

**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.

Оценка уровня экономической безопасности деятельности  
ПАО «АНК Башнефть»

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

ЮУрГУ – 38.05.01. 2018. XXX. ВКР

**Руководитель ВКР** профессор, д.п.н.

\_\_\_\_\_/ Лихолетов В.В.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**Автор**

студент группы ВШЭУ – 517

\_\_\_\_\_/ Мозоль Ю.В.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**Нормоконтролер,** профессор, д.т.н.

\_\_\_\_\_/ Гурлев В.Г.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**Челябинск 2018**

## АННОТАЦИЯ

Мозоль Ю.В. Оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть». – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ – 517, 85 с., 39 табл., 3 рис., библиогр. список – 38 наим.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть» и разработка рекомендаций по повышению экономической безопасности предприятия.

Во введении обоснована актуальность темы выпускной квалификационной работы, определены цель и задачи, объект и предмет исследования, отмечена практическая значимость работы.

В первой главе «Теоретические аспекты оценки экономической безопасности предприятия» на основании анализа литературных источников изложена сущность экономической безопасности предприятия, рассмотрены методы проведения ее оценки, а также описаны факторы, влияющие на уровень экономической безопасности предприятия.

Во второй главе «Анализ и оценка уровня экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть» проведен анализ основных показателей экономической деятельности предприятия, дана оценка уровня его экономической безопасности, сформулированы выводы.

В третьей главе «Разработка рекомендаций по повышению экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть» представлены мероприятия по улучшению экономической безопасности предприятия и дана оценка эффективности их реализации.

В заключении излагаются теоретические и практические результаты выпускной квалификационной работы.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1.1 Понятие и сущность экономической безопасности предприятия.....	10
1.2 Метод оценки уровня экономической безопасности предприятия.....	18
1.3 Факторы, влияющие на уровень экономической безопасности предприятия.....	20
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ «АНК БАШНЕФТЬ».....	23
2.1 Анализ основных показателей экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть».....	23
2.2 Оценка уровня экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть».	50
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «АНК БАШНЕФТЬ».....	61
3.1 Мероприятия по улучшению экономической безопасности предприятия.....	61
3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий по повышению экономической безопасности предприятия.....	65
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	75
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	77
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2017 года.....	81
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах за 2017 год.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах за 2016 год.....	85

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность.** С конца XX века среди общесистемных понятий особое место занимают категории «безопасность» и «национальная безопасность». Это связано с усложнением развития человечества, увеличением предметов материального мира, распространением оружия массового уничтожения, появлением новых опасных заболеваний, международным терроризмом.

Потребность в безопасности хозяйственной деятельности – способность предупреждать и устранять опасности, является одной из базовых потребностей любого субъекта. Проблема была затронута еще в эпоху Просвещения. Например, великий французский философ Жан-Жак Руссо писал, что «забота о самосохранении и безопасности есть самая важная из всех забот государства».

В настоящее время вопросы обеспечения экономической безопасности предприятий выходят на первый план. На экономический рост предприятия оказывают влияние общеэкономическая ситуация в мире в целом и в государстве в частности. Последняя, кроме ряда прочих факторов, находится в зависимости от способности государственных органов обеспечить как экономическую безопасность страны, так и хозяйствующих субъектов. В то же время и регионы страны, и предприятия различных отраслей экономики должны прилагать собственные усилия для обеспечения своей экономической безопасности.

В России проблема безопасности на законодательном уровне была впервые поднята с принятием Закона РФ от 5 марта 1992 г. №2446-1 «О безопасности». С тех пор тема получила развитие, появилось много публикаций. Вместе с тем положение с обеспечением экономической безопасности на многих предприятиях не является удовлетворительным. За рубежом проблеме безопасности бизнеса придается большее значение, ведь опыт хозяйствования в условиях рыночной экономики у развитых стран богаче, нежели у России. В то же время российская экономика отличается от стабильно развивавшихся экономик развитых стран.

Сегодня в ряде научных работ, учебных пособий, методических рекомендаций и диссертаций детально рассмотрены такие темы, как система управления пред-

приятия, организационная структура и контроллинг, управленческий и бухгалтерский учет, документооборот, аудит и внутренний контроль, кадровая политика, риск-менеджмент и другие темы. Однако в большинстве случаев они рассматриваются без учета необходимости обеспечения экономической безопасности.

Анализ ситуаций из практики предприятий приводит к выводу: во всех случаях нанесения экономического ущерба предприятию использовались существующие либо специально создавались недостатки его устава, организационной структуры, построения бизнес-процессов, использовались личностные и профессиональные качества учредителей и руководителей. В большинстве случаев проведение процедур контроля и аудита не смогло обеспечить экономическую безопасность предприятия. Следовательно, нужны иные подходы к проблеме экономической безопасности предприятия. При этом очень важно, чтобы вопросы обеспечения экономической безопасности принимались во внимание, начиная с момента учреждения предприятия, формирования органов управления, определения оргструктуры и построения бизнес-процессов. Большое внимание надо уделять взаимодействию подразделений предприятия со службой безопасности, так как это сильно влияет на эффективность и стоимость мероприятий по обеспечению экономической безопасности предприятия.

Больше внимания должно быть уделено финансово-хозяйственной деятельности предприятия, её влиянию на экономическую безопасность предприятия. Роль обеспечения экономической безопасности в деятельности предприятия часто сводится к разрешению частных проблем. Практически не рассматриваются отраслевые особенности обеспечения экономической безопасности предприятий. Решение ряда вопросов обеспечения экономической безопасности затруднено в связи с отсутствием методических разработок, учитывающих организационно-управленческие аспекты и отраслевую специфику деятельности предприятий.

Теоретическую основу исследований в области экономической безопасности составляют труды таких ученых как Л.И. Абалкина, С.Ю. Глазьева, В.К. Сенчагова, Е.А. Олейникова, Е.М. Бухвальда, И.Я. Богданова и др.

**Цель выпускной квалификационной работы** – оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть» и разработка рекомендаций по повышению экономической безопасности предприятия.

**Задачи**, которые необходимо решить для достижения цели:

- изучить сущность экономической безопасности предприятия;
- исследовать методы оценки экономической безопасности и влияющие на нее факторы;
- провести анализ основных показателей экономической деятельности предприятия;
- оценить уровень экономической безопасности предприятия с учетом его отраслевой принадлежности;
- разработать рекомендации по повышению экономической безопасности предприятия и оценить их эффективность.

**Объект исследования** – экономическая деятельность ПАО АНК «Башнефть», основным видом деятельности которой является добыча, переработка и реализация нефти и продуктов нефтехимии на внутренний рынок и на экспорт.

**Предмет исследования** – оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть».

Для выполнения поставленных задач изучена и обобщена научно-методическая литература, диссертации, монографии и учебные пособия отечественных ученых (А.В. Козаченко, Е.И. Кузнецовой, Савицкой Г.В. и др.), а также документация предприятия.

Для оценки уровня экономической безопасности использована методика, которая включает оценку ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности предприятия. Кроме того, рассмотрен методический подход к оценке экономической безопасности М.М. Гайфуллиной и Е.В. Костомаровой, учитывающий отраслевую принадлежность исследуемого предприятия. Особенность этого подхода состоит в формировании комплексной оценки экономической безопасности, с учетом детерминант микроуровня и макроуровня.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие и сущность экономической безопасности предприятия

В 1934 г. в период Великой депрессии вновь избранный президент США Франклин Рузвельт в послании к нации использовал понятие «national economy security» (национальная экономическая безопасность). Именно после этого термин «экономическая безопасность» вошел в употребление. Тогда же вопросы экономической безопасности стали исследоваться на всех уровнях управления. Также в 1934 г. Рузвельтом был сформирован специальный орган по экономической безопасности в период вывода страны из Великой депрессии.

Официальным термин «экономическая безопасность» применительно к международным отношениям стал в 1985 г., когда на 40-й сессии Генеральной Ассамблеи ООН была принята резолюция «Международная экономическая безопасность». Именно в этой резолюции определено, что необходимо содействовать обеспечению международной экономической безопасности с целью социально-экономического развития и прогресса каждой страны.

В 1990-х термин «экономическая безопасность» появился в работах отечественных ученых (Абалкин Л.И., Сенчагов В.К., Олейников Е.А. и др.), а первые их статьи по данной проблематике были опубликованы в конце 1994 г.

В 1993 г. Указом Президента РФ образован Научный совет при Совете Безопасности РФ, а в 1996 г. были разработаны основные положения Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации.

Большинством российских исследователей экономическая безопасность определяется как такое состояние экономики, которое характеризуется устойчивостью к воздействию внешних и внутренних дестабилизирующих факторов и обеспечивается наличием в стране соответствующих ресурсов и механизмов. Принципы и содержание деятельности по обеспечению экономической безопасности определены в Федеральном законе от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности». Положения этого закона предусматривают системный подход к рассмотрению

всех угроз национальной безопасности. Структуру экономической безопасности можно представить через уровни (организационная структура) и виды (функциональная структура). Принято различать пять уровней экономической безопасности: международная (глобальная и региональная), национальная, региональная (внутри страны), организации (предприятия), личности.

Необходимо рассмотреть само понятие экономической безопасности применительно к хозяйствующему субъекту, поскольку от этого зависят и принципы создания системы для ее обеспечения. Здесь выделяют следующие подходы авторов к определению экономической безопасности хозяйствующего субъекта: в первом случае используется понятие угрозы, во втором – принимаются условия достижения цели функционирования предприятия. Существуют также определения, объединяющие или смешивающие оба этих подхода.

Так, например, В.К. Сенчагов определяет экономическую безопасность компании как «обеспечение наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящем и будущем», «это такое состояние данного хозяйственного субъекта, при котором жизненно важные компоненты структуры и деятельности предприятия характеризуются высокой степенью защищенности от нежелательных изменений» [35, с. 738-740].

По мнению Н.А. Пименова, «экономическая безопасность хозяйствующего субъекта – это состояние экономического субъекта, при котором посредством конкурентных преимуществ и средств противодействия негативному воздействию опасностей и угроз обеспечивается его экономическая стабильность и поступательное развитие. Основным фактором, определяющим состояние экономической безопасности, является обладание предприятием устойчивыми конкурентными преимуществами» [28., с. 37].

Экономическая безопасность рассматривается как способность обеспечить устойчивость финансово-хозяйственной деятельности предприятия независимо от степени нестабильности внешней среды и возникновения форс-мажорных обстоя-

тельств во внутренней среде фирм. Возникновение структуры экономической безопасности соответствует возникновению самого предприятия, последовательно проходящего через следующие этапы своего создания:

- учреждение юридического лица;
- создание организационной структуры предприятия, подбор персонала;
- обеспечение направлений деятельности (ведение бухгалтерского учета, документооборот);
- осуществление финансово-хозяйственной деятельности;
- планирование экономической деятельности;
- формирование и анализ отчетности, контроль принятия решений.

Каждый этап создания предприятия влечет за собой определенные противоречия, которые впоследствии могут стать угрозами для его деятельности. Каждый из этапов является определяющим по отношению к следующему (исключая последний, задающий обратную связь), и его результаты представляют определенный законченный элемент предприятия. Управление деятельностью предприятия на каждом из этих уровней соответствует уровню компетенции и ответственности управляющего. Однако на всех уровнях возможно образование угроз экономической безопасности соответствующего уровня. Отсюда можно говорить о внутренних угрозах экономической безопасности предприятия.

