательстве и многое и многое другое. Не вызывает сомнения, то что все без исключения эти риски во много раз усиливаются и множатся при проведении предприятием внешнеэкономической деятельности (ВЭД), которая берет в себя не только внутренние риски, но и риски, свойственные мировым финансовым системам. В связи с этим для экономики Российской Федерации, полноправно принимающей содействие в интернациональных взаимоотношениях, вопрос рисков во внешнеэкономической деятельности сейчас стоит как никогда актуально. Практика развитых в эконо-

мическом отношении стран демонстрирует, то что в настоящее время без учета рисков при проведении ВЭД ограничиться уже нереально. Пренебрежение этого вопроса может стать тормозом развития конкретного предприятия и целой государственной экономики. Во внешнеэкономической деятельности участвуют 2 стороны: национальная и зарубежная. В общем случае ВЭД является средством, с поддержкой которого страны могут совершенствовать специализацию, увеличивать производительность собственных ресурсов и таким образом повышать объем своего производства.

Независимые страны, как и отдельные лица, могут выиграть за счет специализации на изделиях, изготавливаемых с максимальной отдачей, для последующего их обмена на товар, который они не в состоянии качественно производить. Риски, которые станут возникать при этом, находятся в зависимости от многочисленных объективных факторов, отображающих законы формирования мировой экономики. Структура рисков ВЭД широка и имеет, по заключению современных теоретиков риска, порядка 150 разновидностей. Имеются разнообразные классификации рисков как вообще, так и рисков ВЭД в частности.

Страновые риски связаны с отличительными чертами страны-партнера и разделяются в политические и макроэкономические.

- Политические риски. Это вероятность возникновения потерь или уменьшения ожидаемой прибыли из-за государственной политики.

- Макроэкономические риски. Данные риски связаны с платежеспособностью страны-дебитора. При их анализе и оценке необходимо принимать во внимание макроэкономические характеристики государства и её рыночного потенциала. К ним относятся: внутренняя экономика государства, экономика страны-партнера, задолженность.

Основные виды маркетинговых рисков - это информационный, отраслевой, инновационный.

- Информационный риск - это угроза неопределенности либо недостоверности данных, которая может затрагивать как юридической базы для подготовки договора, состояния дел у партнера и его банка, так и информации о состоянии рынка предлагаемых товаров и услуг.

- Отраслевой риск - это возможность потерь в следствии изменений в экономическом состоянии в сфере и степень данных перемен как внутри отрасли, так и по сравнению с иными секторами экономики.

- Инновационный риск - это вероятность потерь при вложении компанией средств в производство новых товаров и услуг, которые могут не найти спроса на рынке.

Коммерческие риски - это риски, образующиеся в процессе реализации товаров и услуг. К ним принадлежат: риск отказа регистрации товара в стране ввоза, риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых издержек и др. Главные их причины - это снижение спроса на товар, внедрение ограничений на реализацию, увеличение закупочной цены, сокращение объемов закупок, потери продукта.

Таможенные риски занимают одно из ведущих мест. В эту группу рисков входят: риски, связанные с несвоевременной сертификацией товаров; риски неверного расчета таможенных пошлин, акцизов, НДС и т.п.; риски неисполнения требований согласно заполнению документов ВЭД.

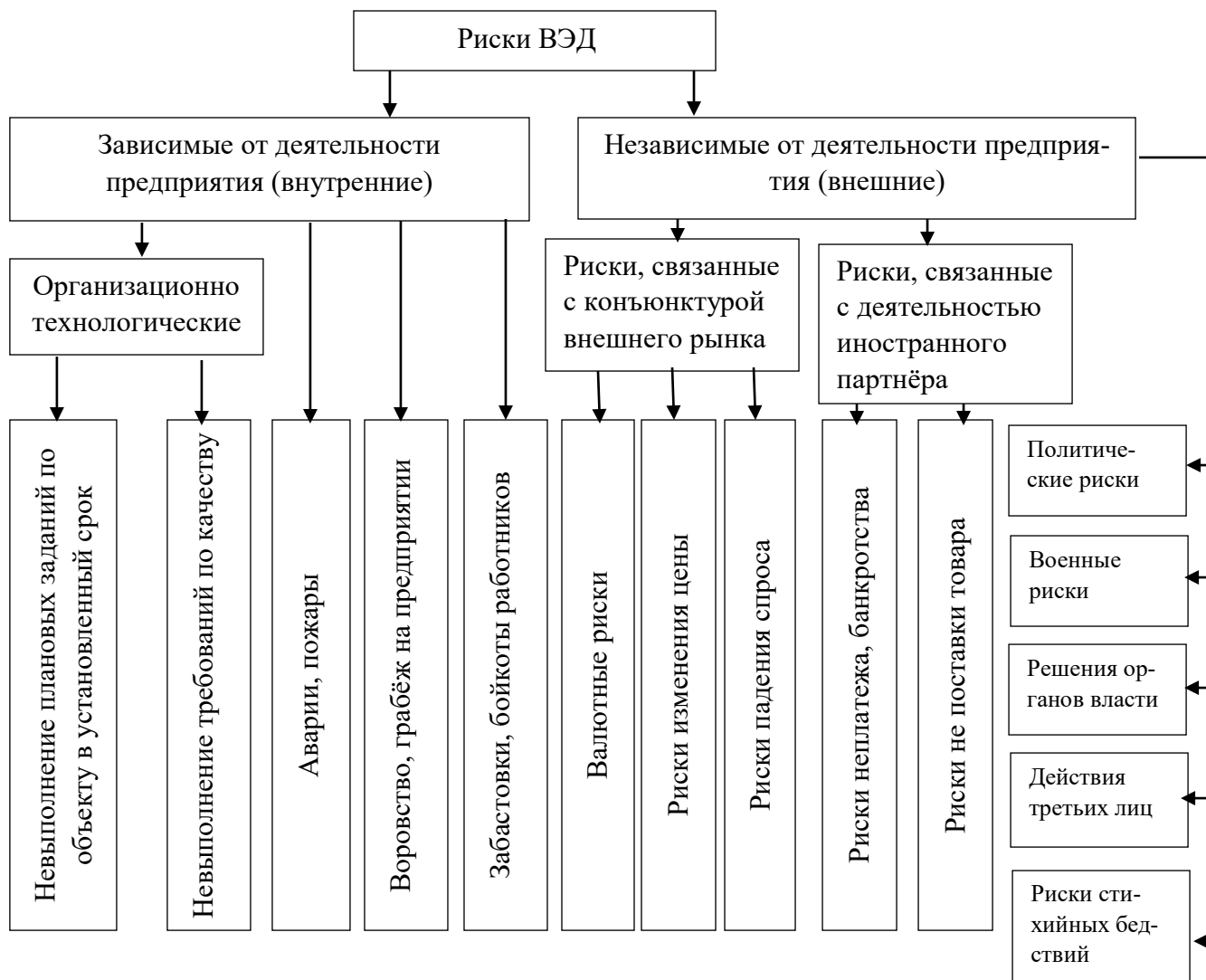


Рис 1.2 - Классификация рисков во внешнеэкономической деятельности

Большое влияние на деятельность предприятий оказывают риски, связанные с внешней конъюнктурой, а также риски, связанные с деятельностью иностранного партнёра. Далее рассмотрим их по подробнее.

Валютный риск – это риск, который характеризуется изменениями валютного курса и создающий финансовые потери организации при осуществлении ВЭД, а именно при экспорте или импорте товара. Так приобретая товар на внешнем рынке предприятие оказывается в проигрыше от повышения валютного курса иностранной валюты по отношению к национальной. При снижении обменного курса предприятие оказывается в убытке при экспорте товаров на внешний рынок.

Валютный риск можно разделить на:

- операционный – связан с торговыми сделками, а также с денежными операциями по финансовому инвестированию;

- трансляционный риск – связан с инвестициями за рубеж и иностранными займами. Он влияет на величину показателей статей баланса и отчета о прибыли и убытках при их пересчете в национальную валюту;

- экономический риск – связан с бедующими контрактными сделками. Он имеет долгосрочный характер, связан с перспективным развитием компании и более легко прогнозируемый.

Существенные риски — это деятельность третьих лиц. К ним можно отнести промышленный шпионаж и экономический терроризм.

- промышленный шпионаж – это форма недобросовестной конкуренции, при которой осуществляется незаконное получение, использование, разглашение информации, составляющей коммерческую, служебную или иную охраняемую законом тайну с целью получения преимуществ при осуществлении предпринимательской деятельности, а равно получения материальной выгоды.

По причине ограниченности легальных методов добывания необходимой информации, субъекты рынка в строгой конкурентной борьбе зачастую применяют методы недобросовестной конкурентной борьбы. В арсенале приемов промышленного шпионажа наибольшее распространение приобрели:

- хищение промышленных образцов, чертежей и документации в изобретения и ноу-хау;

- прослушивание бесед и перлюстрация корреспонденции конкурентов;

- предложение на работу работников соперничающих компаний, располагающих конфиденциальной информацией;

- ложное предложение работы специалистам конкурирующих компаний и ложные переговоры с представителями конкурентов в целях получения конфиденциальной информации;

- использование в конкурентной борьбе профессиональных агентов сыскных служб в целях дезорганизации производства конкурентов, подстрекательства персонала фирмы-конкурента к забастовке, а также для выявления агентов конкурирующих фирм;

- подкуп сотрудников конкурирующей компании.

- экономический терроризм - это разнообразные дискриминационные экономические воздействия, имеющие целью оказание воздействия на экономических конкурентов, социальные категории и слои населения, а кроме того целые страны и их лидеров для достижения определенных экономических выигрышей либо, шире, проводимой ими политики, что объединяется к исполнению требуемых операций либо принятию необходимых решений. На уровне компании в рамках конкурентной борьбы между корпорациями, он может заключаться в игре на снижение стоимости акций конкурента, их скупке, доведения вплоть до банкротства и т. д

1.3 Обеспечение экономической безопасности предприятия осуществляющего внешнеэкономическую деятельность на основе управления рисками

Основная деятельности в экономической безопасности состоит в том, чтобы уменьшить воздействие внешних и внутренних угроз финансовой, вещественной, информационной и кадровой природы. Как показывает практическая деятельность, часто главы фирм достаточно основательно относятся к внешней защищенности бизнеса. Некоторые менеджеры определяют возникновение риска не только лишь как приносящего потери или вред компании явления, но и как обеспечение новых возможностей. Признавая, что риски могут являться позитивными или негативными, оптимизация рисков может

помочь в определении баланса между отрицательной стороной риска и выгодой работы либо работы в условиях рисков. Компании обязаны использовать управление рисками для анализа вероятных рисков и для того, что сбалансировать потенциальные выгоды от возможных трудностей и избежать дорогостоящих ошибок.

Управление рисками — это процесс, связанный с выявлением, анализом рисков и принятием решений по минимизации или полной ликвидации угрозы потери материальных средств организации.

Стандартная процедура управления рисками включает в себя четыре этапа: идентификация, анализ, планирование и контроль рисков.

Вначале необходимо произвести идентификацию рисков - это процесс управления рисками, подразумевающий выявление и описание возможных рисков.

На стадии анализа осуществляется оценка рисков. Определяется вероятность наступления риска, степень нанесенного ущерба и определяются границы рисков. Далее риски группируются по степени важности и выбираются наиболее важные из них, которые впоследствии будут постоянно отслеживаться на протяжении всего проекта.

После идентификации и анализа рисков переходят к этапу планирования. На этом этапе разрабатываются мероприятия по предотвращению рисков и ликвидации их последствий, на случай если они все же произойдут.

Следующий этап - мониторинг и контроль выявленных рисков и осуществление планово-предупредительных мероприятий. На основе полученных данных мониторинга происходит инициирование ответной реакции на проблемную ситуацию в случае выявления таковой. Контроль осуществляется на основе наблюдения за поведением управляемой системы с целью обеспечения оптимального функционирования последней (измерение достигнутых результатов и соотнесение их с ожидаемыми результатами). На основе

данных контроля осуществляется адаптация системы, то есть принятие оптимизирующих управленческих решений. Проанализировав классификацию рисков, присущих промышленным предприятиям, осуществляющим внешне-торговую деятельность, а также основные этапы процесса управления данными рисками, был сформирован алгоритм управления рисками, возникающими в результате ведения внешнеэкономической деятельности (рис. 1).