Все это позволяет сделать вывод о существовании шести структурных уровней экономической безопасности предприятия:

- уровень собственников (акционерный);
- уровень высшего руководства (топ-менеджмент предприятия);
- уровень организационной структуры и системы управления предприятия, кадровой политики, системы мотивации персонала;
- уровень построения бизнес-процессов;
- уровень текущей финансово-хозяйственной деятельности в рамках, регламентированных предыдущим уровнем;

– уровень учета, анализа, оценки и контроля финансово-хозяйственной деятельности.

Данные уровни безопасности могут быть представлены в любых организационных формах и при использовании любой организационной структуры управления предприятием. При этом необходимо учитывать, что эти уровни не ограничиваются рамками предприятия: события каждого уровня финансово-хозяйственной деятельности связаны не только с событиями внутри самого уровня, но и с событиями других уровней, а также с событиями вне предприятия. Таким образом, для успешного обеспечения финансово-хозяйственной деятельности нужно проводить мероприятия по обеспечению экономической безопасности на шести уровнях.

В соответствии с функциональными целями предприятия выделяют следующие функциональные составляющие системы экономической безопасности:

- финансовую;
- интеллектуальную и кадровую;
- технико-технологическую;
- политико-правовую;
- экологическую;
- информационную.

Рассматривая экономическую сущность функциональных составляющих экономической безопасности, будем учитывать факторы, оказывающие влияние на данное направление деятельности предприятия, основные производственные процессы, обеспечивающие деятельность этого направления и учитывать значения экономических показателей, отражающих уровень обеспечения функциональной составляющей предприятия.

Финансовая составляющая отражает наиболее эффективную структуру капитала организации, повышение качества финансово-хозяйственной деятельности, управление инфраструктурой и ресурсным потенциалом организации, основным капиталом и оборотными активами с целью максимизации прибыли и повышения рентабельности предприятия.

Финансовая безопасность хозяйствующего субъекта характеризует такое состояние эффективного использования корпоративных ресурсов организации, при котором наблюдается рост финансовой рентабельности, качества использования основных и оборотных средств, управления структурой капитала.

Обеспечение финансовой составляющей экономической безопасности рассматривается как процесс предотвращения всесторонних ущербов от негативных воздействий на экономическую безопасность предприятия.

Угрозы включают в себя внешние и внутренние воздействия, которые могут быть представлены осознанными вредоносными действиями людей или предприятий, некачественной работой самих сотрудников организации или ее партнеров, а также обстоятельствами политического, макроэкономического характера, национальными и религиозными проблемами, причинами которых стали те или иные обстоятельства, не связанные с деятельностью предприятия.

Первичная оценка финансовой составляющей экономической безопасности производится по данным её финансовой отчетности. Состояние финансовой безопасности организации характеризуют показатели, которые, исходя из их назначения, можно объединить в следующие группы:

1. Показатели платежеспособности;
2. Показатели финансовой устойчивости;
3. Показатели деловой активности;
4. Показатели оценки рентабельности.

Платежеспособность предприятия – это способность в срок и полном объеме погашать задолженность по кредитам. Она является основным признаком устойчивого экономического положения организации. На платежеспособность влияют следующие факторы: количество активов, достаточных для погашения имеющихся обязательств; степень ликвидности активов должна быть достаточной для их реализации при необходимости.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пас-

сивов в изменяющейся внутренней и внешней среде. Несмотря на устойчивые финансовые результаты, предприятие может испытывать трудности при нерациональном использовании своих финансовых ресурсов, например, если они вложены в сверхнормативные производственные запасы или существует дебиторская задолженность. Положительное влияние на финансовую устойчивость оказывает достаточное наличие источников формирования запасов, а отрицательное – сверхнормативная величина запасов. Основным способом выхода из неустойчивого состояния в этом случае будет пополнение источников формирования запасов, увеличение доли собственных средств, оптимизация их структуры и обоснованное снижение уровня запасов. Важнейшим этапом анализа финансовой устойчивости является определение наличия и динамики собственных оборотных средств и их сохранности.

Деловая активность организации в финансовом аспекте проявляется в оборачиваемости ее средств и их источников. Финансовый анализ деловой активности заключается в исследовании динамики показателей оборачиваемости и является важным звеном анализа эффективности бизнеса российских предприятий.

Рентабельность – это степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса. Ее можно измерить с помощью относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг. На основании анализа рентабельности предприятия проводится инвестиционная политика, а на основании анализа рентабельности продукции – политика ценообразования. Рентабельность дает понятие об отношении между полученным результатом и использованными ресурсами, а значит, и об эффективности деятельности предприятия.

Интеллектуальная и кадровая составляющие экономической безопасности включают в себя два направления деятельности: направление, ориентированное на работу с персоналом предприятия, на повышение эффективности работы сотрудников (работа по планированию и управлению персоналом, предотвращению

угроз за счет недостаточной квалификации сотрудников, слабой организации системы управления персоналом, подбора, обучения и мотивации сотрудников предприятия), и направление, обеспечивающее сохранение и развитие интеллектуального потенциала предприятия. К индикаторам уровня обеспечения интеллектуальной и кадровой составляющих экономической безопасности относят:

– индикаторы количества персонала и его динамика (показатели среднесписочной численности персонала, динамика его изменения, показатели текучести кадров, показатели возрастного и квалификационного состава персонала организации);

– индикаторы эффективности использования персонала (показатели производительности труда, доли выручки, валовой и чистой прибыли на одного работающего);

– индикаторы качества мотивационной системы организации (показатели средней заработной платы, доля стоимости предоставляемых социальных льгот на одного сотрудника);

– индикаторы состояния интеллектуального потенциала организации (показатели уровня образования персонала, количество изобретений на одного работника и т.д.)

– индикаторы эффективности принимаемых мер по обеспечению экономической безопасности организации по ее интеллектуальной и кадровой составляющей.

Технико-технологическая составляющая экономической безопасности характеризуется набором технологий материального или интеллектуального материального производства, которые используются в работе. Соответствие качества технологий новейшим мировым стандартам влияет не только на эффективность финансово-хозяйственной деятельности, но и на обеспечение экономической безопасности.

Рассмотрим этапы обеспечения технико-технологической безопасности, которые включают:

– сбор и анализ информации на рынке технологий производства продукции, аналогичной производимой предприятием, включающей особенности технологии новых разработок в данной отрасли.

– анализ собственных внутренних ресурсов улучшения используемых технологий;

– анализ товарных рынков продукции и рынков товаров заменителей.

Политико-правовая составляющая экономической безопасности организации состоит в эффективном правовом обеспечении ее деятельности, соблюдении организацией всех правовых норм действующего законодательства при оптимизации затрат корпоративных ресурсов.

Обеспечение правовой составляющей экономической безопасности организации должно включать в себя степень охвата всех сфер деятельности организации юридической поддержкой, качество правового обеспечения, эффективное отстаивание интересов в конфликтных ситуациях и планирование юридического обеспечения в целях предотвращения возможных ущербов по правовой составляющей экономической безопасности.

Экологическая составляющая экономической безопасности определена причинами глобального ухудшения экологической обстановки, вызванного побочными эффектами технического прогресса. Следовательно предприятие должно стремиться оптимизировать свои финансовые затраты таким образом, чтобы при минимальных затратах на обеспечение соблюдения экологических норм технических процессов и выпускаемой им продукции минимизировать свои потери от административных санкций за загрязнение окружающей среды.

Информационная составляющая экономической безопасности определена основными функциями информационно-аналитического подразделения организации, к которым относят: сбор информации по товарным, технологическим, трудовым, финансовым и другим ранкам; анализ направлений повышения эффективности деятельности организации; анализ информации по внешним событиям, оказывающим влияние на общий уровень экономической безопасности предприятия.

## 1.2 Метод оценки уровня экономической безопасности предприятия

Важное значение при проведении оценки экономической безопасности предприятия имеет выбор её критерия, который можно определить как признак или показатель, на основании которого может быть сделан вывод об уровне экономической безопасности. Данный критерий должен не только отражать наличие безопасности, но и оценивать её уровень. Оценка при этом может быть как качественной, так и количественной. Как правило, используются индикаторы – ключевые финансово-экономические показатели состояния предприятия, которые при превышении пороговых значений сигнализируют о том, что существует угроза хозяйственной деятельности предприятия.

Для оценки ресурса безопасности предприятия в основном используются показатели финансовой устойчивости, безубыточности, ликвидности предприятия, его деловой активности, эффективности и многие другие.

Как определяют В.К. Сенчагов и В.И. Авдийский [1, с. 73], под пороговыми значениями индикаторов экономической безопасности хозяйствующего субъекта понимаются количественные индикаторы, численно отражающие предельно допустимые с позиции обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта величины, описывающие его хозяйственно-экономическую деятельность, несоблюдение которых нарушает его нормальное функционирование и развитие. Индикаторы должны:

- характеризовать сущностные, а не второстепенные черты состояния хозяйствующего и складывающиеся в ней пропорции между элементами и факторами воспроизводства;
- отражать экономические интересы предприятия;
- выявлять наиболее вероятные угрозы нормальному функционированию и развитию хозяйствующего субъекта;
- обеспечивать совместимость данного перечня с действующей системой учета, статистики, планирования и прогнозирования. [1]

В методическом подходе к оценке экономической безопасности нефтяных компаний, М.М. Гайфуллиной и Е.В. Костомаровой [9] предлагается объединять индикаторы в группы, характеризующие:

- финансы;
- социальное состояние;
- производственную деятельность;
- инвестиционную активность;
- ресурсы;
- промышленность и экологию.

Применительно к специализации предприятия и в соответствии с фактически и нормативными значениями его технико-экономических показателей и величины их отклонения от пороговых значений показателей экономической безопасности состояние этого предприятия можно характеризовать как:

а) стабильное, когда индикаторы экономической безопасности соответствуют пороговому значению, а степень использования потенциала предприятия близка к технически обоснованным нормативам загрузки оборудования и площадей;

б) предкризисное, когда барьерное значение хотя бы одного из индикаторов экономической безопасности превышено, а другие приблизились к некоторой границе своих барьерных значений, и при этом не были утрачены технические возможности улучшений условий и результатов производства принятием к угрозам мер заблаговременного характера;

в) кризисное, когда превышены предельные значения большинства индикаторов экономической безопасности и появляются признаки необратимости спада производства и началом утраты потенциала вследствие исчерпания технических ресурсов оборудования и площадей, сокращением персонала;

г) критическое, когда нарушаются все (или почти все) границы, отделяющие нормальное и кризисное состояния развития производства, а утрата потенциала становится неотвратимой [20].

Следовательно, проанализировав основные финансово-экономические показатели предприятия и сравнив их фактические и нормативные значения, можно дать ту или иную оценку состояния его экономической деятельности.

### 1.3 Факторы, влияющие на уровень экономической безопасности предприятия

Факторы, влияющие на уровень безопасности хозяйствующего субъекта, можно сгруппировать по различным признакам. Главной целью экономической безопасности предприятия является обеспечение устойчивого и максимально эффективного функционирования, создание высокого потенциала развития в будущем и обеспечение роста благосостояния собственников предприятия.

Идентификация угроз позволяет определить деструктивные факторы, оказывающие воздействие на хозяйственную деятельность предприятия. Реализация мер по противодействию угрозам основана на характеристике угроз (продолжительность по времени, размер предполагаемого ущерба), оценке ресурса безопасности (обеспеченность предприятия внутренними и внешними условиями).

Под обеспечением безопасности хозяйствующего субъекта понимается деятельность, направленная на предотвращение ущерба этому хозяйствующему субъекту. Угрозы безопасности хозяйствующего субъекта – возможности, реализация которых приводит к нанесению ущерба этому хозяйствующему субъекту. Риск – характеристика угрозы безопасности предприятия, отражающая соответствующую ей величину ущерба предприятию с учетом неопределенности распределения этой величины в области ожидаемых (прогнозируемых) значений. Также является важным определение способов обеспечения экономической безопасности, который включает набор мер и систему их организации, выполнения и контроля, которые позволяют достигать наиболее высоких значений уровня экономической безопасности предприятия. [19]

Основное значение механизма обеспечения экономической безопасности предприятия заключается в создании и реализации условий, обеспечивающих экономическую безопасность предприятия (рисунок 1). Эти условия определены исходя из критериев экономической безопасности и ее уровня [17].



Рисунок 1 – Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия

По мнению А.П. Гончаренко [36, с. 338], при обеспечении экономической безопасности предприятие использует совокупность имеющихся корпоративных ресурсов, то есть факторов бизнеса, используемых владельцами и менеджерами предприятия для выполнения целей бизнеса.

К ним относят ресурсы:

- капитала, который позволяет приобретать и наращивать остальные корпоративные ресурсы;
- персонала, обеспечивающий соединение всех факторов бизнеса и достижение его целей посредством соответствующего штата инженерного персонала, производственных рабочих и служащих;

– информации и технологии, один из важнейших и дорогостоящих ресурсов в настоящее время, позволяющий учитывать изменения в политической, социальной, экономической и экологической ситуации и адекватно реагировать на изменения внешней среды бизнеса;

– техники и оборудования с учетом финансовых, информационно-технологических и кадровых возможностей;

– права, обеспечивает использование патентов, лицензий и квот на природные ресурсы, права на пользование землей.

Все это позволяет не только эффективно использовать корпоративные ресурсы, но и обеспечивать финансовую устойчивость, высокую конкурентоспособность, эффективность организационной структуры управления, защиту информационной среды и коммерческой тайны, безопасность персонала компании, капитала, имущества и коммерческих интересов.

Минимизация затрат предприятия, адаптация к нововведениям, расширение сферы использования услуг инфраструктуры рынка являются сегодня важнейшими условиями, способными оказать наиболее существенное влияние на формирование прибыли предприятия и обеспечить его экономическую безопасность [30].

## 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «АНК БАШНЕФТЬ»

### 2.1 Анализ основных показателей экономической деятельности ПАО «АНК Башнефть»

Публичное акционерное общество «Акционерная Нефтяная Компания «Башнефть» – российская вертикально-интегрированная нефтяная компания, осуществляющая деятельность по добыче, переработке и реализации нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутренний рынок и на экспорт.

ПАО «АНК Башнефть» владеет 216 лицензиями на разработку месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. В промышленной эксплуатации находится 182 месторождения.

С целью увеличения сырьевой базы Общество ведет активную работу по ее наращиванию, как в Башкортостане, так и в новых стратегических регионах – Тимано-Печоре и Западной Сибири. По состоянию на 31.12.2016 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состоит из 536 действующих АЗС, а также сети партнерских АЗС, включающих в себя 79 станций, работающих под брендом «Башнефть» в 7 регионах Российской Федерации.

С декабря 2014 г. «Башнефть» является компанией с государственным участием. Летом 2015 г. Республика Башкортостан в лице республиканского Министерства земельных и имущественных отношений стала владельцем 25 % уставного капитала Общества, что показано на рисунке 2.

Организационная структура Группы (рисунок 3) сформирована в соответствии с основными видами деятельности и представлена двумя основными бизнес-блоками, а также компаниями, осуществляющими вспомогательную деятельность. Группа «Башнефть» занимает 6 место среди крупнейших компаний страны по объему добычи нефти, 4 — по объемам нефтепереработки.

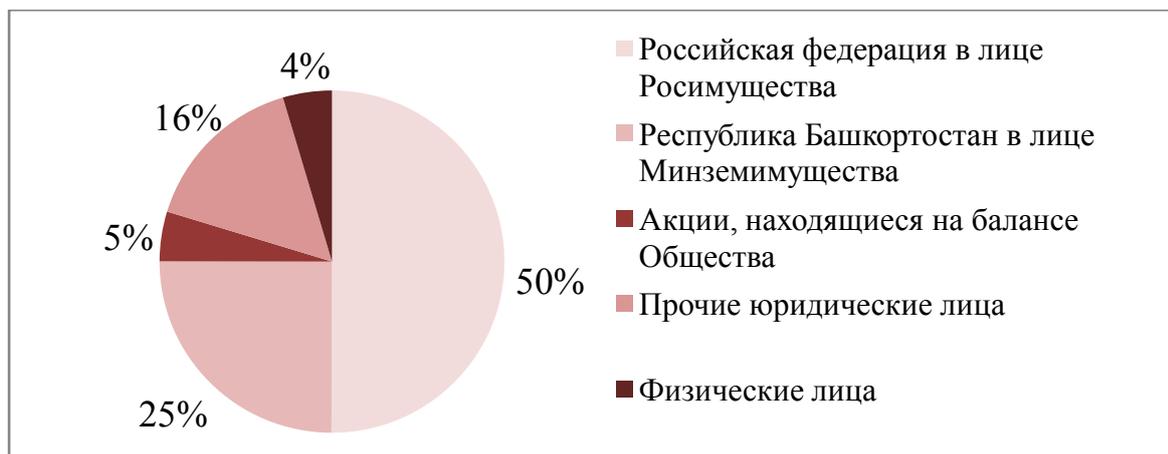


Рисунок 2 – Структура акционерного капитала на 31.12.2015 г.

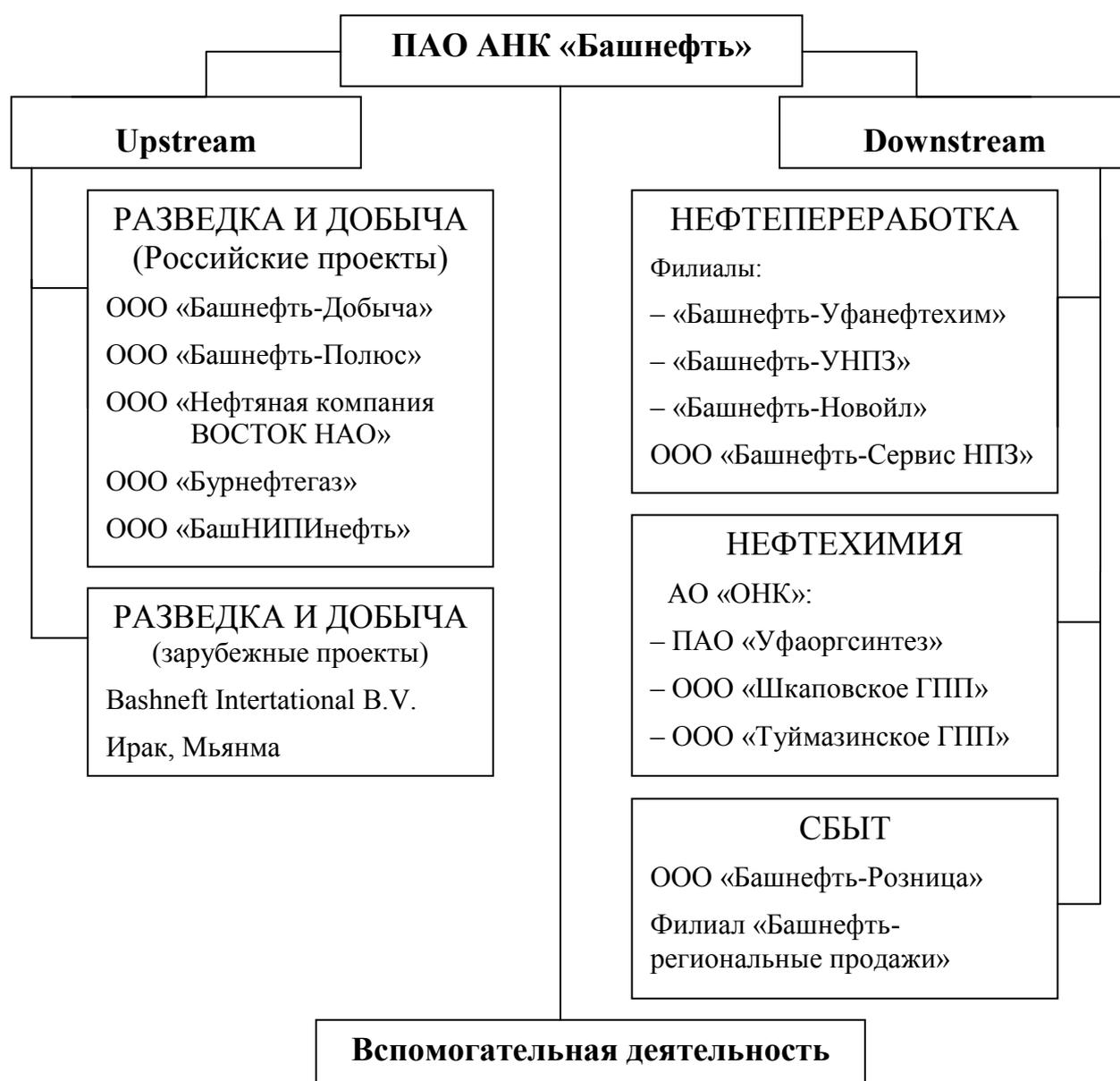


Рисунок 3 – Организационная структура Группы «Башнефть»

Учредительным документом является устав предприятия. Управление в Обществе осуществляется через органы управления. Органами управления Общества являются:

1. Общее собрание акционеров
2. Совет директоров
3. Правление (коллегиальный исполнительный орган Общества)
4. Президент (единоличный исполнительный орган Общества)

Также могут создаваться дополнительные внутренние структурные образования (в том числе Советы, Комитеты, Комиссии) при соответствующем органе управления Общества.

Финансово-хозяйственную деятельность Общества контролирует ревизионная комиссия из пяти человек, которая назначается общим собранием акционеров на один календарный год. Члены ревизионной комиссии не могут занимать управляющие должности в Обществе. Акции, владельцами которых являются члены Совета директоров или лица, занимающим управляющие должности Обществе, не участвуют в избрании членов ревизионной комиссии. При выполнении своих функций ревизионная комиссия вправе привлекать экспертов только из числа лиц, которые не занимают какие-либо должности в Обществе. Деятельность ревизионной комиссии регламентируется Положением о ревизионной комиссии Общества, которое утверждается Общим собранием акционеров.

Проверке ревизионной комиссии подлежит соответствие деятельности Общества законодательным и иным нормативных правовых актов, законность проводимых Обществом операций, состояние кассы и имущества [37].