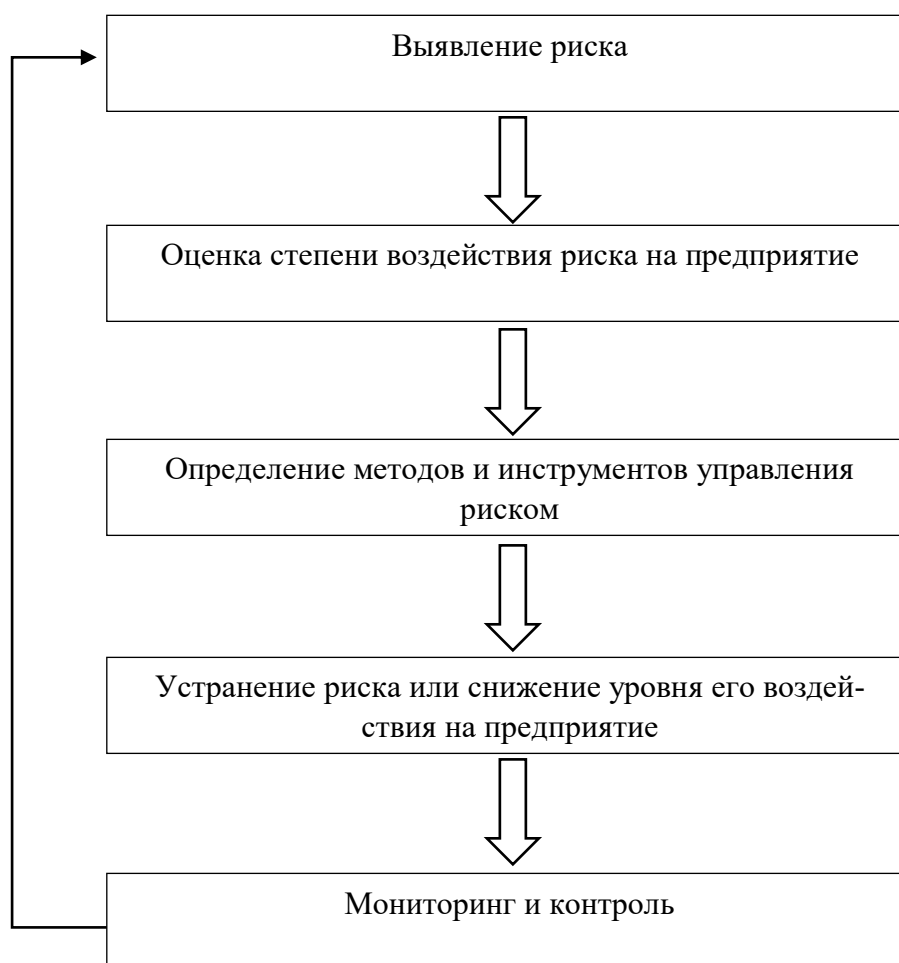


Рисунок 1 — Алгоритм управления внешнеэкономическими рисками на предприятии

Алгоритм управления рисками предприятия, занимающегося внешне-торговой деятельностью, можно представить в виде следующих этапов:

- выявление риска;
- оценка степени воздействия риска на предприятие;

- определение методов и инструментов управления риском;
- устранение риска или снижение уровня его воздействия на предприятие;
- мониторинг и контроль.

Теперь рассмотрим перечисленные этапы более подробно. Этап выявления рисков подразумевает под собой определение количества и обозначение того, какие именно риски могут возникнуть при осуществлении промышленным предприятием внешнеэкономической деятельности. Риски напрямую зависят от: выбранного сегмента международного рынка; страны-партнера; законодательной базы этой страны; количества конкурирующих предприятий и т. д.

Важным этапом управления внешнеэкономическими рисками выступает оценка уровня риска, это связано с тем, что для эффективного управления рисками его вначале необходимо проанализировать и оценить. Оценку риска можно осуществить количественным или качественным способом.

Для оценки риска требуется качественная информация, источниками которой являются:

- бухгалтерская отчетность организации;
- организационная структура предприятия;
- карты технологических потоков;
- договоры и контракты;
- себестоимость продукции;
- финансово-производственные планы предприятия и др.

Различают два вида оценки риска: качественный и количественный анализ.

Качественный анализ риска позволяет заранее определить источники риска. Плюс такого подхода состоит в том, что уже на начальных этапах,

возможно, оценить степень риска при осуществлении той или иной деятельности.

Уже после высококачественного рассмотрения выполняются численные исследования риска рассчитываются числовые значимости величин единичных рисков. Кроме того, высчитывается вероятный вред и предоставляется двучленный анализ вероятного зла-издалека, конечной стадией численной балла считается формирование системы антирисковых событий и вычисление их стоимостного эквивалента. Наиболее часто используемыми методами количественного анализа рисков являются статистические методы, аналитические, метод экспертных оценок, метод аналогов и др.

После оценки риска выбираются методы, средства и инструменты, с помощью которых становится возможным управление рисками на предприятии.

К наиболее часто используемым методам управления рисками на предприятии относятся следующие:

1) уклонение от рисков. Включает следующие варианты действий:

- отказ от ненадежных партнеров;
- отказ от рискованных проектов;
- страхование рисков;
- поиск гарантов;
- устранение некомпетентности и не профессиональности сотрудников предприятия.

2) локализация рисков, данные методы заключаются:

- в создании дочерних компаний для реализации проектов с высокой степенью подверженности рискам. В данном случае наиболее рискованный проект или его часть реализуется в дочернем предприятии, но при этом остается возможным использование научного и технического потенциала материнской компании;

- в создании структурных подразделений с высококвалифицированным персоналом, для выполнения наиболее рискованных проектов;

- в заключении договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов.

3) диверсификация рисков, состоящая из следующих вариантов действий:

- распределение ответственности между всеми участниками проекта;

- одновременная работа на нескольких рынках;

- реализация нескольких малых по вложениям проектов, а не одного крупного проекта.

4) компенсация рисков, проявляющаяся следующим образом:

- формирование системы резервов;

- использование инструментов стратегического планирования;

- прогнозирование внешней обстановки, поведения партнеров и действий конкурентов, разработка сценариев развития и оценки будущего состояния.

Дальнейший этап состоит в реализации принятого решения и применении разработанных инструментов и методов.

Заключительный этап управления рисками подразумевает оценку эффективности реализованных действий по управлению рисками, мониторинг и контроль.

При осуществлении внешнеторговой деятельности промышленного предприятия риски являются неотъемлемой частью. Устраняя одни, предприятие сталкивается с новыми рисками. В связи с этим управление рисками представляет собой замкнутый процесс, в котором за контролем опять следует стадия идентификации и последующие этапы.

Разработанный алгоритм управления внешнеторговыми рисками на промышленном предприятии должен отвечать следующим критериям:

- оперативно и своевременно реагировать на изменения внутренней и внешней среды;
- обеспечивать взаимосвязанность разрабатываемых решений;
- создавать условия для тесного взаимодействия структурных подразделений предприятия;
- осуществлять систематическую оценку эффективности и анализ отклонений планирования;
- быстро адаптироваться и вносить корректировки в разработанные планы предприятия, а также поставленные цели и задачи.

Помимо этого, необходимо заимствование и использование зарубежного опыта по вопросам управления рисками на предприятии, так как в настоящее время многие иностранные предприятия имеют эффективно организованную систему управления рисками, и применение их практики положительно скажется на российских предприятиях.

2 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «Элфер»

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Элфер»

Общество с ограниченной ответственностью «Элфер» предлагает потребителям России и за рубежом разовые и контрактные поставки большого ассортимента ферросплавов со своего склада в Челябинске, а также со складов производителей. Среди постоянных покупателей такие предприятия как Мечел, ЧМК, Ижсталь и ЧТПЗ. Так же занимаемся производством порошковой проволоки с различными наполнителями из ферросплавов.

Таблица 2.1 - Общая информация об организации

Наименование	Информация
1. Наименование юридического лица, фамилия, имя и отчество руководителя регулируемой организации	ООО «Элфер» Директор Самойленко Мария Александровна
2. Основной государственный регистрационный номер, дата его присвоения и наименование органа, принявшего решение о регистрации в качестве юридического лица	Общество с ограниченной ответственностью «Элфер» зарегистрировано Инспекция Федеральной налоговой службы по Центральному району г. Челябинска 16 января 2009 г. за основным государственным регистрационным номером 1097453000193; ИНН 7453202992/КПП 745301001

Продолжение таблицы 2.1

Наименование	Информация
3. Виды деятельности ОКВЭД	<p>Основной вид деятельности: Торговля оптовая специализированная прочая.</p> <p>Дополнительные виды деятельности: Торговля оптовая неспециализированная; Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами; Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе; Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями; Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению.</p>
4. Почтовый адрес, адрес фактического местонахождения органов управления регулируемой организации, контактные телефоны, а также (при наличии) официальный сайт в сети "Интернет" и адрес электронной почты	<p>Россия, 454091г. Челябинск, ул.Пушкина, 32 офис 14.</p> <p>Факс: +7 (351) 266-66-54;</p> <p>Телефон: +7 (351) 737-0-373.</p> <p>E-mail: lfer@bk.ru</p>

Организация тесно сотрудничает с предприятиями Казахстана. В иностранных предприятиях организация приобретает готовую продукцию (ферросплавы) с последующей перепродажей на предприятия Челябинска и соседних городов. Также организация приобретает в Казахстане сырьё и отправляет на переработку на предприятие НИХРОМ ООО НПП с последующей реализацией произведённой продукции.

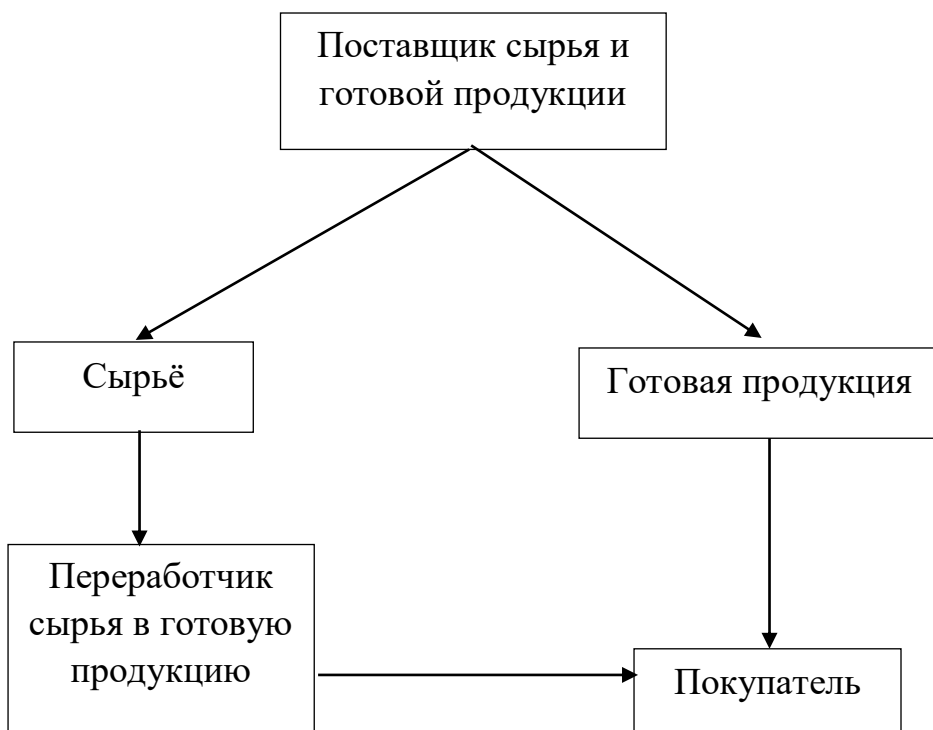


Рисунок 2.1 – Схема движения товара

Продукция компании представлена на рисунке 2.2

Наименование	Марка	Ведущий элемент	Базовое содержание
Феррованадий	ФВд40	V	38
	ФВд50	V	38
	ФВд80	V	38
Ферровольфрам	ФВ72	W	72
	ФВ70	W	72
	ФВ65	W	72
Ферромарганец	ФМн70	Mn	70
	ФМн78	Mn	76
	ФМн88	Mn	80
	ФМн95	Mn	80
Ферромolibден	ФМо60	Mo	60
	ФМо58	Mo	60
	ФМо55	Mo	60
	ФМо50	Mo	60
Феррониобий	ФН660	Nb	50
	ФН658	Nb	50
	ФН655	Nb	50
Ферросилиций	ФС75	Si	75
	ФС65	Si	65
	ФС50	Si	50
	ФС45	Si	45
	ФС25	Si	25
Ферросиликомарганец	FeMnSi18	Si+Mn	82
	MnC17	Si+Mn	82
	MnC12	Si+Mn	82
	MnC	Si+Mn	70
	MnC1	Si+Mn	70

Рис. 2.2 – Продукция ООО «Элфер»

Штат организации состоит из 2 человек управленческого персонала: директор и бухгалтер; и 2 работников склада готовой продукции. Для поставки продукции заключен договор с транспортной компанией из Казахстана, для доставки продукции потребителю заключен договор с Челябинской транспортной компанией. Для осуществления таможенных операций сотрудничают с таможенным брокером ООО "РТП".