Далее проведен анализ отчетных данных для выяснения причин изменения финансовых результатов и финансового состояния организации и выявления их характера и динамики. Основные экономические показатели ПАО «АНК Башнефть» за 2015-2017 гг. представлены ниже в таблице 1.

Таблица 1 – Основные экономические показатели деятельности ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Показатель, тыс. руб.	Период, год			Отклонение (+,-), тыс. руб.		Темп роста, % к пред. году	
	2015	2016	2017	Оцениваемый период, год		2016 к 2015	2017 к 2016
				2016 от 2015	2017 от 2016		
Выручка	521 038 798	475 542 239	558 568 027	-45 496 559	83 025 788	91,27	117,46
Себестоимость	319 751 387	314 041 358	380 882 244	-5 710 029	66 840 886	98,21	121,28
Валовая прибыль	201 287 411	161 500 881	177 176 000	-39 786 530	15 675 119	80,23	109,71
Коммерческие расходы	114 602 499	87 389 881	94 156 633	-27 212 618	6 766 752	76,25	107,74
Управленческие расходы	13 168 949	14 936 130	8 673 803	1 767 181	-6 262 327	113,42	58,07
Прибыль (убыток) от продаж	73 515 963	59 174 870	74 345 564	-14 341 093	15 170 694	80,49	125,64
Доходы от участия в других организациях	4 770 521	8 545 000	1 576 237	3 774 479	-6 968 763	179,12	18,45
Проценты к получению	10 086 320	9 098 102	4 986 038	-988 218	-4 112 064	90,20	54,80
Проценты к уплате	15 792 050	13 755 172	11 331 868	-2 036 878	-2 423 304	87,10	82,38
Прочие доходы	15 289 138	20 726 497	108 194 877	5 437 359	87 468 380	135,56	522,01
Прочие расходы	24 064 654	31 906 025	15 376 102	7 841 371	-16 529 923	132,58	48,19
Прибыль (убыток) до налогообложения	63 805 238	51 885 272	162 394 746	-11 919 966	110 509 474	81,32	312,99
Текущий налог на прибыль	16 046 679	10 863 773	35 007 017	-5 182 906	24 143 244	67,70	322,24
в т.ч. постоянные налоговые активы (обязательства)	796 208	1 707 554	1 125 798	911 346	-581 756	214,46	65,93
Изменение отложенных налоговых обязательств	323 996	226 930	873 850	-97 066	646 920	70,04	385,07
Изменение отложенных налоговых активов	2 165 428	2 532 090	1 680 288	366 662	-851 802	116,93	66,36
Прочее	149 329	66 021	1 130 887	-83 308	1 064 866	44,21	1 712,92
Чистая прибыль (убыток)	50 098 654	43 260 638	129 325 054	-6 838 016	86 064 416	86,35	298,94

По данным таблицы можно сделать вывод, что в 2017 году показатели характеризуются более положительной динамикой, чем в 2016 году. Так, наблюдается снижение выручки в 2016 году на 45496559 тыс. руб. (или на 8,73%), а в 2017 году – рост на 83025788 тыс. руб. (или на 17,46%). Себестоимость в 2016 году снизилась на 5710029 тыс. руб. (или на 1,79%), но в 2017 году возросла на 66840886 тыс. руб. (21,28%). Снижение валовой прибыли в 2016 году – на 39786530 тыс. руб. (или на 19,77%) и рост в 2017 году – на 15675119 тыс. руб. (на 9,71%).

Положительным фактором явилось снижение процентов к уплате на 2036878 тыс. руб. (12,9%) в 2016 году и на 2423304 тыс. руб. (17,62%) в 2017 году, что говорит о снижении суммы кредитов, а, следовательно, и процентов по ним, а вот снижение процентов к получению на 988218 тыс. руб. (или на 9,8%) в 2016 году и на 4112064 тыс. руб. (или на 45,2%) в 2017 году оказало уже отрицательное воздействие.

Прибыль до налогообложения в 2016 году, по сравнению с 2015 годом, снизилась на 11919966 тыс. руб. (или на 18,68%), а чистая прибыль уменьшилась на 6838016 тыс. руб. (или на 13,65%). В 2017 году, по сравнению с 2016 годом, напротив, прибыль до налогообложения возросла на 110509474 тыс. руб. (или на 212,99%), а чистая прибыль увеличилась на 86064416 тыс. руб. (или на 198,94%).

Что касается итогового финансового результата, то чистая прибыль демонстрирует спад в 2016 году на 6838016 тыс. руб. (или на 13,65%), но в 2017 году возрастает на 86064416 тыс. руб. (или на 198,94%).

Проанализируем структурные характеристики и оценим изменения активов предприятия и источников их финансирования. Прирост по любой статье бухгалтерского баланса определяется вычитанием значения на начало года из значения на конец года. Удельный вес (доля) статьи в сумме активов (или пассивов) находится делением значения данной статьи на сумму активов (или пассивов). Динамика статей баланса предприятия за анализируемый период представлена в таблицах 2 и 4 (целиком таблицы представлены в приложении А).

Таблица 2 – Динамика активов ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Показатель, тыс. руб.	Период			Темп роста, % к пред. году		
	Оцениваемый период, год			2016 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015
	На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год			
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Нематериальные активы	2 167 376	2 412 513	2 832 733	111,31	117,42	130,70
Результаты исследований и разработок	95 458	292 695	230 595	306,62	78,78	241,57
Нематериальные поисковые активы	72 624	131 261	218 835	180,74	166,72	301,33
Материальные поисковые активы	286 037	478 359	2 234 631	167,24	467,15	781,24
Основные средства	134 749 767	150 478 575	159 181 727	111,67	105,78	118,13
Доходные вложения в материальные ценности	–	–	–	–	–	–
Финансовые вложения	142 957 008	141 149 718	147 479 418	98,74	104,48	103,16
Отложенные налоговые активы	3 618 236	6 150 325	7 830 613	169,98	127,32	216,42
Прочие внеоборотные активы	7 261 855	17 674 954	16 046 786	243,39	90,79	220,97
Итого по разделу I	291 208 361	318 768 400	336 055 338	109,46	105,42	115,40
<b>II. Оборотные активы</b>						
Запасы	29 258 432	31 299 490	32 323 583	106,98	103,27	110,48
Налог на добавленную стоимость	9 069 759	8 042 289	6 684 480	88,67	83,12	73,70
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396	253,17	227,29	575,43
в т.ч. дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	30 786 168	85 952 299	195 936 910	279,19	227,96	636,44
дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 месяцев после отчетной даты	3 273 906	277 109	53 486	8,46	19,30	1,63

Окончание таблицы 2

Показатель, тыс. руб.	Период			Темп роста, % к пред. году		
				Оцениваемый период, год		
	На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год	2016 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	18 908 324	9 456 284	0	50,01	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	18 212 167	789 415	20 000 793	4,33	2 533,62	109,82
Прочие оборотные средства	1 092 339	741 651	701 260	67,90	94,55	64,20
Итого по разделу II	110 601 095	136 558 537	255 700 512	123,47	187,25	231,19
Баланс	401 809 456	455 326 937	591 755 850	113,32	129,96	147,27

Из расчетов, приведенных в таблице 2, можно сделать выводы, что суммарная стоимость активов предприятия с каждым годом увеличивается – к концу 2016 года на 53517481 тыс. руб. (или на 13%), а в 2017 году – на 136428913 тыс. руб. (или почти на 30%), что положительно характеризует работу предприятия. Основную часть активов составляют основные средства, финансовые вложения и дебиторская задолженность.

Имущество предприятия на конец анализируемого периода (2017 год) в денежном выражении составило 591755850 тыс. рублей, в том числе: внеоборотные активы – 336055338 тыс. рублей, что составляет 56,79% в общей стоимости имущества; оборотные активы – 255700512 тыс. рублей, что составляет 43,21% в общей стоимости имущества.

Резкое увеличение удельного веса в 2017 году, по сравнению с 2015 годом (27,53%), связано с ростом дебиторской задолженности. В 2016 году она увеличилась на 52169334 тыс. руб. (в 2,5 раза) и составила 18,9 % всех активов предприятия, а в 2017 году – еще на 109760988 тыс. руб. (в 5 раз по сравнению с 2015 г.) и уже составила почти 1/3 от всех активов предприятия (33,12%), что нельзя оце-

нить позитивно, так как это средства, находящиеся все предприятия. Следовательно, это актив повышенного риска.

Наблюдается тенденция к росту нематериальных активов. Если в 2015 году было 2167376 тыс. руб., то к 2017 году они увеличились до 2832733 тыс. руб., темп прироста составил 30%. Увеличение нематериальных активов для предприятия является положительным, так как это свидетельствует о повышении деловой активности организации.

Результатов исследований и разработок в 2016 году увеличились на 197237 тыс. руб. (в 3 раза), а к 2017 году снизились на 62100 тыс. руб. (на 21%), однако по сравнению с 2015 г. все же наблюдается прирост 141%.

Существенно возросли к 2017 году, по сравнению с 2015 годом, нематериальные и материальные поисковые активы – до 218835 тыс. руб. (в 3 раза) и 2234631 тыс. руб. (в 7,8 раз) соответственно.

Основные средства увеличиваются на 15728808 тыс. руб. (или на 11%) к 2016 году и на 8703152 тыс. руб. (или на 5%) к 2017 году. Долгосрочные финансовые вложения в 2016 году снижаются незначительно (на 1 %), но в 2017 году прирост составляет 4%. Запасы в 2016 году возросли на 2041058 тыс. руб. (почти на 7%), а к концу 2017 года еще на 1024093 тыс. руб. (или на 3%).

В то же время финансовые вложения снизились на 50% или на 9452040 тыс. руб. Денежные средства и эквиваленты в 2016 году уменьшились на 95% (или на 17422752 тыс. руб.), что говорит об уменьшении ликвидности оборотного капитала и его оборачиваемости, но в 2017 году они составили 20000793 тыс. руб. (в 25 раз больше показателя предыдущего года). Прочие оборотные активы к 2017 году относительно 2015 года также снизились на 36 %, а налог на добавленную стоимость – на 26 %.

Группировка и расчет структурных характеристик активов и источников финансирования представлены в таблицах 3 и 5.