Описание ферросплавов и сфера их применения

Ферросплав - сплавы железа с иными компонентами (Cr, Si, Mn, Ti и др.), используемые главным образом с целью раскисления и легирования стали (напр., феррохром, ферросилиций). К ферросплавам условно причисляют в частности отдельные сплавы, включающие железо только в виде примесей (силико-кальций, силикомарганец и др.), и определенные сплавы, и неметаллы (Mn, Cr, Si) с малым содержанием примесей. Получают из руд либо концентратов в электропечах, либо плавильных шахтах (горнах). Как правило, цена сплава в виде ферросплава ниже, нежели цена его в чистом виде. Это связано, в частности, с тем, что руда как правило включает - в том либо ином виде - железо, при переработке переходящее в соединение совместно с главным компонентом, и научно-техническая модель получения ферросплава как оказалось одним из самых коротких и недорогих путей обработки сырья. В то же время с целью извлечения чистейшего сплава в технологию приходится внедрять вспомогательные этапы, усложняющие процесс и повышающие расходы. При этом добыча железистого сплава может быть или полностью исключено либо быть одним из промежуточных стадий, когда получаемый передельный ферросплав перерабатывается в чистый металл. При восстановительной плавке металл, растворяя главный компонент, уменьшает его активность, снижает температуру плавления сплава. При легировании и раскислении стали и сплавов применение легирующего компонента в виде ферросплава увеличивает его усвоение расплавом, уменьшает угар.

Ферросплавное производство, получение ферросплавов в специализированных заводах чёрной металлургии. Особо распространён электротермический (электропечной) метод получения ферросплавов (т. н. электроферросплавов); по виду восстановителя он делится на углевосстановительный, которым приобретают углеродистые ферросплавы (5–8% С) и все кремнистые сплавы, и металлотермический (к нему относительно причисляют и силикотермический), которым приобретают сплавы с пониженным содержанием углерода (0,01–2,5% С). Углевосстановительным процессом (см. Карботермия), осуществляемым основным образом в руднотермических печах мощностью 16,5–72 Мва, приобретают ферросилиций, кристаллический силиций, силикоалюминий, силикокальций, ферросиликокальций, силикомарганец, силикохром, углеродистый ферромарганец и феррохром, феррофосфор, групповые сплавы на кремнистой базе, а кроме того низкофосфористый марганцевый шлак; изготовление доменных ферросплавов весьма несущественно по масштабам и регулярно уменьшается (бедный ферросилиций и ферромарганец), т.к. они более загрязнены примесями и стоят дороже электроферросплавов.

По объёму производства разделяют так называемые «большие» и «малые» ферросплавы.

Ключевое назначение применения - выпуск сталей, чугунов и сплавов. Ферросплавы применяются с целью легирования и раскисления выплавляемых материалов. Первый процесс даёт возможность значительно улучшить качества стали посредством добавления в её состав добавочных элементов, к примеру, вольфрама, молибдена, никеля. Задача второго процесса - удаление из материала кислорода, который считается вредной примесью и способен значительно ухудшать механические свойства.

Помимо металлургии ферросплавы выступают источниками химических элементов в процессах нанесения защитных металлических покрытий.

Также они применяются для получения особо чистых (химически) веществ, в качестве восстановителей в металлотермических процессах, при обогащении полезных ископаемых.

Кремнистые ферросплавы

Кремний - элемент главной подгруппы четвёртой группы третьего периода периодической системы химических элементов Д. И. Менделеева, с атомным номером 14. Обозначается символом Si (лат. Silicium).

Получение

В промышленности силиций технической чистоты получают, восстанавливая расплав SiO₂ коксом при температуре приблизительно 1800 °С в руднотермических печах шахтного вида. Чистота приобретенного подобным способом кремния может достигать 99,9 % (основные примеси — углерод, металлы). Вероятна последующая очистка кремния от примесей.

Очищение в лабораторных условиях может быть проведена путём заблаговременного извлечения силицида магния Mg₂Si. Затем из силицида магния с поддержкой соляной либо уксусной кислот приобретают газообразный моносилан SiH₄. Моносилан чистят ректификацией, абсорбционными и др. способами, а далее развращают в силиций и тритий присутствие горячке приблизительно 1000 °С.

Очищение кремния в индустриальных размахах исполняется линией непосредственного хлорирования кремния. Присутствие данном появляются объединения состава SiCl₄ и SiCl₃H. Сведения хлориды разными методами чистят с включений (равно как принцип перегонкой и диспропорционированием) и в заканчивающем периоде возобновляют чистейшим водородом присутствие температурах с 900 вплоть до 1100 °С.

Разрабатываются наиболее дешёвые, очищенные и результативные промышленные технологические процессы очищения кремния. В 2010 г. к таким можно причислить технологии очищения кремния с использованием

фтора (взамен хлора); технологии, предусматривающие дистилляцию монооксида кремния; технологические процессы, базирующиеся на вытравливании примесей, концентрирующихся на межкристаллитных границах. Сущность примесей в доочищенном кремнии может быть снижено до 10^{-8} — 10^{-6} %

по массе.

Применение

Технический кремний находит следующие применения:

- сырьё для металлургических производств: элемент сплава (бронзы, силумин); раскислитель (при выплавке чугуна); модификатор качеств металлов либо легирующий компонент (к примеру, примесь определённого числа кремния при изготовлении трансформаторных сталей увеличивает коэрцитивную силу готового продукта) и т. п.;

- сырьё с целью изготовления наиболее чистейшего поликристаллического кремния и рафинированного металлургического кремния (в литературе «umg-Si»);

- сырьё с целью изготовления силиконовых использованных материалов, силанов;

- в некоторых случаях силиций промышленной аккуратности и его соединение с железом (ферросилиций) применяется с целью изготовления водорода в полевых обстоятельствах;

Сверхчистый силиций в большей степени применяется для изготовления одиночных электронных приборов (нелинейные пассивные элементы электрических схем) и монокристаллических микросхем. Чистый кремний, отходы сверхчистого кремния, обработанный металлургический кремний в виде кристаллического кремния считаются основным сырьевым материалом для солнечной энергетики. Монокристаллический силиций — по-мимо электроники и солнечной энергетики применяется с целью производства зеркал

газовых лазеров. Объединения металлов с кремнием - силициды - считаются широко употребляемыми в промышленности (к примеру, электронной и атомной) материалами с обширным диапазоном полезных хим, электро и ядерных свойств (устойчивость к окислению, нейтронам и др.). Силициды ряда элементов считаются важными термо-электрическими материалами. Объединения кремния служат базой для изготовления стекла и цемента. Производством стекла и цемента занимается силикатная индустрия. Она кроме того изготавливает силикатную керамику - кирпич, фарфор, фаянс и изделия из них. Обширно известен силикатный клей, используемый в строительстве как катализатор, а в пиротехнике и в быту с целью склеивания бумаги. Получили обширное распространение силиконовые масла и силиконы - материалы на базе кремнийорганических сочетаний.

2.2 Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Элфер»

Для того чтобы выявить влияние внешнеэкономических рисков на деятельность организации ООО «Элфер» необходимо знать существующее состояние как с точки зрения обеспеченности финансовыми ресурсами, так и в каком состоянии находится предприятие на сегодняшний день.

Для общей оценки финансового состояния предприятия были использованы данные бухгалтерского баланса за 2014–2016 годы, а также данные сравнительно-аналитического баланса. При помощи сравнительно-аналитического баланса проводится оценка динамики структуры актива и пассива. Сравнительно - аналитический баланс актива и пассива ООО «Элфер» представлен в таблицах 2.2 и 2.3 соответственно.

Анализ актива. Исходя из представленных в таблице данных видно, что раздел I Внеоборотные активы отсутствует и равен 0. Это свидетельствует о том, что у предприятия нет своих основных средств.

Все активы находятся во II разделе баланса «Оборотные активы». В составе оборотных активов в 2016 году составляет Дебиторская задолженность. Она увеличилась с 2014 года с 32,61% - 56,32%. Остальную часть оборотных активов составляют Денежные средства и денежные эквиваленты 42,53%.

Анализ пассива. V раздел баланса преобладает в 2014 году за счёт кредиторской задолженности и составляет 93,21%. В последующих годах 2015-2016 V раздел баланса не значителен, либо равняется 0. В 2015-2016 г. преобладает III раздела баланса за счёт нераспределённой прибыли (74,36% и 85,06%). Это означает, что за счёт краткосрочной кредиторской задолженности предприятию удалось сгенерировать прибыль на 2015 и 2016 года.

Таблица 2.2. Баланс ООО «Элфер». Анализ актива.

Актив	Период, на конец года					
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016	
	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%
I Внеоборотные активы						
Основные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
ИТОГО по разделу I	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II Оборотные активы						
Запасы	1	0,03	1	2,56	0	0,00
Дебиторская задолженность	1056	32,61	16	41,03	49	56,32
Денежные средства и денежные эквиваленты	2180	67,33	21	53,85	37	42,53
Прочие оборотные активы	1	0,03	1	2,56	1	1,15
ИТОГО по разделу II	3238	100	39	100	87	100
БАЛАНС	3238	100	39	100	87	100

Таблица 2.3. Баланс ООО «Элфер». Анализ пассива.

Пассив	Период, на конец года					
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016	
	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%
III Капитал и резервы						
Уставный капитал	10	0,31	10	25,64	10	11,49
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	210	6,49	29	74,36	74	85,06
ИТОГО по разделу III	220	6,79	39	100,00	84	96,55
V Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Кредиторская задолженность	3018	93,21	0	0,00	3	3,45
Итого по разделу V	3018	93,21	0	0,00	3	3,45
БАЛАНС	3238	100	39	100	87	100

Коэффициент финансовой устойчивости отражает соотношение заемного и собственного капитала, его называют коэффициентом квоты собственника основное предназначение этого показателя - установить соотношение между различными способами финансирования, отражаемыми в балансе, а также сравнить величину собственного капитала и капитала кредиторов.

Одним из финансовых коэффициентов является показатель, отражающий отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу. Если приведенное соотношение превышает 1, то доля долгосрочной задолженности излишне высока. Важным показателем краткосрочных потребностей организации в финансировании выступает отношение краткосрочной задолженности (краткосрочных обязательств) к общей сумме задолженности. В таблице 2.4 приведены исходные данные для расчета основных показателей эффективности деятельности ООО «Элфер».

Таблица 2.4–Исходные данные для расчета основных показателей эффективности деятельности ООО «Элфер»

Показатель	Период, год					
	2014		2015		2016	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
СК	220	7,29	39	100	84	96,55
ЗК	3018	93,21	0	0	3	3,45
Пассивы	3238	100	39	100	87	100

В таблице 2.5. приведена методика расчета и основные показатели эффективности деятельности ООО «Элфер».