Таблица 3 – Группировка и расчёт структурных характеристик активов ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Группировка активов, тыс. руб.		Период			Отклонение (+, –)		
					Оцениваемый период, год		
		На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год	2016 от 2015	2017 от 2016	2017 от 2015
Внеоборотные активы	A4	291 208 361	318 768 400	336 055 338	27 560 039	17 286 938	44 846 977
Оборотные нефинансовые активы	A3	39 420 530	40 083 430	39 709 323	662 900	-374 107	288 793
Дебиторская задолженность	A2	34 060 074	86 229 408	195 990 396	52 169 334	109 760 988	161 930 322
Абсолютно ликвидные активы	A1	37 120 491	10 245 699	20 000 793	-26 874 792	9 755 094	-17 119 698
Всего		401 809 456	455 326 937	591 755 850	53 517 481	136 428 913	189 946 394
Проценты к итогу							
Внеоборотные активы	A'4	72,47	70,01	56,79	-2,47	-13,22	-15,68
Оборотные нефинансовые активы	A'3	9,81	8,80	6,71	-1,01	-2,09	-3,10
Дебиторская задолженность	A'2	8,48	18,94	33,12	10,46	14,18	24,64
Абсолютно ликвидные активы	A'1	9,24	2,25	3,38	-6,99	1,13	-5,86
Всего		100	100	100			
Долгосрочные активы		72,47	70,01	56,79	-2,47	-13,22	-15,68
Краткосрочные активы		27,53	29,99	43,21	2,47	13,22	15,68
Всего		100	100	100			

Проанализировав данные таблицы 3, можно сделать следующие выводы. Значение абсолютно ликвидных активов (А1) в 2016 году уменьшилось на 26874792 тыс. руб. Уменьшение произошло, главным образом, за счет снижения денежных средств и денежных эквивалентов – на 17422752 тыс. руб. В 2017 году абсолютно ликвидные активы возросли на 9755094 тыс. руб. также за счёт увеличения денежных средств и эквивалентов на 19211378 тыс. руб. В 2017 году по сравнению с 2015 годом стоимость абсолютно ликвидных активов снизилась на 17119698 тыс. руб. из-за отсутствия финансовых вложений. Значение быстрореализуемых активов (А2) в 2016 году увеличилось на 52169334 тыс. руб., а в 2017 году на 109760988 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом. Значение медленно реализуемых активов (А3) в 2016 году увеличилось на 662900 тыс. руб., это связано с ростом запасов на 2041058 тыс. руб. В 2017 году, по сравнению с 2016 годом, стоимость медленно реализуемых активов снизилась на 374107 тыс. руб., на это повлияло уменьшение налога на добавленную стоимость на 17%. Относительно 2015 года в 2017 году стоимость медленно реализуемых активов возросла на 288793 тыс. руб. Значение труднореализуемых активов (А4) в 2016 году возросло на 27560039 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом их стоимость возросла на 17286938 тыс. руб. за счет увеличения основных средств на 8703152 тыс. руб. и роста материальных поисковых активов на 1756272 тыс. руб. Относительно 2015 года, в 2017 году стоимость труднореализуемых активов выросла на 44846977 тыс. руб.

Рассмотрим структурные характеристики активов, приведенные в строках А'1 — А'4 таблицы 3.

Наибольшую долю в сумме активов составили внеоборотные активы: 72% в 2015 году, 70% в 2016 году и 57% в 2017 году. Однако динамика доли внеоборотных активов имеет отрицательный характер: в 2016 году, по сравнению с 2015 годом, снизилась на 2%, а в 2017 году еще на 13%. На это повлиял значительный рост дебиторской задолженности: в 2016 году относительно 2015 года она выросла на 10% и составила 19% всех активов, а в 2017 году выросла еще на 14% и составила 33% от суммы активов. Удельный вес остальных групп также изменился:

доля оборотных нефинансовых активов в 2016 году снизилась на 1%, а в 2017 году уменьшилась на 2% относительно 2016 года. Абсолютно ликвидные активы в 2016 году показали снижение на 7%, в 2017 году – увеличение на 1%, а относительно 2015 года – снизились на 6%.

Таблица 4 – Динамика источников финансирования ПАО АНК «Башнефть» за 2015–2017 гг.

Показатель, тыс. руб.	Период			Темп роста, %		
				Оцениваемый период, год		
	На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год	2016 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015
<b>III. Капитал и резервы</b>						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	177 635	177 635	177 635	100	100	100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	–	–	–	–
Переоценка внеоборотных активов	4 884 755	4 746 691	4 712 051	97,17	99,27	96,46
Добавочный капитал	–	–	–	–	–	–
Резервный капитал	34 108	35 527	35 527	104,16	100	104,16
Нераспределенная прибыль	156 954 297	171 335 698	274 347 440	109,16	160,12	174,79
<b>Итого по разделу III</b>	<b>162 050 795</b>	<b>176 295 551</b>	<b>279 272 653</b>	<b>108,79</b>	<b>158,41</b>	<b>172,34</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	100 700 000	93 494 014	84 551 985	92,84	90,44	83,96
Отложенные налоговые обязательства	11 991 372	12 218 301	13 092 151	101,89	107,15	109,18
Оценочные обязательства	9 791 272	21 975 942	27 670 174	224,44	125,91	282,60
Прочие обязательства	13 492 033	41 346 676	24 352 062	306,45	58,90	180,49
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>135 974 677</b>	<b>169 034 933</b>	<b>149 666 372</b>	<b>124,31</b>	<b>88,54</b>	<b>110,07</b>

## Окончание таблицы 4

Показатель, тыс. руб.	Период			Темп роста, %		
				Оцениваемый период, год		
	На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год	2016 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015
V. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	23437107	13 329 874	18 244 655	56,88	136,87	77,85
Кредиторская задолженность	75362917	90 498 266	123 375 337	120,08	136,33	163,71
Доходы будущих периодов	55795	40 652	30 428	72,86	74,85	54,54
Оценочные обязательства	4927912	6 127 408	3 777 242	124,34	61,65	76,65
Прочие обязательства	253	253	17 389 163	100	6873186,96	6873186,96
Итого по разделу V	103783984	109 996 453	162 816 825	105,99	148,02	156,88
Баланс	401809456	455 326 937	591 755 850	113,32	129,96	147,27

Что касается источников финансирования предприятия, то расчеты, приведенные в таблице 4, показывают положительную динамику их суммарной стоимости за 2015-2017 гг. А именно, в 2016 году она увеличилась на 53517481 тыс. руб. (или на 13%), в 2017 году возросла на 136428913 тыс. руб. (или на 30%), а относительно 2015 года рост составил 47% (или произошло увеличение на 189946394 тыс. руб.). Капитал и резервы составляют большую часть пассива баланса и с каждым годом увеличиваются. Так удельный вес капитала и резервов в 2015 году составляет 40%, в 2016 году – 39%, а в 2017 году – 47%. Рост капитала и резервов произошел за счет увеличения в течение анализируемого периода нераспределенной прибыли.

На «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг. не наблюдается изменения уставного капитала, он составляет 177635 тыс. руб. Резервный капитал в 2016 году увеличивается незначительно – на 1419 тыс. руб. (или на 4%), а в 2017 году и вовсе не меняется. Наличие резервного капитала является положительным, так как он пред-

назначен для покрытия непредвиденных убытков. Нераспределенная прибыль в 2016 году увеличилась на 14381401 тыс. руб. (или на 9%) и составила 37% всех пассивов, в 2017 году возросла на 103011742 тыс. руб. (или на 60%), а удельный вес – 46%. Наблюдается снижение долгосрочных заемных средств: в 2016 году на 7205986 тыс. руб. (или на 7%), а в 2017 году на 8942029 тыс. руб. (или на 10%). Незначительно возросли отложенные налоговые обязательства, если в 2015 году было 11991372 тыс. руб., то к 2017 году они составили 13092151 тыс. руб. Рост составил 9%. Долгосрочные оценочные обязательства в 2016 году относительно 2015 года увеличились в 2 раза, а прочие обязательства в 3 раза.

Краткосрочные заемные средства в 2016 году, по сравнению с 2015 годом снизились на 10107233 тыс. руб. (или на 44%), в 2017 году возросли на 4914781 тыс. руб. (на 36%), а относительно 2015 года стали меньше 23%. Кредиторская задолженность увеличилась на 15135349 тыс. руб. (или на 20%) в 2016 году и на 32877071 тыс. руб. (или на 36 %) в 2017 году, что носит негативный характер и говорит о не выполнении договорных обязательств. Доходы будущих периодов имеет отрицательную динамику. Так в 2016 году они снизились на 27%, а к 2017 году еще на 25%. Оценочные обязательства в 2016 году возросли на 1199496 тыс. руб. (или на 24%), однако в 2017 году снизились на 2350166 тыс. руб. (или на 38%), поэтому относительно 2015 года их становится меньше на 24%. Прочие краткосрочные обязательства в 2016 году, по сравнению с предыдущим годом не меняются, но к 2017 году резко увеличиваются почти в 68732 раза.

Таблица 5 – Группировка и расчёт характеристик обязательств ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Группировка источников финансирования, тыс. руб.		Период			Отклонение (+,-)		
					Оцениваемый период, год		
		На 31 декабря 2015 год	На 31 декабря 2016 год	На 31 декабря 2017 год	2016 к 2015	2017 к 2016	2017 к 2015
Долгосрочные источники финансирования	П4	298 025 472	345 330 484	428 939 025	47 305 012	83 608 541	130 913 553
Краткосрочные заемные средства	П3	23 437 107	13 329 874	18 244 655	-10 107 233	4 914 781	-5 192 452
Краткосрочные обязательства, кроме кредиторской задолженности	П2	19 498 187	19 498 187	39 441 488	0	19 943 301	19 943 301
Кредиторская задолженность	П1	75 362 917	90 498 266	123 375 337	15 135 349	32 877 071	48 012 420
Всего		416 323 683	468 656 811	610 000 505	52 333 128	141 343 694	193 676 822
Долгосрочные источники финансирования		298 025 472	345 330 484	428 939 025	47 305 012	83 608 541	130 913 553
Краткосрочные обязательства		103 783 984	109 996 453	162 816 825	6 212 469	52 820 372	59 032 841
Всего		401 809 456	455 326 937	591 755 850	53 517 481	136 428 913	189 946 394
Проценты к итогу							
Долгосрочные источники финансирования	П'4	71,59	73,69	70,32	2,10	-3,37	-1,27
Краткосрочные заемные средства	П'3	5,63	2,84	2,99	-2,79	0,15	-2,64
Краткосрочные обязательства, кроме кредиторской задолженности	П'2	4,68	4,16	6,47	-0,52	2,31	1,78
Кредиторская задолженность	П'1	18,10	19,31	20,23	1,21	0,92	2,12
Всего		100	100	100			
Долгосрочные источники финансирования		74,17	75,84	72,49	1,67	-3,36	-1,69
Краткосрочные обязательства		25,83	24,16	27,51	-1,67	3,36	1,69
Всего		100	100	100			

Проанализируем структурные характеристики источников финансирования (П1-П4) таблицы 5. Наибольшую долю в сумме пассивов составили долгосрочные источники финансирования: 72% в 2015 г., 74 % в 2016 г. и 70% в 2017 г. Снижение их удельного веса произошло из-за повышения кредиторской задолженности: 18% в 2015 г., 19% в 2016 г. и 20% в 2017 г. Удельный вес остальных групп пассивов в течение 2015-2017 гг. изменялся незначительно.

Проведем анализ показателей финансовой устойчивости. Расчет коэффициентов покрытия краткосрочных обязательств активами приведен в таблице 6.

Коэффициент покрытия по данной группе равен отношению стоимости активов этой группы к соответствующей стоимости источников финансирования. Нормальным считается значение коэффициента 1.5–2.5. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Из таблицы 6 следует, что коэффициенты покрытия, в основном, либо низкие, такие как коэффициент покрытия краткосрочных обязательств краткосрочными финансовыми активами (0,49, 0,11 и 0,16) и коэффициент покрытия собственного капитала основными средствами и нематериальными активами (0,97, 0,92, 0,78), либо высокие, например, коэффициент покрытия краткосрочных кредитов и займов запасами и затратами в 2016-2017 гг. (4,42, 4,97) и коэффициент покрытия долгосрочных обязательств долгосрочными финансовыми активами в 2016 г. (3).