Таблица 2.5 основные показатели эффективности деятельности ООО «Элфер»

Коэффициенты	Формула расчета	2014 г	2015 г	2016 г
К фин. устойчивости	ZK/CK	13,72	0,00	0,04
К фин. автономии	$CK/Совокуп.активы$	0,07	0,07	1,00
К фин. напряженности	$ZK/Совокуп.активы$	0,93	0,93	0,00
К маневренности	$ЧОК/CK$	1,00	1,00	0,87
К обеспеченности собств. средствами	$(CK - \text{Внеоб.активы}) / \text{Оборотные активы}$	0,07	1,00	0,97

Одним из детерминантов долгового потенциала организации является ликвидность ее активов. Активы считаются ликвидными, когда их можно легко превратить в денежные средства, а обязательство называется ликвидным, если его нужно оплатить в ближайшем будущем. При определении ликвидности и платежеспособности организации проводится анализ ликвидности баланса, и оцениваются относительные показатели ликвидности и платежеспособности. Главная задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата). Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам: • статьи ак-

тива – по степени убывания ликвидности; • статьи пассива – по степени срочности оплаты (погашения). Раскладка активов и пассивов АО " ПЗ Маш " по типу ликвидности за 2011–2015 года представлена в таблице 2.6. При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой. Различают следующие виды ликвидности баланса: абсолютную ликвидность, текущую ликвидность, перспективную ликвидность. Условие абсолютной ликвидности записываются в виде совокупности неравенств:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4 \quad (1)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время. Условие текущей ликвидности имеет вид:

$$(A1 + A2) \geq (P1 + P2). \quad (2)$$

Условие перспективной ликвидности выглядит следующим образом:

$$A3 \geq P3. \quad (3)$$

На основе перспективной ликвидности прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность. Произведенная по данной методике оценка ликвидности баланса ООО «Элфер» представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Группировка элементов актива и пассива баланса ООО «Элфер» по степени ликвидности

Актив	Период, на конец года,			Пассив	Период, на конец года,		
	2014 г	2015 г	2016 г		2014 г	2015 г	2016 г
А1 - высоколиквидные активы (строки баланса: 1240+1250)	2180	21	37	П1 - наиболее срочные пассивы (строки баланса: 1520)	3018	0	3
А2 - быстрореализуемые активы (строки баланса: 1230)	1056	16	49	П2 - краткосрочные пассивы (строки баланса: 1510+1540+1550)	0	0	0
А3 - медленно реализуемые активы (строки баланса: 1210+1220+1260)	2	2	1	П3 - долгосрочные пассивы (строки баланса: 1400)	0	0	0
А4 - труднореализуемые активы (строки баланса: 1100)	0	0	0	П4 - постоянные пассивы (строки баланса: 1300+1530)	0	0	0

Таблица 2.7 – Оценка ликвидности баланса ООО «Элфер»

АБСОЛЮТНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие абсолютной ликвидности: $A1 > P1$; $A2 > P2$; $A3 > P3$;				
	2014	2015	2016	
А1	<	>	>	П1
А2	>	>	>	П2
А3	>	>	>	П3
А4	=	=	=	П4
	Не соблюдается	Соблюдается	Соблюдается	
ТЕКУЩАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие текущей ликвидности: $(A1 + A2) \geq (P1 + P2)$				
	2014	2015	2016	
А1 + А2	3236	37	86	
П1 + П2	3018	0	3	
	Соблюдается	Соблюдается	Соблюдается	
ПЕРСПЕКТИВНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие перспективной ликвидности: $A3 > P3$				
А3	2	2	1	
П3	0	0	0	
	Соблюдается	Соблюдается	Соблюдается	

Исходя из данных таблицы 2.7 можно сделать вывод, что текущая и перспективная ликвидность баланса соблюдается на протяжении всего рассматриваемого периода, а абсолютная ликвидность соблюдается только в 2015 и 2016 годах. Это связано с нехваткой в 2014 году высоколиквидных активов (А1) для покрытия наиболее срочных пассивов (П1).

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности организации кроме анализа ликвидности баланса требуется провести расчет относи-

тельных показателей (коэффициентов) ликвидности. К показателям ликвидности относятся: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент критической (срочной) ликвидности, коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия). Которые рассчитываются по следующим формулам:

- коэффициент абсолютной ликвидности:

$$(\text{Ка. л.}) = \frac{A1}{(П1 + П2)} \quad (4)$$

- коэффициент критической ликвидности:

$$(\text{Кк. л.}) = \frac{A1 + A2}{(П1 + П2)} \quad (5)$$

- коэффициент текущей ликвидности:

$$(\text{Кт. л.}) = \frac{ТА}{(П1 + П2)} \quad (6)$$

где ТА – текущие активы

$$ТА = (ОА - ДЗ_{\text{долгосроч.}}) \quad (7)$$

Еще одним показателем ликвидности является величина чистого оборотного капитала (ЧОК). Это превышение текущих активов над текущими обязательствами. Этот показатель отражает совокупность ликвидных активов, которые обеспечивают страховой запас для кредиторов, характеризует уровень ликвидности основной деятельности.

$$\text{ЧОК} = ТА - ТП \dots\dots\dots (8)$$

где ТА – текущие активы (II раздел. б.); ТП – текущие пассивы (V раздел. б.).

Наиболее ликвидными активами, бесспорно, являются денежные средства, которые и представляют мерило ликвидности. Краткосрочные финансовые вложения рассматриваются как денежные эквиваленты. Денежные средства и приравненные к ним краткосрочные финансовые вложения, отнесенные к сумме текущих пассивов, отражают коэффициент абсолютной лик-

видности. Данный коэффициент показывает важность денежных средств как предельной формы ликвидности. Излишняя «строгость» этого показателя снижает его значение для анализа.

Одни активы по своим свойствам находятся ближе к денежным средствам, чем другие. В качестве таких активов выступает краткосрочная дебиторская задолженность (быстрореализуемый актив). Денежные средства, их эквиваленты и дебиторская задолженность (краткосрочная) участвуют при расчете коэффициента критической или мгновенной ликвидности. Этот показатель часто называют «лакмусовой бумажкой» или «кислотным тестом». В знаменателе данного показателя, как и в случае с коэффициентом абсолютной ликвидности находятся текущие пассивы.

Организация, оборотные активы которой состоят преимущественно из денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, обычно считается более ликвидной, чем организация, оборотные активы которой состоят в основном из запасов. Запасы могут оказаться низколиквидными. Когда организация попадает в неприятности, запасы бывает трудно продать иначе как по бросовой цене (потребители не желают покупать продукцию компании и у нее на складах скапливаются огромные запасы невостребованных товаров). Именно поэтому менеджеров при принятии бизнес-решений часто интересуют только денежные средства, краткосрочные вложения и счета, еще не оплаченные клиентами в течение 12 месяцев.

Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) очень любят использовать финансовые структуры, которые дают денежные средства в долг. Коэффициент текущей ликвидности сравнивает активы (текущие активы), которые в течение года превратятся в денежные средства, с обязательствами, которые необходимо погасить за этот год. Текущие обязательства организации образуют платежи, которые она должна произвести в бли-

жайшее время. Следовательно, отношение текущих активов к текущим обязательствам отражает норму ликвидности или коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности).

Именно коэффициент текущей ликвидности получил в практике хозяйствования широкое распространение. Причины такого положения сводятся к следующим основным моментам:

- коэффициент покрытия определяет степень, в которой текущие активы покрывают текущие пассивы. Чем больше величина текущих активов по отношению к текущим пассивам, тем больше уверенность, что эти пассивы могут быть оплачены за счет этих активов;

- превышение текущих активов над текущими пассивами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. Чем больше величина резервного запаса, тем привлекательнее для кредиторов. То есть коэффициент покрытия определяет границу безопасности для покрытия любого возможного снижения рыночной стоимости текущих активов;

- коэффициент покрытия характеризует резерв ликвидных денежных средств, имеющийся сверх текущих обязательств, границу безопасности для компенсации неопределенности и случайных нарушений, объектом которых являются потоки денежных средств на предприятии. К таким непредвиденным нарушениям работы относят чрезвычайно высокие убытки. Эти нарушения могут временно и неожиданно приостановить или сократить приток денежных средств.

Использование коэффициента текущей ликвидности предполагает более детальное изучение активов и пассивов организации:

- определение качества текущих активов и характер текущих пассивов, которые включаются в расчет коэффициента покрытия;

- время оборота этих активов и пассивов, т.е. средний промежуток времени, необходимый для того, чтобы обратить дебиторскую задолженность и запасы в денежные средства, и время, которое может занять оплата текущих пассивов.

Значение данного показателя (коэффициента текущей ликвидности) не должно быть менее 1. Соотношение менее 1 означает, что у организации нет достаточного количества средств для погашения своих краткосрочных обязательств, а это свидетельствует о наличии финансового риска и угрозы банкротства. Низкий уровень ликвидности может быть следствием затруднений в реализации продукции, увеличения дебиторской задолженности (так как изменение величины дебиторской задолженности должно соответствовать изменениям объема продаж) и других причин. Так основным фактором, определяющим величину запасов, является, как и в случае с размером дебиторской задолженности, предполагаемый объем продаж. В свою очередь объем продаж зависит от уровня спроса. Используя научные методы управления запасами (оптимальный размер заказа, уровень страхового запаса, момент возобновления заказа) установили, что прирост запасов находится не в линейной зависимости от спроса и что объем запасов пропорционален квадратному корню из объема реализации.

Результаты расчета перечисленных показателей ликвидности ООО «Элфер» представлены в таблице

Таблица 2.8–Показатели ликвидности ООО «Элфер»

Показатели	2014 г	2015 г	2016 г	Нормативные значения
К а.л.	0,72	-	12,33	$\geq 0,2 \dots 0,5$
К к.л.	1,07	-	28,67	$\geq 0,7 \dots 1,0$
К т.л.	1,07	-	13,00	$\geq 1,0 \dots 2,0$
ЧОК, тыс. руб	220	39	84	> 0

За весь анализируемый период в 2014 и в 2016 году показатели ликвидности соответствуют нормативным значениям. В 2015 году показатели ликвидности не рассчитывается, т.к. отсутствуют краткосрочные обязательства. В 2016 году наблюдается большое значение показателей ликвидности, что свидетельствует о способности компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции.

Показатели чистого оборотного капитала, в течении всего анализируемого периода больше 0, положительная величина ЧОК служит для инвесторов и кредиторов индикатором платежеспособности компании, а также говорит о возможности расширения своей деятельности в будущем за счет внутренних резервов.

Таким образом, рассчитанные показатели ликвидности ООО «Элфер» позволяют сделать вывод о платежеспособности данной организации на конец отчетного периода.

Оценка показателей деловой активности Показатели деловой активности часто называют коэффициентами текущей деятельности организации, они в основном измеряют эффективность использования организацией своих активов. К числу показателей деловой активности относятся: Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (N д.з) рассчитывается по формуле:

$$N \text{ д.з} = \frac{Впр}{ДЗср} \quad (9)$$

где Впр – выручка от продаж;

ДЗср – средняя сумма дебиторской задолженности;

Средняя сумма дебиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$ДЗср = \frac{(ДЗн + ДЗк)}{2} \quad (10)$$

где ДЗн - дебиторская задолженность на начало года;

ДЗк - дебиторская задолженность на конец года.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (N к.з) рассчитывается по формуле:

$$N_{к.з} = \frac{Впр}{КЗ_{ср}} \quad (11)$$

где КЗср – средняя сумма кредиторской задолженности.

Средняя сумма кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$КЗ_{ср} = \frac{(КЗн + КЗк)}{2} \quad (12)$$

где КЗн - кредиторская задолженность на начало года;

КЗк - кредиторская задолженность на конец года.

Средний период сбора (O_i) рассчитывается по формуле:

$$O_i = \frac{365}{N_i} \quad (13)$$

где N_i – коэффициент оборачиваемости.

Исходные данные для расчета показателей деловой активности представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Исходные данные для расчета показателей деловой активности

Показатели, тыс. руб.	2013 г	2014 г	2015 г	2016 г
Впр	-	7344	9132	4889
ДЗ	4269	1056	16	49
ДЗср	-	2663	536	33
КЗ	4025	3018	0	3
КЗср	-	3522	1509	2
СА	4364	3238	39	87
СAsр	-	3801	1639	63

Расчет показателей деловой активности представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Показатели деловой активности ООО «Элфер»

Показатели	2014 г	2015 г	2016 г	Изменение показателя
Н д.з	2,76	17,04	150,43	147,67
О д.з, дн.	132,33	21,42	2,43	-129,90
Н к.з	2,09	6,05	3259,33	3257,25
О к.з, дн.	175,02	60,31	0,11	-174,91
На	1,93	5,57	77,60	75,67
Оа, дн.	188,91	65,49	4,70	-184,21

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за три года увеличился на 147,67.

Оборот дебиторской задолженности уменьшился на 129,9.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 3257,25.