Таблица 6 – Расчет коэффициентов покрытия обязательств активами

Активы, тыс. руб.		Период, год		
		2015	2016	2017
Внеоборотные активы	A4	291 208 361	318 768 400	336 055 338
Оборотные нефинансовые активы	A3	39 420 530	40 083 430	39 709 323
Дебиторская задолженность	A2	34 060 074	86 229 408	195 990 396
Абсолютно ликвидные активы	A1	37 120 491	10 245 699	20 000 793

Окончание таблицы 6

Источники финансирования, тыс. руб.		Период, год		
		2015	2016	2017
Долгосрочные источники финансирования	П4	298 025 472	345 330 484	428 939 025
Краткосрочные заемные средства	П3	23 437 107	13 329 874	18 244 655
Краткосрочные обязательства, кроме кредиторской задолженности	П2	19 498 187	19 498 187	39 441 488
Кредиторская задолженность	П1	75 362 917	90 498 266	123 375 337
Коэффициенты покрытия:				
краткосрочных обязательств краткосрочными финансовыми активами	A1/П1	0,49	0,11	0,16
краткосрочных кредитов и займов запасами и затратами	A2/П2	1,75	4,42	4,97
долгосрочных обязательств долгосрочными финансовыми активами	A3/П3	1,68	3,01	2,18
собственного капитала основными средствами и нематериальными активами	A4/П4	0,98	0,92	0,78

Это говорит, с одной стороны, о том, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, а риск, связанный с трудностью реализации активов предприятия, растёт. С другой стороны, высокие коэффициенты указывают на нерациональную структуру капитала: слишком высока доля неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах.

Кроме того, для оценки экономической безопасности организации рассчитываются относительные показатели ликвидности, имеющие в своём составе различные ликвидные средства, которые рассматриваются в качестве покрытия краткосрочных обязательств: коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент срочной ликвидности; коэффициент текущей платёжеспособности; коэффициент восстановления платёжеспособности [23].

Для расчёта коэффициентов нужны показатели, представленные в таблице 7.

Таблица 7 – Показатели для расчёта коэффициентов ликвидности

Показатель, тыс. руб.	Период, год		
	2015	2016	2017
Денежные средства	18 212 167	789 415	20 000 793
Краткосрочные финансовые вложения	18 908 324	9 456 284	0
Краткосрочные пассивы	103 783 984	109 996 453	162 816 825
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396
Запасы	29 258 432	31 299 490	32 323 583

Результаты расчётов, а также рекомендуемые значения коэффициентов представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Расчёт коэффициентов ликвидности ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 г.

Наименование коэффициента	Период, год			Рекомендованное значение
	2015	2016	2017	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,36	0,09	0,12	0,2–0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,24	1,57	1–2
Коэффициент срочной ликвидности	0,69	0,88	1,33	0,7–1
Коэффициент платежеспособности	0,97	1,16	1,53	> 1,5
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,05	0,07	0,18	> 1

Коэффициент абсолютной ликвидности выражается через отношение наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и рассчитывается по формуле:

$$\text{Кал} = \frac{(\text{Д} + \text{КФВ})}{\text{КП}},$$

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности;

Д – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КП – краткосрочные пассивы.

Коэффициент отражает достаточность наиболее ликвидных активов для быстрого расчета по текущим обязательствам, характеризует "мгновенную" платежеспособность организации. Рекомендуемое значение – от 0,2 до 0,5.

Согласно результатам расчётов, приведённым в таблице 8, для ПАО «АНК Башнефть» коэффициент абсолютной ликвидности за период 2015–2017 гг. составил 0,36, 0,09, 0,12. Только в 2015 году значение коэффициента соответствует рекомендованному, в 2016-2017 г. он становится значительно ниже. Это говорит о том, что каждый день могут быть погашены менее 20% краткосрочных обязательств компании. Низкое значение коэффициента характерно для большинства российских организаций в силу объективных условий хозяйствования (инфляции, налоговой системы).

Коэффициент срочной ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) рассчитывается по формуле:

$$K_{сл} = \frac{(Д+КФВ+ДЗ)}{КП},$$

где  $K_{сл}$  – коэффициент срочной ликвидности;

ДЗ – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты.

Он показывает, какая доля краткосрочных обязательств организации может быть незамедлительно погашена с помощью средств на счетах, в краткосрочных ценных бумагах и поступлений в счёт погашения дебиторской задолженности. Рекомендуемое значение от 0,7 до 1. Значения коэффициента с каждым годом растут: в 2015 г. коэффициент был ниже нормы – 0,69, в 2016 г. значение соответствует рекомендованному – 0,88, а в 2017 г. стал выше нормированного значения – 1,33. Рост коэффициента срочной ликвидности в динамике признается в целом положительной тенденцией, однако он достигнут за счет возрастания объемов дебиторской задолженности, следовательно деятельность организации следует охарактеризовать как весьма неэффективную.

Коэффициент текущей платежеспособности (общий коэффициент покрытия). Этот коэффициент равен отношению текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рассчитывается по формуле:

$$K_{тп} = \frac{(Д+КФВ+ДЗ+З)}{КП},$$

где  $K_{тп}$  – коэффициент текущей платежеспособности;

З – запасы (с учетом НДС по приобретенным ценностям).

Нормативное значение данного коэффициента должно превышать 1,5.

Как видно из таблицы 8, значения рассчитанных коэффициентов составили 0,97 и 1,16, 1,53, т.е. их значения в 2015–2016 гг. ниже рекомендованного. Это говорит о том, что у предприятия недостаточно оборотных средств для погашения своих краткосрочных обязательств. Однако в 2017 г. коэффициент соответствует рекомендованному значению.

Завершающим этапом проводится расчет коэффициента восстановления платежеспособности, который определяется по формуле:

$$K_{в} = \frac{(K_{тл2} + 6)(K_{тл2} - K_{тл1})}{T \cdot K_{тлнорм}},$$

где  $K_{в}$  – коэффициент восстановления платежеспособности;

$K_{тл2}$  – коэффициент текущей платежеспособности на конец периода;

6 – период восстановления платежеспособности в месяцах;

$K_{тл1}$  – коэффициент текущей платежеспособности на начало периода;

T – продолжительность периода в месяцах;

$K_{тлнорм}$  – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности,  $K_{тлнорм}=2$ .

Это коэффициент, характеризующий наличие у организации существующей возможности восстановить или утратить свою платежеспособность в течение полугода. Рассчитанное значение коэффициентов (таблица 9) составило 0,05, 0,07 и 0,18, т.е. оно меньше 1. Таким образом, динамика коэффициента текущей ликвидности с начала и до конца периода показывает, что у предприятия в ближайшие полгода нет возможности восстановить свою платежеспособность [29].

Проанализируем относительные показатели финансовой устойчивости, характеризующие степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Анализ осуществляется путем расчета и сравнения отчетных показателей с рекомендованными значениями.

Таблица 9 – Оценка финансовой устойчивости на основе относительных показателей ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Наименование коэффициента	Период, год			Рекомендованное значение
	2015	2016	2017	
Коэффициент автономии	0,40	0,39	0,47	0,5 и более
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (финансирования)	0,77	0,61	0,37	< 0,7
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,04	0,15	0,33	0,2–0,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,17	-1,04	-0,22	0,1

Коэффициент автономии равен отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия и рассчитывается по формуле:

$$Ka = \frac{СК}{А},$$

где Ка – коэффициент автономии;

СК – собственный капитал и резервы;

А – сумма активов.

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Рекомендуемое значение более 0,5. Как видно из таблицы 9, значения рассчитанных коэффициентов составили 0,4, 0,39 и 0,47 за 2015-2017 гг. соответственно, т.е. их значения ниже рекомендованного. Это говорит о том, что предприятие финансово неустойчиво (зависимо от кредиторов).

Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (финансирования) равен отношению заемного капитала к собственному и показывает сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств. Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{сзисс}} = \frac{ЗК}{СК},$$

где  $K_{\text{сзисс}}$  - коэффициент соотношения собственного и заемного капитала;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Рекомендованное значение коэффициента меньше 0,7. Рассчитанные значения для ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг. составили 0,77, 0,61 и 0,37 соответственно. В 2015 г. значение коэффициента превысило рекомендованное значения, что указывает на неустойчивость финансового положения и существование признаков неплатежеспособности. В 2016 г. значение коэффициента самое оптимальное, что говорит об устойчивости состояния, отсутствии зависимости в финансовом плане и нормальном функционировании. К 2017 г. коэффициент соотношения собственного и заемного капитала стал слишком низким. С одной стороны, он подпадает под рекомендованное значение, а значит показывает устойчивое финансовое положение, но с другой стороны низкое значение коэффициента может говорить о неэффективной работе предприятия.

Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала равен отношению собственных оборотных средств предприятия к общей величине собственных средств и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{мсок}} = \frac{СОС}{СК},$$

где  $K_{\text{мсок}}$  - коэффициент маневренности собственного оборотного капитала;

СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капи-

тала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Рекомендованное значение от 0,2 до 0,5. Значения коэффициента, рассчитанные в таблице 9, составили 0,04, 0,15 и 0,33 за 2015–2017 гг. соответственно. Динамика коэффициента положительная: за анализируемый период значения растут и в 2017 г. уже соответствуют рекомендованному значению, что может указывать на рост платежеспособности и финансовой независимости организации, способность поддерживать уровень собственного оборотного капитала, обеспечивать оборотные средства за счет собственных источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами равен отношению собственных оборотных средств предприятия к величине оборотных активов и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОС}},$$

где  $K_{\text{осс}}$  - коэффициент обеспеченности собственными средствами;

СОС – собственные оборотные средства;

ОС – оборотные средства.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. Рекомендованное значение 0,1. Рассчитанное значение коэффициентов (см. таблицу 9) составило –1,17, –1,04 и –0,22.

Отрицательное значение, т.е. отсутствие собственного оборотного капитала, свидетельствует о том, что все оборотные средства предприятия и, возможно, часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников [31].

Оценка деловой активности направлена на анализ результатов и эффективность текущей основной производственной деятельности.

Таблица 10 – Исходная информация для оценки показателей деловой активности и рентабельности ПАО АНК «Башнефть» за 2015–2017 гг.

Показатель, тыс. руб.	Период, год		
	2015	2016	2017
Выручка от продажи товаров (работ, услуг)	521 038 798	475 542 239	558 568 027
Средняя стоимость активов	411 900 012	428 568 197	523 541 394
Средняя стоимость собственного капитала	144 347 162	169 173 173	227 784 102
Средняя величина краткосрочной дебиторской задолженности	41 204 520	58 369 234	140 944 605
Средняя величина краткосрочной кредиторской задолженности	86 084 777	82 930 592	106 936 802
Средняя стоимость основных средств и прочих внеоборотных активов	125 304 061	142 614 171	154 830 151
Средняя стоимость оборотных активов	137 275 522	123 579 816	196 129 525
Средняя стоимость заемных средств	141 159 383	115 480 498	104 810 264

Деловая активность предприятия связана со скоростью оборота средств: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится условно-постоянных расходов, а значит – тем выше финансовая эффективность предприятия.

Основные показатели деловой активности приведены ниже в таблице 11.

Коэффициент оборачиваемости активов равен отношению выручки от продаж к средней стоимости активов и рассчитывается по формуле:

$$K_{oa} = \frac{B}{A_{cp}}$$

где  $K_{oa}$  – коэффициент оборачиваемости активов;

$B$  – выручка от продаж;

$A_{cp}$  – средняя стоимость активов.

Таблица 11 – Динамика показателей деловой активности ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Наименование коэффициента	Период, год			Отклонение (+, –)		
				Оцениваемый период, год		
	2015	2016	2017	2016 от 2015	2017 от 2016	2017 от 2015
Коэффициент оборачиваемости активов, обороты	1,26	1,11	1,07	-0,16	-0,04	-0,20
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, обороты	3,61	2,81	2,45	-0,80	-0,36	-1,16
Средний срок погашения дебиторской задолженности, дни	28,86	44,80	92,10	15,94	47,30	63,24
Средний срок погашения кредиторской задолженности, дни	2 209,21	2 092,99	1 906,52	-116,22	-186,47	-302,69

Коэффициент оборачиваемости активов показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Или иначе показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период. Чем больше значение данного показателя, тем более эффективно предприятие работает. Чем меньше оборачиваемость, тем большая зависимость предприятия в финансировании своего производственного процесса. Из расчетов, представленных в таблице 11, видно, что динамика значений коэффициента отрицательная, чему послужило увеличение суммы активов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала равен отношению объема реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{оск}} = \frac{B}{СК_{\text{ср}}},$$

где  $K_{\text{оск}}$  – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

$СК_{\text{ср}}$  – среднегодовая стоимость собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает интенсивность использования собственных средств предприятия, характеризует его дело-

вую активность. Динамика значений данного коэффициента отрицательная, это значит что предприятие недостаточно эффективно использует капитал.

Средний срок погашения дебиторской задолженности – это промежуток времени, в течении которого компания, продав продукцию, ожидает поступления денег. Определяет в днях среднее время оборота дебиторской задолженности с учетом изменения размера выручки от продаж и рассчитывается по формуле:

$$\text{СПДЗ}_{\text{ср}} = \frac{\text{ДП} \cdot \text{ДЗ}}{\text{В}},$$

где СПДЗ<sub>ср</sub> – средний срок погашения дебиторской задолженности;

ДП – длительность периода (в днях);

ДЗ – дебиторская задолженность;

В – выручка.

Из расчетов, представленных в таблице 11, следует, что показатели продолжительности периода дебиторской задолженности существенно завышаются, значит, у предприятия проблемы с ее сбором.

Средний срок погашения кредиторской задолженности – срок, в течение которого предприятие производит полную оплату счетов своих кредиторов, рассчитан по формуле:

$$\text{СПКЗ}_{\text{ср}} = \frac{\text{ДП} \cdot \text{КЗ}}{\text{В}},$$

где СПКЗ<sub>ср</sub> – средний срок погашения кредиторской задолженности;

ДП – длительность периода (в днях);

КЗ – кредиторская задолженность;

В – выручка.

Значения коэффициента снижаются на протяжении всего анализируемого периода, это значит, что предприятию удастся ускорить оборачиваемость кредиторской задолженности [33].

Рентабельность характеризует эффективность работы предприятия в целом доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Показатели рентабельно-

сти более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Показатели рентабельности ПАО «АНК Башнефть» представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Динамика показателей рентабельности ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Показатель, %	Период, год			Отклонение (+, –)		
				Оцениваемый период, год		
	2015	2016	2017	2016 от 2015	2017 от 2016	2017 от 2015
Рентабельность активов	12,16	10,09	24,70	-2,07	14,61	12,54
Рентабельность собственного капитала	34,71	25,57	56,78	-9,14	31,20	22,07
Рентабельность (доходность) продаж	9,62	9,10	23,15	-0,52	14,06	13,54
Рентабельность основных средств	39,98	30,33	83,53	-9,65	53,19	43,55
Рентабельность оборотных активов	36,49	35,01	65,94	-1,49	30,93	29,44
Рентабельность заемного капитала	35,49	37,46	123,39	1,97	85,93	87,90

Рентабельность активов равна отношению чистой прибыли к сумме активов и рассчитывается по формуле:

$$ROA = \frac{ЧП}{Аср} \cdot 100\%,$$

где ROA – рентабельность активов;

ЧП – чистая прибыль;

Аср – средняя стоимость активов.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. В 2016 г. наблюдается снижение рентабельности активов за счет снижения прибыли. К 2017 г. этот показатель не только стал выше, но и увеличился в 2 раза относительно 2015 г.

Рентабельность собственного капитала равна отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала и рассчитывается по формуле:

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}_{\text{ср}}} \cdot 100\%,$$

где ROE – рентабельность собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль;

СК<sub>ср</sub> – среднегодовая стоимость собственного капитала.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. В 2016 году, относительно 2015 г. динамика показателя отрицательная, так как чистая прибыль предприятия за этот период снизилась. К 2017 г. рентабельность выросла более чем в 2 раза.

Рентабельность (доходность) продаж равна отношению чистой прибыли от реализации к выручке от продаж и рассчитывается по формуле:

$$ROS = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \cdot 100\%,$$

где ROS – рентабельность продаж;

ЧП – чистая прибыль;

В – выручка.

Рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции.

Рентабельность основных средств показывает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов предприятия и рассчитывается по формуле:

$$ROFA = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОС}_{\text{ср}}} \cdot 100\%,$$

где ROFA - рентабельность основных средств;

ЧП – чистая прибыль;

ОС<sub>ср</sub> – среднегодовая стоимость основных средств.

Рентабельность оборотных активов отражает эффективность использования оборотного капитала организации и рассчитывается по формуле:

$$ROA_{об} = \frac{ЧП}{ОА_{ср}} \cdot 100\%,$$

где  $ROA_{об}$  – рентабельность оборотных активов;

ЧП – чистая прибыль;

$ОА_{ср}$  - среднегодовая стоимость оборотных активов.

Рентабельность оборотных активов демонстрирует возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании. Чем выше значение этого коэффициента, тем полнее используются оборотные средства.

Рентабельность заемного капитала характеризует эффективность использования организацией ее заемного капитала и рассчитывается по формуле:

$$R_{зк} = \frac{ЧП}{(ДЗ_{ср} + КЗ_{ср})} \cdot 100\%,$$

где  $R_{зк}$  – рентабельность заемного капитала;

ЧП – чистая прибыль;

$ДЗ_{ср}$  – среднегодовая величина краткосрочной дебиторской задолженности;

$КЗ_{ср}$  – среднегодовая величина краткосрочной кредиторской задолженности.

Рентабельность заемного капитала ПАО АНК «Башнефть» за 2015-2017 гг. имеет положительную динамику, это свидетельствует об увеличении зависимости от заемного капитала деятельности данного предприятия [11].

## 2.2 Оценка уровня экономической безопасности ПАО АНК «Башнефть»

Экономическая безопасность предприятия является комплексной характеристикой, учитывающей совокупность финансового, социального, производственного, инвестиционного, инновационного, ресурсного, промышленно-экологического и других потенциалов.

Для обеспечения экономической безопасности необходимо иметь четкую методику оценки экономической безопасности.

Для оценки действующего уровня экономической безопасности ПАО АНК «Башнефть» была взята методика разработанная Гайфуллиной М.М. и Костомаровой Е.В [9]. Предложенный подход к оценке экономической безопасности нефтяных компаний характеризуется доступностью и простотой использования, так как все расчеты основываются на официальной отчетности компаний. Данная методика учитывает отраслевую специфику нефтяного комплекса, а также может быть применена для оценки экономической безопасности предприятия других отраслей промышленности и видов экономической деятельности.

Состав ключевых детерминантов в системе экономической безопасности нефтяной компании приведен в таблице 13.

Таблица 13 – Состав ключевых детерминантов в системе экономической безопасности нефтяной компании

Уровень воздействия	Ключевые детерминанты	Характеристика ключевых детерминантов
Микроуровень	финансовая	достаточность собственных и заемных финансовых ресурсов
	социальная	достаточность трудовых ресурсов и уровень их квалификации
	производственная	соответствие технической оснащенности и технологического обеспечения потребностям развития
	инвестиционная	поддержание уровня инвестиционной активности для достижения стратегических планов
	ресурсная	достаточность ресурсного обеспечения для бесперебойного функционирования
	промышленно-экологическая	достаточность собственных ресурсов для обеспечения экологической и промышленной безопасности при организации производства.
Макроуровень	политические	характер воздействия конкретных изменений в политической сфере
	экономические	характеристика макроэкономической ситуации, воздействие изменения макроэкономических характеристик

### Окончание таблицы 13

Уровень воздействия	Ключевые детерминанты	Характеристика ключевых детерминантов
Макроуровень	социальные	характер воздействия на экономическую деятельность изменений социального характера
	технологические	динамика нововведений; темпы научно-технического прогресса
	институциональные	характер влияния на предприятие конкретных изменений в законодательстве
	природно-экологические	характер влияния изменений природных условий, изменение экологической обстановки

Предлагаются следующие уровни экономической безопасности нефтяной компании: стабильный (С); предкризисный (ПК); кризисный (К); критический (КР). Каждому уровню соответствует определенные значения показателей макроуровня и микроуровня.

В таблицах 14 и 15 представлены пороговые значения показателей экономической безопасности нефтяной компании от минимального до максимального значения, для определения того, какому уровню соответствует значение каждого показателя.

Разработка пороговых значений осуществлялась авторами методики на основе рекомендаций исследователей с учетом общемировых тенденций и средних значений показателей по нефтяной отрасли.

Таблица 14 – Пороговые значения показателей экономической безопасности для детерминантов микроуровня