Оборот кредиторской задолженности уменьшился на 174,91.

Коэффициент оборачиваемости активов увеличился на 75,67.

Оборот активов в 2016 году существенно снизился по сравнению с 2015 и 2014 г. Уменьшение составило 184,21.

Соблюдается нормативное соотношение: коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности больше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности. Соблюдается нормативное соотношение: продолжительность сбора кредиторской задолженности больше продолжительности сбора дебиторской задолженности.

2.3 PEST анализ предприятия

PEST-анализ (иногда обозначают как STEP) — это маркетинговый инструмент, предназначенный для выявления политических (Political), экономических (Economic), социальных (Social) и технологических (Technological) аспектов внешней среды, которые влияют на бизнес компании. Однако, для целей оценки факторов системы экономической безопасности эти составляющие требуют дополнения. В состав ПЭСТ-анализа включают правовые и природные факторы, поскольку правовая, или институциональная составляющая (ее несовершенство) может выступать довольно сильным ограничителем в предпринимательской сфере. В классическом ПЭСТ-анализе предполагается оценка силы влияния всех факторов в баллах и других единицах измерения, а интерпретация результатов его оценки позволяет сделать вывод о благоприятности или неблагоприятности сложившейся ситуации.:

5 – сильное влияние;

4 – среднее влияние;

3 – влияние ниже среднего;

2 – слабое влияние;

1 – очень слабое влияние;

0 – отсутствие влияния фактора на организацию.

PEST-анализ может помочь увидеть внешнее окружение компаний, выделить наиболее важные влияющие факторы. Для простоты и удобства анализа все факторы принято совместно рассматривать в виде четырехпольной таблицы.

Рассмотрим каждый фактор по отдельности.

Political или политические факторы. Исходя из названия данный этап анализа направлен на изучение всевозможных нюансов, связанных с правительством. Успешность предприятия зависит от таких факторов, как:

- стабильность в государстве;
- государственное влияние на отрасль в которой работает фирма;
- распределение ресурсов государством;
- законодательство, налоги, законы по охране труда и многое другое.

Как бы сильно не хотелось, но правительство имеет большое влияние на все отрасли в государстве и предприятия, в частности.

Economic или экономические аспекты. При economic анализе учитывается благосостояние населения, смогут ли люди пользоваться услугами вашего предприятия, покупать произведённый вами товар. Полученные данные способствуют прогнозированию уровня цен и прибылью. Цели economic анализа:

- оценить политику инвестиций;
- проанализировать цены на энергоресурсы;
- изучить информацию о дефиците бюджета и величине налогов;
- обработать данные о доходах граждан;
- учесть уровень безработицы и инфляции.

Social или социальные факторы. Основная задача заключается в изучении потребностей людей, какой товар они готовы покупать и какими услугами пользоваться. В цели входит:

- изучение потребительских предпочтений;
- качество жизни людей;
- стиль жизни.

Technological или технологические аспекты. Анализ предназначен для изучения технологических тенденций на данный момент. Не обладая такой информацией есть вероятность отстать от конкурентов, которые будут выпускать продукт технологически совершеннее вашего. Цели:

- ознакомление с областью НТП;
- изучение разработок, которые могут повлиять на ваше предприятие;

- улучшение оборудование, которое используется в производстве, усовершенствование процесса производства, использование новейших технологий.

PEST–анализ представлен в таблице 2.11

Таблица 2.11 – PEST – анализ ООО «Элфер»

Political	P (0,34)	Economical	E (0,24)
Антимонопольная политика государства, направлена на поддержание конкурентоспособности хозяйствующих субъектов.	4	Потребность в ферросплавах у больших предприятий металлургии	4
Внутриполитическая стабильность. Возможность предприятия прогнозировать изменения, и быстро перестраиваться под них. Значительное уменьшение риска несения убытков.	3	Возможность осуществлять деятельность в рамках ЕАЭС	4
Законодательные акты и программные документы, направленные на модифицирование модели национальной экономики с экспортно– ориентированной на инновационную.	3	Ограниченный круг потребителей продукции	4
Social	S (0,23)	Technological	T (0,19)
Средний уровень заработной платы вырос	3	Возможность оперативного мониторинга цен посредством сети интернет	5
Информатизация общества и распространение этих знаний через систему образования	3	Возможность осуществления сделок не встречаясь с покупателем	4
Приток молодых специалистов	4	Дополнительные вложения в «ноу– хау» и обновление мощностей	4

На заключительном этапе PEST–анализа следует установить суммарное воздействие условий внешнего окружения с учетом веса:

$$1 P=10 \times 0,34=3,4$$

$$2 E=12 \times 0,24=2,88$$

$$3 S=10 \times 0,23=2,3$$

$$4 T=13 \times 0,19=2,47$$

Анализ PEST–факторов дает возможность сделать заключение, что одна из серьезных угроз для компаний – это экономические факторы. Для того чтобы справиться с данными угрозами организации необходимо направить свои усилия на вложение инвестиций и усовершенствования схемы покупки и продажи товаров.

3 РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ ООО «ЭЛФЕР» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

3.1 Расширение рынка продажи ферросплавов с помощью Евразийского экономического союза

Евразийский экономический союз - интернациональная организация региональной экономической интеграции, имеющая международной правосубъектностью и учреждённая Договором о Евразийском экономическом союзе. В ЕАЭС гарантируется независимость перемещения товаров, а кроме того услуг, денежных средств и рабочей силы, и осуществление скоординированной, согласованной либо общей политики в отраслях экономики.

Существует путаница в аббревиатурах (ЕАЭС либо ЕврАзЭС). ЕврАзЭС - Евразийское экономическое сообщество - считается предшествующей ЕАЭС интеграционной системой, упразднённой в связи с формированием ЕАЭС. На официальном сайте Евразийской экономической комиссии отмечено, что сокращение ЕАЭС принята в абсолютно всех служебных международных документах.

ЕАЭС основан в целях многосторонней модернизации, кооперации и увеличения конкурентоспособности государственных экономик и формирования условий с целью устойчивого развития в интересах увеличения жизненного уровня населения государств-членов.

Государства-члены ЕАЭС:

- Армения (с 2 января 2015 года)
- Белоруссия (с 1 января 2015 года)
- Казахстан (с 1 января 2015 года)
- Киргизия (с 12 августа 2015 года)
- Россия (с 1 января 2015 года)

В настоящее время количество стран-членов увеличилось по сравнению с количеством стран, первоначально подписавших договор. Расширение Евразийского экономического союза имеет перспективу.

Общий макроэкономический эффект от интеграции постсоветских государств делят на несколько пунктов:

- сокращение стоимости на продукты благодаря сокращению издержек перевозки требуемого сырья/экспорта собственного готового товара;
- стимулируется «здоровая» конкурентная борьба на общем рынке ЕАЭС за счёт равного уровня экономического формирования;
- повышение конкурентной борьбы на общем рынке государств-членов Таможенного Союза вследствие вхождения на рынок новых инвесторов из единого пространства;
- повышение средней з/п вследствие уменьшения издержек и повышению производительности;
- увеличение производства вследствие повышения спроса на товары;
- повышение благосостояния населения государств ЕАЭС благодаря снижению стоимости на продукты и повышению занятости населения в экспансирующихся производствах импорт ориентированных/экспорт ориентированных компаний;
- увеличивается окупаемость новых технологий и товаров вследствие увеличенному объёму рынка;
- Повышение объёма ВВП государств ЕАЭС как минимум на 25 %.

В то же время, подписанная версия соглашения о формировании союза носила компромиссный характер, и вследствие чего несколько запланированных мер не были осуществлены в полном объёме. Важные проблемы по формированию единого финансового регулятора, согласно политике, в сфере торговли энергоносителями, а также по вопросу существования изъятий и ограничений в торговле между участниками объединения были не разрешены, а отложены вплоть до 2025 года или на неопределённый промежуток времени. Но сила решений Суда Евразийского экономического союза оста-

лась прошлой, они обязательны как для государств-членов, так и для Комиссии Евразийского экономического союза.

При проведении государственного надзора за продуктами питания и некоторой другой продукцией национальные надзорные органы пользуются правовыми актами Союза.

Уже после вступления технического регламента Таможенного союза производитель способен подобрать для производства продукции любой вид стандарта из входящих в перечень к регламенту: межгосударственные стандарты либо национальные стандарты каждого государства, входящего в Таможенный союз. К примеру, отечественное предприятие имеет право производить свою продукцию согласно образцам Белоруссии и реализовать в Российской Федерации без дополнительного подтверждения соответствия.

Трудовым мигрантам - жителям государств-членов Союза (Казахстан, Белоруссия, Армения, Кыргызстан), приобретать свидетельство на работу в РФ не потребуется, они приравнены в трудовых правах с жителями РФ

Создание наднациональных экономических структур ЕАЭС.

В целях формирования общего экономического пространства в рамках ЕАЭС предполагается формирование наднациональных структур:

- спецкомиссия по экономике;
- спецкомиссия по сырьевым ресурсам (определяет цены и квоты на сырьевые продукты и энергоносители, согласовывает политику в области добычи, реализации золота и иных драгоценных металлов, и др.);
- фонд по делам экономического и научно-технического сотрудничества, формирующийся за счёт вкладов государств ЕАЭС (финансирует перспективные наукоёмкие экономические и научно-технические проекты, оказывает поддержку в решении круга проблем, в том числе правовых, налоговых, экономических, природоохранных и т. д.);

-спецкомиссия по межгосударственным финансово-промышленным группам и совместным компаниям;

- международный инвестиционный банк ЕАЭС;
- международный арбитраж ЕАЭС;
- спецкомиссия по вводу расчётной валютной единицы;
- спецкомиссия по экологии.

Продажа ферросплавов на рынке Республики Беларусь

Проведя анализ деятельности предприятия была выявлена возможность расширения сферы деятельности компании на другие внешние рынки. Выгодным рынком на данный момент представляется рынок Республики Беларусь. Далее был произведён анализ рынка ферросплавов в Беларуси.

Традиционным поставщиком ферросплавов в Республику Беларусь считалась Украина, но в связи с вступлением Беларуси в Евразийский экономический союз (ЕАЭС) в 2015 году, республика повысила импортные пошлины для Украинских ферросплавов с 20% до 26,35%. В связи с этим Украинские ферросплавы ушли с рынка, тем самым открыв путь Российским компаниям. Основной потребитель ферросплавов в Беларуси является Белорусский металлургический завод (БМЗ), а также несколько средних предприятий (ООО «Термосплав», ООО «СтройЮнион»).

3.2 Экономическое обоснование поставок в Республику Беларусь

Для реализации инвестиционного проекта по поставкам ферросплавов в Республику Беларусь необходимо определить экономическую целесообразность проекта. Планируется продажа ферросиликомарганеца, ферромарганеца и ферросилиция Белорусскому металлургическому заводу. В таблице 3.1 представлены цены покупки товаров в Челябинске, цены продажи на Белорусский металлургический завод и количество тонн необходимых покупателю.

Таблица 3.1 – Цена покупки продажи ферросплавов

Название	Цена покупки, тыс.руб/т	Цена продажи, тыс.руб/т	Количество, т
Ферросиликомарганец	70	79	2100
Ферромарганец	85	94	500
Ферросилиций	65	81	400

Для доставки продукции до потребителя были проанализированы различные способы грузоперевозки, а именно доставка груза железнодорожным транспортом, с помощью услуг грузоперевозчика и с помощью покупки собственного транспортного средства грузоподъемностью 10 тонн. Данные анализа представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Сумма и сроки грузоперевозок

Тип перевозки	Сумма перевозки, руб	Срок перевозки, дн
Ж/Д транспорт	950 000	3
Услуги грузоперевозчика	551 000	5
Собственный автомобиль	1 000 000	5

Как видно из таблицы самым быстрым способом доставки груза является ж/д транспорт, но по стоимости это самый дорогой вид перевозки (950 000 рублей за перевозку). Услуги грузоперевозчика обойдутся компании 551 000 рублей за одну перевозку. В свою очередь покупка собственного автомобиля грузоподъемностью в 10 тонн обойдется компании в 1 000 000 рублей, но в последующие перевозки необходимо будет оплачивать только заработную плату водителю и топливо, что значительно ниже по стоимости нежели ежемесячные услуги грузоперевозчика. Заработная плата водителя будет равна 50 000 рублей, затраты на топливо будут составлять 70 000 рублей за рейс.

Эффективность инвестиционного плана характеризуется системой показателей, которые отображают соотношение расходов и итогов от инвестиционного проекта. Акцентируют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

- характеристики коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовый результат реализации плана для его конкретных участников;

- характеристики бюджетной эффективности, отображающие финансовые результаты проекта с целью федерального, регионального или местного бюджетов;

- характеристики экономической эффективности, учитывающие расходы и итоги, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного плана и допускающие стоимостное определение.

При установлении эффективности инвестиционного проекта анализ будущих расходов и результатов осуществляется в пределах периода планирования, который измеряется количеством шагов расчёта. Шагом расчёта в пределах планирования могут являться: месяц, квартал, полугодие или год.

Для соизмерения показателей по разным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта применяется преобразование их к ценности в начальном шаге (дисконтирование). Технически приведение к первоначальному шагу расходов, результатов и эффектов, которые имеют место на t – ом шаге расчёта осуществлении проекта, производится путём их перемножения на коэффициент дисконтирования a_t , который определяется согласно формуле Фишера:

$$R_p = (E + I) + (E \times I) - 1 \quad (14)$$

где: R_p – реальная процентная ставка;

E – ставка рефинансирования;

I – темпы инфляции.

В целях сравнения вариантов инвестиционного плана, а вдобавок для сравнения всевозможных инвестиционных проектов применяется несколько общепринятых характеристик. К ним относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс доходности (ИД), внутренняя норма доходности (ВНД), срок окупаемости.

Чистый дисконтированный доход – это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведённая к начальному шагу. ЧДД рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) \times a_t - K, \quad (15)$$

где: R_t – результаты, достигаемые на t – ом шаге расчёта;

Z_t – затраты, осуществляемые на 1 – ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

a_t – коэффициент дисконтирования;

K – сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t \times a_t, \quad (16)$$

где: K_t – капиталовложения на 1 –ом шаге;

a_t – коэффициент дисконтирования;

В случае если ЧДД положителен, проект эффективен, если отрицателен – неэффективен. Чем больше ЧДД, тем эффективнее проект.

Индекс доходности – это отношение приведённого эффекта к приведённым капиталовложениям. Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = \frac{1}{K} \times \sum (R_t - Z_t) \times a_t, \quad (17)$$

где: K – сумма дисконтированных капиталовложений;

R_t – результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

Z_t – затраты, осуществляемые на t – ом шаге расчёта;

a_t – коэффициент дисконтирования.

Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы – неэффективен.

Внутренняя норма доходности – это норма дисконта ($E_{вн}$), при которой величина приведённых эффектов равна приведённым капиталовложениям, то есть $E_{вн}$ находится из уравнения:

$$\sum \frac{(R_t - Z_t * a_t)}{(1 + E_{вн})^t} = \sum \frac{K_t}{(1 + E_{вн})^t} \quad (18)$$

где: R_t – результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

Z_t – затраты, осуществляемые на t – ом шаге расчёта, при условии, что в них входят капиталовложения;

K_t – капиталовложения на t -ом шаге;

$E_{вн}$ – норма дисконта.

Посчитанное значение $E_{вн}$ (ВНД) сравнивается с требуемой инвестором нормой дохода в инвестируемый основной капитал. В случае, если ВНД равен либо больше требуемой инвестором нормы дохода в основной капитал, вложения в данный инвестиционный проект целесообразны, и может рассматриваться вопрос о его принятии. В ином случае вложения в данный проект нецелесообразны.

Срок окупаемости – такой минимальный временной промежуток (от начала реализации проекта), за границами которого ЧДД становится и в будущем остается неотрицательным.

При исполнении проекта выделяется 3 вида деятельности: инвестиционный, операционная и финансовая. В рамках любого вида деятельности совершается приток и отток денежных средств.

Сальдо денежных потоков – это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трёх видов деятельности.

Положительное сальдо денежных потоков на 1–ом шаге определяет излишние денежные средства на 1–ом шаге. Отрицательное сальдо – определяет недостающие денежные средства на 1–ом шаге.

Важным аспектом осуществимости инвестиционного проекта считается положительность сальдо накопленных денежных потоков в каждом временном промежутке, в котором осуществляют затраты и получают доходы. Отрицательное значение сальдо накопленных денежных потоков свидетельствует о потребности привлечения дополнительных собственных либо заёмных средств и отражения данных средств, в расчётах эффективности.

Исходя из содержания методики, оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта строится на основе сопоставления потоков денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности. Инвестиционный план составлен на 5 месяцев.

Таблица 3.3 – Денежные потоки от осуществления инвестиционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Затраты на приобретение ОС	1000	0	0	0	0	0
Поток реальных средств ИД	1000	0	0	0	0	0
Поток дисконтированных средств ИД	1000	0	0	0	0	0
Поток дисконтированных средств ИД нарастающим итогом	1000	1000	1000	1000	1000	1000

Таблица 3.4 – Денежные потоки от осуществления операционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Выручка	0	229 200,00	229 200,00	229 200,00	229 200,00	229 200,00
Себестоимость	2 550,00	198 326,90	197 731,90	196 031,90	196 031,90	196 031,90
Амортизация	0	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Процент за кредит	2 550,00	2 295,00	1 700,00	0	0	0
Балансовая прибыль	- 2 550,00	30 873,10	31 468,10	33 168,10	33 168,10	33 168,10
Налоговая нагрузка 20%	0	6 174,62	6 293,62	6 633,62	6 633,62	6 633,62
Чистая прибыль	- 2 550,00	24 698,48	25 174,48	26 534,48	26 534,48	26 534,48
Поток реальных средств ОД	- 2 550,00	24 710,38	25 186,38	26 546,38	26 546,38	26 546,38
Поток дисконтированных средств ОД	- 2 550,00	21 487,29	19 044,52	17 454,68	15 177,98	13 198,24
Поток дисконтированных средств ОД нарастающим итогом	- 2 550,00	18 937,29	37 981,81	55 436,49	70 614,47	83 812,71

Таблица 3.5 – Денежные потоки от осуществления инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Поток реальных средств ИД и ОД	- 3 550,00	24 710,38	25 186,38	26 546,38	26 546,38	26 546,38
Поток дисконтированных средств ИД и ОД	- 3 550,00	21 487,29	19 044,52	17 454,68	15 177,98	13 198,24
ЧДД	- 3 550,00	17 937,29	36 981,81	54 436,49	69 614,47	82 812,71

Таблица 3.6 – Денежные потоки от осуществления финансовой деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Кредит	20 000,00	0	0	0	0	0
Погашение кредита	0	15 000,00	5 000,00	0	0	0
Сальдо суммы кредита	20 000,00	5 000,00	0	0	0	0
Поток реальных средств ФД	20 000,00	- 15 000,00	- 5 000,00	0	0	0

Таблица 3.7 – Баланс финансов инвестиционного проекта

Наименование	0	1	2	3	4	5
Сальдо денежных потоков 3 видов деятельности	18 660,00	11 478,38	26 546,38	26 546,38	26 546,38	26 546,38
Накопленное сальдо 3-х видов	18 660,00	30 138,38	56 684,76	83 231,14	109 777,52	136 323,90

Для наглядности, составим график денежных потоков инвестиционного проекта.

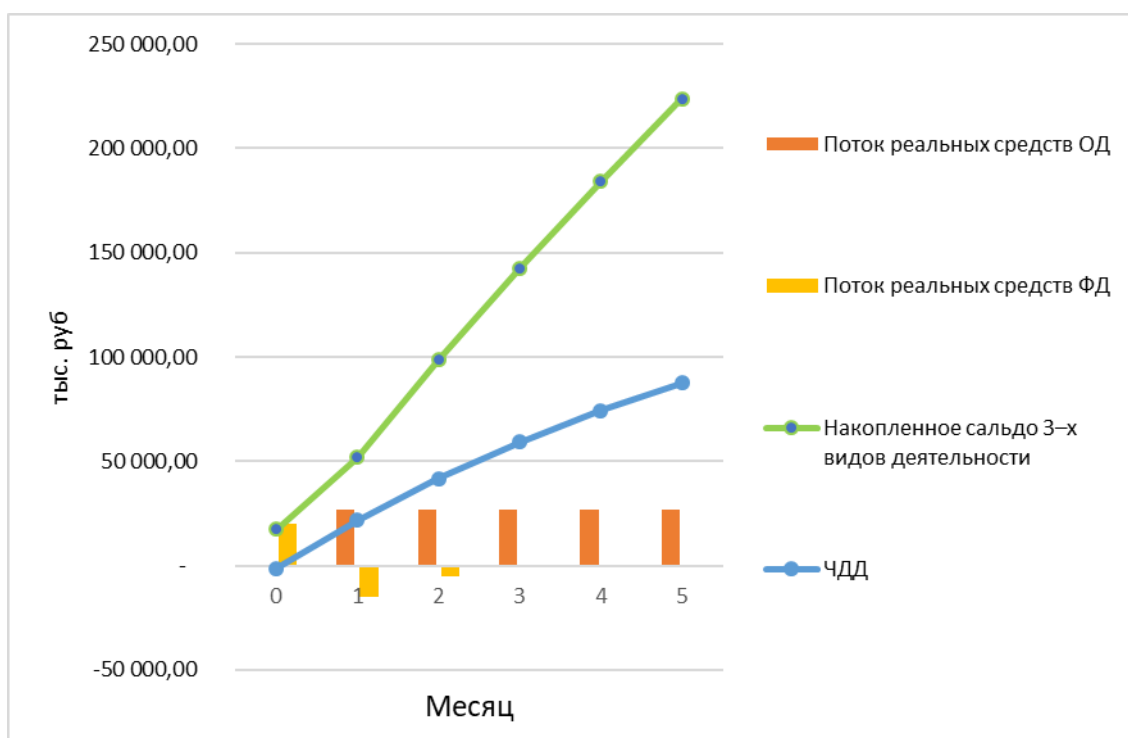


Рисунок 3.1 – Потоки средств инвестиционной, операционной и финансовой деятельности

Таблица 3.8 – Показатели эффективности инвестиционного проекта

ЧДД	87 588,46
Индекс Доходности	88,59
Срок окупаемости	1,02
ВНД	1,42

Проведя необходимые расчёты и получив соответствующие результаты, можно сделать вывод, что выход на рынок ферросплавов Республики Беларусь и сотрудничество с Белорусским металлургическим заводом является выгодным. Реализация данного проекта даст компании конкурентные преимущества на рынке и расширит деятельность предприятия, что позволит ещё больше выходить на международный рынок продажи ферросплавов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Развитие предприятия в современных условиях хозяйствования невозможно без учета и нивелирования воздействия внутренних и внешних угроз его экономической безопасности. Это связано с тем, что его функционирование находится под воздействием множества факторов, которые необходимо систематизировать и учитывать при проведении комплексной оценки уровня экономической безопасности. В этой связи актуальной задачей становится исследование системы экономической безопасности предприятия. Для предприятий, осуществляющих ВЭД угрозы усиливаются и требуются навыки по управлению рисками в данной ситуации.

Анализ системы экономической безопасности ООО «Элфер» проводился с учетом четырех критериев, наиболее подходящих к оценке экономической безопасности предприятия: правовой, организационный, информационный и экономический. На каждом этапе сделаны выводы, по которым выбрано направление, находящееся в большей уязвимости.

Предприятию было предложено расширить продажу товара на рынок ЕАЭС, а именно на рынок республики Беларусь. Был проведён анализ экономической выгоды продажи товара в данной стране и приведены расчёты показателей эффективности экономической деятельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 «Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ)
- 2 «Таможенный кодекс Евразийского экономического союза» (приложение N 1 к Договору о Таможенном кодексе Евразийского экономического союза)
- 3 Абдулабеков Е.Э., Каскин К.К. и др. Теория и технология производства хромистых сплавов
- 4 Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: моногр. / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2016. - 272 с.
- 5 Авдошин, С. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С. Авдошин, Е. Песоцкая. - М.: ДМК, 2011. - 176 с.
- 6 Бадалова, А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: Учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - М.: Вузовская книга, 2016. - 234 с.
- 7 Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2013. - 420 с.
- 8 Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - М.: Дашков и К, 2015. - 420 с.
- 9 Барикаев, Е.Н. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект: Монография / Е.Н. Барикаев, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 159 с.

10 Бархатов А.П. Бухгалтерский учет внешнеэкономической деятельности: Учебное пособие, 7-е изд., испр. и доп. — М.: ИТК «Дашков и К°», 2011 г. — 308 с. Переверзев М. П., Лунёва А. М.

11 Басалай С.В. Построение системы управления рисками для повышения экономической безопасности // Микроэкономика. - 2009. - N 2. - С.70-80.

12 Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 1: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 211 с.

13 Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 2: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 250 с.

14 Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 3: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 272 с.

15 Вологдин, А. А. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности: учеб. пособие для магистров / А. А. Вологдин. – 3-е изд., испр. и доп. – М. : Юрайт, 2012 . – 445 с.

16 Егорова, Е. М. Современные особенности развития внешнеэкономической деятельности хозяйствующих субъектов РФ // Российская экономика от кризиса к модернизации. — Краснодар: Матер. междунар. науч. 2010. — с. 64–66.

17 Калининой, А. Комплексный экономический анализ предприятия. Краткий курс / Под редакцией Н. Войтоловского, А. Калининой. - Москва: Мир, 2016. - 256 с.

18 Криворотов, В.В. Экономическая безопасность государства и регионов: Учебное пособие для студентов вузов / В.В. Криворотов, А.В. Калина, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 351 с.

19 Кузнецова, Е.И. Экономическая безопасность и конкурентоспособность. Формирование экономической стратегии государства: Монография: Учебник / Е.И. Кузнецова. - М.: ЮНИТИ, 2011. - 239 с.

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

21 Основы управления предприятием. Экономические механизмы управления предприятием. В 3 книгах. Книга 3. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 368 с.

22 Основы управления предприятием. Экономические механизмы управления предприятием. В 3 книгах. Книга 3. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 368 с.

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

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

25 Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 271 с.

26 Черняк В.З. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. - ЮНИТИ-ДАНА; Закон и право 2015г. – 159с

27 Шлыков, В. В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия / В.В. Шлыков. - М.: Алетейя, Санкт-Петербургский университет МВД России, Рязанский институт права и экономики МВД России, 2015. - 144 с

28 Экономическая безопасность: Учебное пособие / Под ред. В.А. Богомолова. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 295 с

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

Обеспечение экономической безопасности предприятия,
осуществляющего внешнеэкономическую деятельность
(на примере ООО «Элфер»)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.05.01. 2018 720. ВКР

Количество листов 19

Руководитель ВКР, к.э.н. доцент

_____ /Пушкарёва Н.В. /

_____ 2018г.

Автор

студент группы ВШЭУ-517

_____ / Макаренко Д.К./

_____ 2018г.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО
ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
(НА ПРИМЕРЕ ООО «ЭЛФЕР»)

Руководитель: к.э.н., доцент

Пушкарева Н. В.

Автор работы: студентка ВШЭУ-517

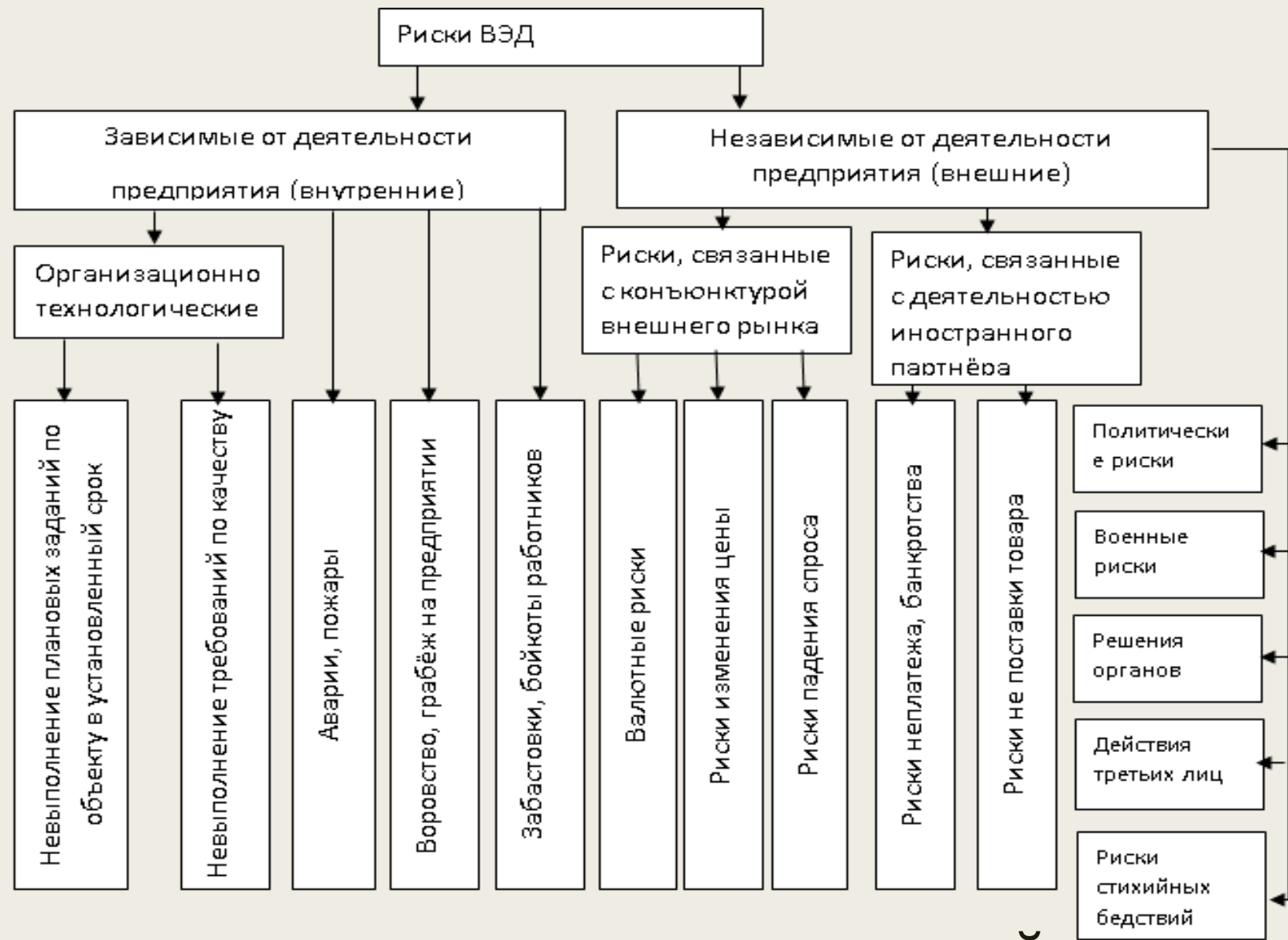
Макаренко Д. К.

Цель работы

- Целью работы является разработка мероприятий по обеспечению экономической безопасности предприятия осуществляющего ВЭД

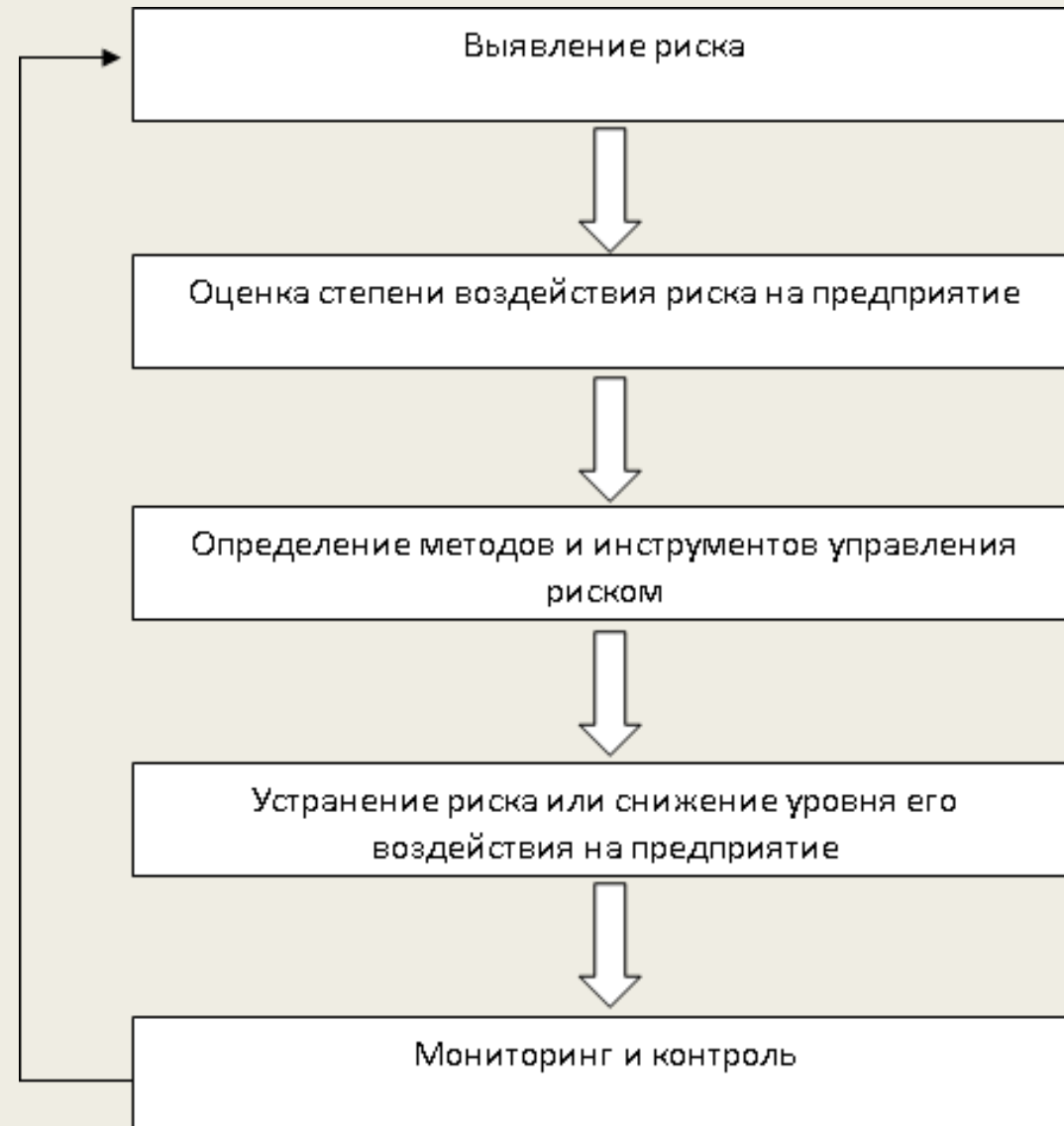
Задачи работы

- Исследовать теоретические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятия осуществляющего ВЭД
- Выявить риски влияющие на уровень эк безопасности ООО «Элфер»
- Провести анализ системы экономической безопасности ООО «Элфер»
- Разработать предложения по повышению экономической безопасности «Элфер»



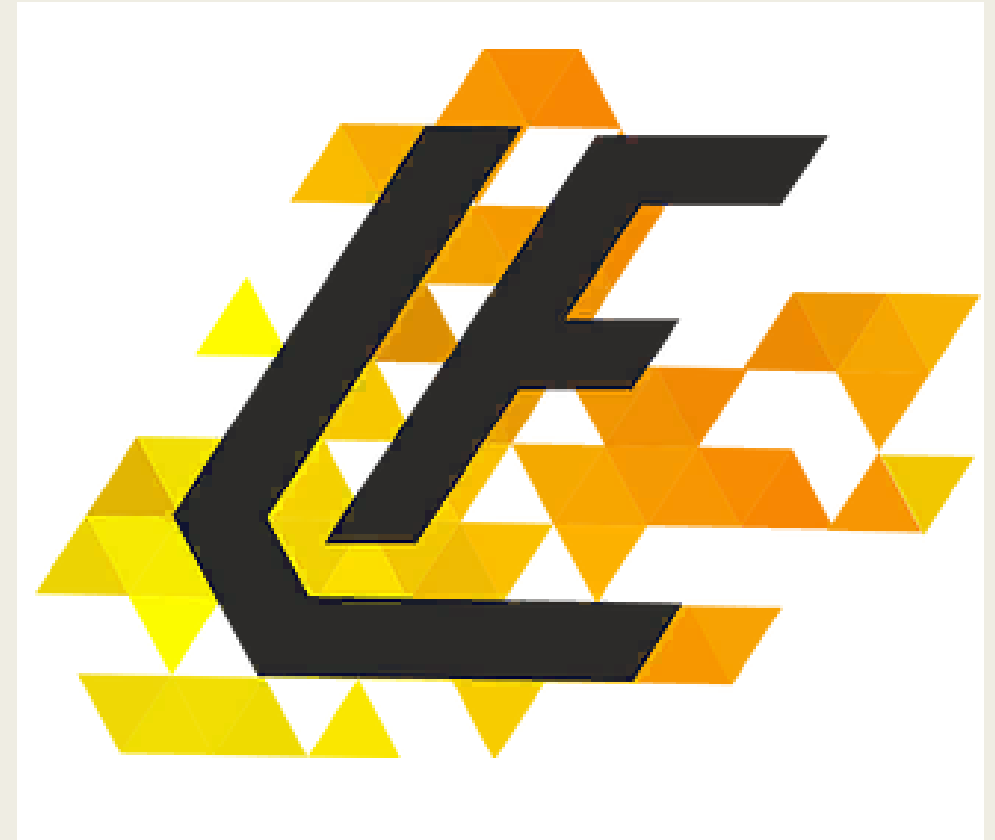
Основные риски внешнеэкономической деятельности предприятия

Алгоритм управления рисками на предприятии



Общая характеристика организации

- Наименование юридического лица:
ООО «Элфер»
- Основной вид деятельности: Торговля
оптовая специализированная
прочая.
- До 2008 года предприятие входило в
структуру Шадринского электродного
завода
- В 2009 году предприятие было
зарегистрировано Инспекцией
Федеральной налоговой службы по
Центральному району г. Челябинска



Баланс ООО «Элфер». Анализ актива.

Актив	Период, на конец года					
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016	
	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%
I Внеоборотные активы						
Основные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
ИТОГО по разделу I	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II Оборотные активы						
Запасы	1	0,03	1	2,56	0	0,00
Дебиторская задолженность	1056	32,61	16	41,03	49	56,32
Денежные средства и денежные эквиваленты	2180	67,33	21	53,85	37	42,53
Прочие оборотные активы	1	0,03	1	2,56	1	1,15
ИТОГО по разделу II	3238	100	39	100	87	100
БАЛАНС	3238	100	39	100	87	100

Баланс ООО «Элфер». Анализ пассива.

Пассив	Период, на конец года					
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016	
	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%	Тыс.руб.	%
III Капитал и резервы						
Уставный капитал	10	0,31	10	25,64	10	11,49
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	210	6,49	29	74,36	74	85,06
ИТОГО по разделу III	220	6,79	39	100,00	84	96,55
V Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Кредиторская задолженность	3018	93,21	0	0,00	3	3,45
Итого по разделу V	3018	93,21	0	0,00	3	3,45
БАЛАНС	3238	100	39	100	87	100

Оценка ликвидности баланса ООО «Элфер»

АБСОЛЮТНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие абсолютной ликвидности: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$;				
	2014	2015	2016	
A1	<	>	>	П1
A2	>	>	>	П2
A3	>	>	>	П3
A4	=	=	=	П4
	Не соблюдается	Соблюдается	Соблюдает	
ТЕКУЩАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие текущей ликвидности: $(A1 + A2) \geq (П1 + П2)$				
	2014	2015	2016	
A1 + A2	3236	37	86	
П1 + П2	3018	0	3	
	Соблюдается	Соблюдается	Соблюдается	
ПЕРСПЕКТИВНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ				
Условие перспективной ликвидности: $A3 > П3$				
A3	2	2	1	
П3	0	0	0	
	Соблюдается	Соблюдается	Соблюдается	

Исходные данные для расчета показателей деловой активности

Показатели, тыс. руб.	2013 г	2014 г	2015 г	2016 г
Впр	-	7344	9132	4889
ДЗ	4269	1056	16	49
ДЗср	-	2663	536	33
КЗ	4025	3018	0	3
КЗср	-	3522	1509	2
СА	4364	3238	39	87
САСр	-	3801	1639	63

Показатели деловой активности ООО «Элфер»

Показатели	2014 г	2015 г	2016 г	Изменение показателя
Н д.з	2,76	17,04	150,43	147,67
О д.з, дн.	132,33	21,42	2,43	-129,90
Н к.з	2,09	6,05	3259,33	3257,25
О к.з, дн.	175,02	60,31	0,11	-174,91
На	1,93	5,57	77,60	75,67
Оа, дн.	188,91	65,49	4,70	-184,21

Pest анализ

Political	Economical
Антимонопольная политика государства, направлена на поддержание конкурентоспособности хозяйствующих субъектов.	Потребность в ферросплавах у больших предприятий металлургии
Внутриполитическая стабильность. Возможность предприятия прогнозировать изменения, и быстро перестраиваться под них. Значительное уменьшение риска несения убытков.	Возможность осуществлять деятельность в рамках ЕАЭС
Законодательные акты и программные документы, направленные на модифицирование модели национальной экономики с экспортно-ориентированной на инновационную.	Колебания валютного курса
Social	Technological
Мнение и отношение потребителей	Возможность оперативного мониторинга цен посредством сети интернет
Информатизация общества и распространение этих знаний через систему образований	Возможность осуществления сделок встречаясь с покупателем
Приток молодых специалистов	Доступ к технологиям, лицензированным патентам

Цена покупки продажи ферросплавов

Название	Цена покупки, тыс.руб/кг	Цена продажи, тыс.руб/кг	Количество, кг
Ферросиликомарганец	7	7,9	2100
Ферромарганец	8,5	8,9	500
Ферросилиций	6,5	7,1	400

Сумма и сроки грузоперевозок

Тип перевозки	Сумма перевозки, руб	Срок перевозки, дн
Ж/Д транспорт	950000	3
Услуги грузоперевозчика	551000	5
Собственный автомобиль	1000000	5

Денежные потоки от осуществления инвестиционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Затраты на приобретение ОС	1000	0	0	0	0	0
Поток реальных средств ИД	1000	0	0	0	0	0
Поток дисконтированных средств ИД	1000	0	0	0	0	0
Поток дисконтированных средств ИД нарастающим ИТОГОМ	1000	1000	1000	1000	1000	1000

Денежные потоки от осуществления операционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Выручка	0	23 880,00	23 880,00	23 880,00	23 880,00	23 880,00
Себестоимость	170,00	21 550,00	21 550,00	21 550,00	21 550,00	21 550,00
Амортизация	0	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90
Процент за кредит	170,00	85,00	85,00	0	0	0
Балансовая прибыль	- 170,00	2 330,00	2 330,00	2 330,00	2 330,00	2 330,00
Налоговая нагрузка 20%	0	466,00	466,00	466,00	466,00	466,00
Чистая прибыль	- 170,00	1 864,00	1 864,00	1 864,00	1 864,00	1 864,00
Поток реальных средств ОД	- 170,00	1 875,90	1 875,90	1 875,90	1 875,90	1 875,90
Поток дисконтированных средств ОД	- 170,00	1 631,22	1 418,45	1 233,43	1 072,55	932,65
Поток дисконтированных средств ОД нарастающим итогом	- 170,00	1 461,22	2 879,67	4 113,10	5 185,65	6 118,31

Денежные потоки от осуществления инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Поток реальных средств ИД и ОД	- 1 170,00	1 875,90	1 875,90	1 875,90	1 875,90	1 875,90
Поток дисконтированных средств ОД и ИД	- 1 170,00	1 631,22	1 418,45	1 233,43	1 072,55	932,65
ЧДД	- 1 170,00	461,22	1 879,67	3 113,10	4 185,65	5 118,31

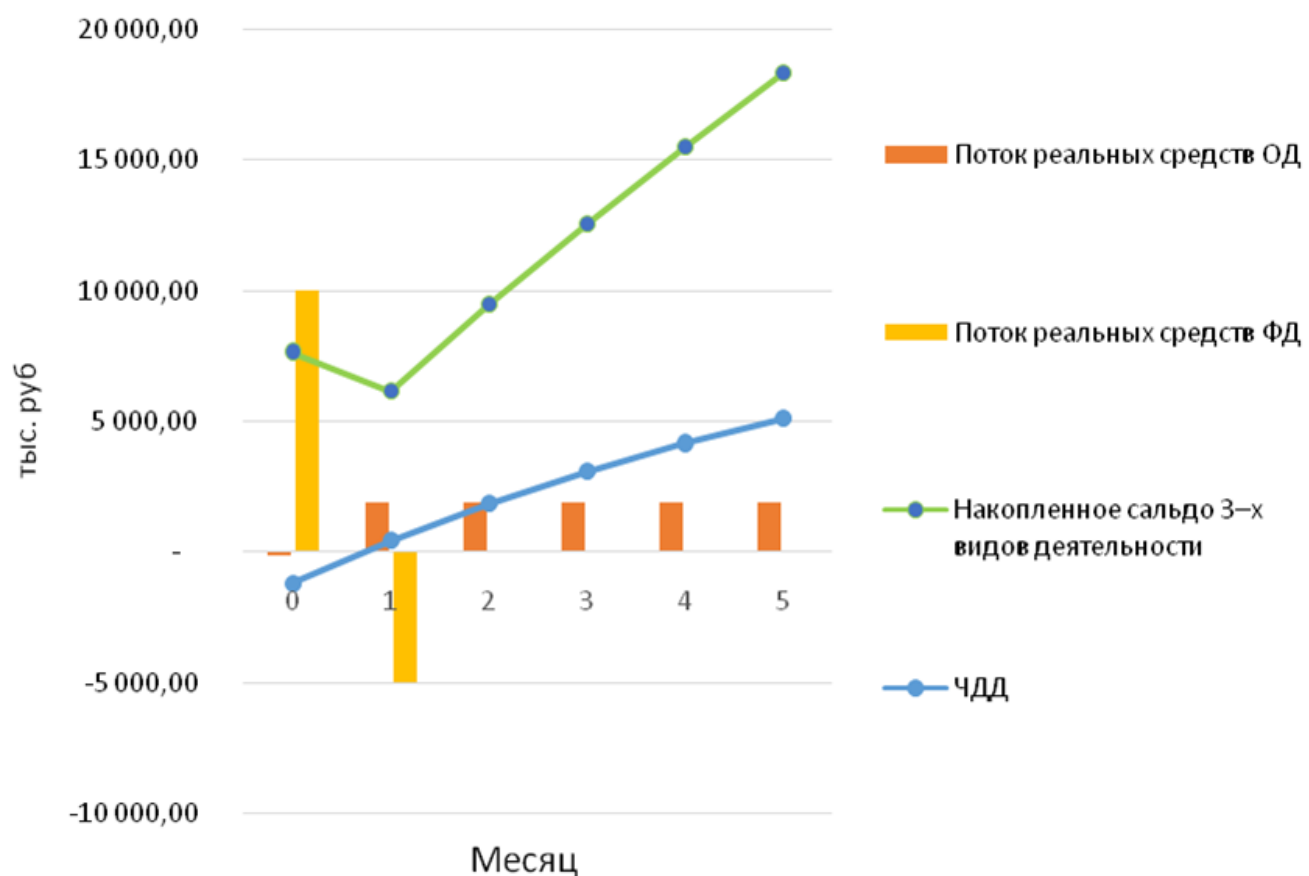
Денежные потоки от осуществления финансовой деятельности, тыс. руб.

Наименование	0	1	2	3	4	5
Кредит	10 000,00	0	0	0	0	0
Погашение кредита	0	5 000,00	0	0	0	0
Сальдо суммы кредита	10 000,00	5 000,00	5000	0	0	0
Поток реальных средств ФД	10 000,00	- 5 000,00	0	0	0	0

Баланс финансов инвестиционного проекта

Наименование	0	1	2	3	4	5
Сальдо денежных потоков 3 видов деятельности	8 830,00	- 3 124,10	1 875,90	1 875,90	1 875,90	1 875,90
Накопленное сальдо 3-х видов деятельности	8 830,00	5 705,90	7 581,80	9 457,70	11 333,60	13 209,50

График денежных потоков инвестиционного проекта и показатели эффективности инвестиционного проекта, тыс. руб.



ЧДД	5 118,31
Индекс Доходности	6,12
Срок окупаемости	1,02
ВНД	1,42

Спасибо за внимание!