Детерминанты	Показатель	Уровень экономической безопасности			
		Стабильный	Предкризисный	Кризисный	Критический
Производственный	Коэффициент износа	$K_{и} \leq 0,5$	$0,5 < K_{и} \leq 0,7$	$0,7 < K_{и} \leq 0,9$	$K_{и} > 0,9$
	Фондоотдача, руб./руб.	$\Phi O \geq 3$	$2 \leq \Phi O < 3$	$1 \leq \Phi O < 2$	$\Phi O < 1$
	Темп роста среднегодовой стоимости основных средств, %	$ТOC \geq 110$	$100 \leq ТOC < 110$	$90 \leq ТOC < 100$	$ТOC < 90$
Ресурсный	Темп роста добычи нефти, %	$Тдоб \geq 110$	$100 \leq Тдоб < 110$	$90 \leq Тдоб < 100$	$Тдоб < 90$
	Темп роста переработки нефти, %	$Тпер \geq 110$	$100 \leq Тпер < 110$	$90 \leq Тпер < 100$	$Тпер < 90$
	Темп роста уровня доказанных запасов, %	$Тур.д.з. \geq 110$	$100 \leq Тур.д.з. < 110$	$90 \leq Тур.д.з. < 100$	$Тур.д.з. < 90$
Финансовый	Коэффициент текущей ликвидности	$1,5 \leq K_{тл} \leq 2,5$	$1,3 < K_{тл} \leq 1,5$ или $2,5 < K_{тл} \leq 2,7$	$1,3 < K_{тл} \leq 1,0$ или $2,7 < K_{тл} \leq 2,9$	$K_{тл} < 1,0$ или $K_{тл} > 2,9$
	Коэффициент платежеспособности	$K_{пл} \geq 0,7$	$0,6 \leq K_{пл} < 0,7$	$0,5 \leq K_{пл} < 0,6$	$K_{пл} < 0,5$
	Рентабельность продаж, %	$R_{пр} \geq 15$	$10 \leq R_{пр} < 15$	$5 \leq R_{пр} < 10$	$R_{пр} < 5$
Социальный	Темп роста уровня средней заработной платы, %	$Тср.зп. \geq 110$	$100 \leq Тср.зп. < 110$	$90 \leq Тср.зп. < 100$	$Тср.зп. < 90$
	Текучесть кадров, %	$K_{тек} \leq 5$	$5 < K_{тек} \leq 7$	$7 < K_{тек} \leq 10$	$K_{тек} > 10$
	Доля сотрудников с высшим образованием, %	$Дво \geq 60$	$45 \leq Дво < 60$	$30 \leq Дво < 45$	$Дво < 30$
Инвестиционный	Темп роста капитальных вложений, %	$Ткап.вл. \geq 110$	$100 \leq Ткап.вл. < 110$	$90 \leq Ткап.вл. < 100$	$Ткап.вл. < 90$
	Коэффициент инвестирования	$I \geq 0,4$	$0,3 \leq I < 0,4$	$0,2 \leq I < 0,3$	$I < 0,2$
	Коэффициент инвестиционной активности	$ИА \geq 0,6$	$0,4 \leq ИА < 0,6$	$0,2 \leq ИА < 0,4$	$ИА < 0,2$
Промышленно-экологический	Темп роста затрат на охрану окружающей среды, %	$Тох.ср. \geq 110$	$100 \leq Тох.ср. < 110$	$90 \leq Тох.ср. < 100$	$Тох.ср. < 90$
	Темп роста затрат на промышленную безопасность, %	$Тпр.б. \geq 110$	$100 \leq Тпр.б. < 110$	$90 \leq Тпр.б. < 100$	$Тпр.б. < 90$
	Темп роста затрат на охрану труда, %	$Тох.тр. \geq 110$	$100 \leq Тох.тр. < 110$	$90 \leq Тох.тр. < 100$	$Тох.тр. < 90$

Таблица 15 – Пороговые значения показателей экономической безопасности для детерминантов макроуровня

Детерминанты	Показатель	Уровень экономической безопасности			
		Стабильный	Предкризисный	Кризисный	Критический
Политический	Темп роста экспорта нефти, %	Тэксп. н. $\geq 110$	$100 \leq \text{Тэксп. н.} < 110$	$90 \leq \text{Тэксп. н.} < 100$	Тэксп. н. $< 90$
	Темп роста экспорта нефтепродуктов, %	Тэксп. н/пр $\geq 110$	$100 \leq \text{Тэксп. н/пр} < 110$	$90 \leq \text{Тэксп. н/пр} < 100$	Тэксп. н/пр $< 90$
	Темп роста цены на нефть сорта Brent, %	Тцена на нефть $\geq 110$	$100 \leq \text{Тцена на нефть} < 110$	$90 \leq \text{Тцена на нефть} < 100$	Тцена на нефть $< 90$
Экономический	Уровень инфляции за год, %	Инф $\leq 5$	$5 < \text{Инф} \leq 8$	$8 < \text{Инф} \leq 11$	Инф $> 11$
	Темп роста среднегодового курса рубля к доллару, %	Труб./долл. $\leq 11$	$110 < \text{Труб./долл.} \leq 130$	$130 < \text{Труб./долл.} \leq 150$	Труб./долл. $> 150$
	Индекс производства по добыче, %	Ипр. доб. $\geq 100$	$95 \leq \text{Ипр. доб.} < 100$	$90 \leq \text{Ипр. доб.} < 95$	Ипр. доб. $< 90$
Социальный	Отношение средней заработной платы по компании к средней заработной плате по промышленности, раз	Изп.комп./зп.пром. $\geq 0,8$	$0,6 \leq \text{Изп.комп./зп.пром.} < 0,8$	$0,4 \leq \text{Изп.комп./зп.пром.} < 0,6$	Изп.комп./зп.пром. $< 0,4$
	Уровень занятости по РФ, %	Узан. $\geq 70$	$65 \leq \text{Узан.} < 70$	$60 \leq \text{Узан.} < 65$	Узан. $< 60$
	Текучесть кадров по промышленности, %	Ктек $\leq 15$	$15 < \text{Ктек} \leq 20$	$20 < \text{Ктек} \leq 25$	Ктек $> 25$
Технологический	Доля затрат на НИОКР в ВВП РФ, %	Дниокр/ввп $\geq 2$	$1,5 \leq \text{Дниокр/ввп} < 2$	$1 \leq \text{Дниокр/ввп} < 1,5$	Дниокр/ввп $< 1$
	Коэффициент обновления основных фондов по добыче в РФ, %	Кобн. ОФ $\geq 10$	$7 \leq \text{Кобн. ОФ} < 10$	$5 \leq \text{Кобн. ОФ} < 7$	Кобн. ОФ $< 5$
	Темп роста затрат на технологические инновации в РФ, %	Тзатр. на инн. $\geq 110$	$100 \leq \text{Тзатр. на инн.} < 110$	$90 \leq \text{Тзатр. на инн.} < 100$	Тзатр. на инн. $< 90$

Окончание таблицы 15

Детерминанты	Показатель	Уровень экономической безопасности			
		Стабильный	Предкризисный	Кризисный	Критический
Институциональный	Темп роста НДПИ (нефть), %	$ТНДПИ \leq 105$	$105 < ТНДПИ \leq 110$	$110 < ТНДПИ \leq 115$	$ТНДПИ > 115$
	Темп роста пошлины на экспорт нефти, %	$Тпошл.эксп.н. \leq 105$	$105 < Тпошл.эксп.н. \leq 110$	$110 < Тпошл.эксп.н. \leq 115$	$Тпошл.эксп.н. > 115$
	Ставка рефинансирования, %	$Среф \leq 8$	$8 < Среф \leq 10$	$10 < Среф \leq 12$	$Среф > 12$
Природно-экологический	Темп роста затрат на экологические инновации в расчете на 1 организацию, %	$Тзатр. на эк. инн. \geq 110$	$100 \leq Тзатр. на эк. инн. < 110$	$90 \leq Тзатр. на эк. инн. < 100$	$Тзатр. на эк. инн. < 90$
	Доля затрат на охрану окружающей среды в ВВП РФ, %	$Дохр. ОС/ввп \geq 1,0$	$0,7 \leq Дохр. ОС/ввп < 1,0$	$0,5 \leq Дохр. ОС/ввп < 0,7$	$Дохр. ОС/ввп < 0,5$
	Темп роста затрат на использование и обезвреживание отходов производства и потребления по добыче в РФ, %	$Тобез.отх. \geq 110$	$100 \leq Тобез.отх. < 110$	$90 \leq Тобез.отх. < 100$	$Тобез.отх. < 90$

После расчета фактических значений показателей, исходя из таблиц 14 и 15, определяется уровень экономической безопасности для каждого показателя: стабильный (С), предкризисный (ПК), кризисный (К) и критический (КР). Далее представляются балльные оценки. В случае, если уровень экономической безопасности характеризуется как стабильный, то ему дается 0 баллов, для предкризисного уровня – 5 баллов, для кризисного – 10 баллов, для критического – 15 баллов.

Далее определяется показатель совокупного воздействия детерминантов макроуровней и микроуровней. Величины  $U_{\text{микро}}$ ,  $U_{\text{макро}}$  рассчитываются как средние арифметические. Показатель совокупного воздействия детерминантов микроуровня рассчитывается по формуле:

$$U_{\text{микро}} = \frac{\sum_{i=1}^N X_i}{N},$$

где  $X_i$  - балльная оценка  $i$ -го показателя детерминантов микроуровня;  
 $N$  – число показателей, входящих в детерминанты микроуровня ( $N=18$ ).

Показатель совокупного воздействия детерминантов макроуровня рассчитывается по формуле:

$$U_{\text{макро}} = \frac{\sum_{j=1}^M Y_j}{M},$$

где  $Y_j$  – балльная оценка  $j$ -го показателя детерминантов макроуровня;  
 $M$  – число показателей, входящих в детерминанты макроуровня ( $M=18$ ).

Комплексный показатель экономической безопасности нефтяной компании определяется по формуле:

$$\text{ЭБ} = \frac{U_{\text{микро}} + U_{\text{макро}}}{2},$$

где ЭБ – показатель уровня экономической безопасности;  
 $U_{\text{микро}}$  - показатель совокупного воздействия детерминантов микроуровня;  
 $U_{\text{макро}}$  - показатель совокупного воздействия детерминантов макроуровня.

Расчеты показателей экономической безопасности микроуровня и макроуровня представлены в таблицах 16 и 17.

Таблица 16 – Показатели экономической безопасности для детерминантов микроуровня по данным ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг.

Детерминанты	Показатель	Период, год		
		2015	2016	2017
Производственный	Коэффициент износа	0,50	0,54	0,56
	Фондоотдача, руб./руб.	4,16	3,33	3,61
	Темп роста среднегодовой стоимости основных средств, %	109,89	113,81	108,57
Ресурсный	Темп роста добычи нефти, %	102,16	107,33	97,38
	Темп роста переработки нефти, %	98,6	95,71	99,34
	Темп роста уровня доказанных запасов, %	110,86	109,34	105,91
Финансовый	Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,24	1,57
	Коэффициент платежеспособности	0,97	1,16	1,53
	Рентабельность продаж, %	9,62	9,10	23,15
Социальный	Темп роста уровня средней заработной платы, %	101,27	102,10	86,49
	Текучесть кадров, %	5,89	5,41	4,28
	Доля сотрудников с высшим образованием, %	60,85	62,3	68,62
Инвестиционный	Темп роста капитальных вложений, %	113,72	98,70	158,88
	Коэффициент инвестирования	0,69	0,55	0,83
	Коэффициент инвестиционной активности	46,31	58,88	53,01
Промышленно-экологический	Темп роста затрат на охрану окружающей среды, %	99,52	97,85	105,49
	Темп роста затрат на промышленную безопасность, %	101,64	102,14	134,73
	Темп роста затрат на охрану труда, %	146,32	162,88	152,17

Таблица 17 - Показатели экономической безопасности для детерминантов макроуровня по данным Российской Федерации

Детерминанты	Показатель	Период, год		
		2015	2016	2017
Политический	Темп роста экспорта нефти, %	108,63	104,16	99,92
	Темп роста экспорта нефтепродуктов, %	108,97	103,87	99,77
	Темп роста цены на нефть сорта Brent, %	119,84	122,56	126,32
Экономический	Уровень инфляции за год, %	12,9	5,38	2,5
	Темп роста среднегодового курса рубля к доллару, %	158,66	109,97	87,05
	Индекс производства по добыче, %	100,4	100,3	102,5
Социальный	Отношение средней заработной платы по компании к средней заработной плате по промышленности, раз	0,89	0,95	0,77
	Уровень занятости по РФ, %	65,8	65,3	65,8
	Текучесть кадров по промышленности, %	5	5	5

## Окончание таблицы 17

Детерминанты	Показатель	Период, год		
		2015	2016	2017
Технологический	Доля затрат на НИОКР в ВВП РФ, %	1,1	1,1	1,1
	Коэффициент обновления основных фондов по добыче в РФ, %	6,6	6,8	6,7
	Темп роста затрат на технологические инновации в РФ, %	99,32	106,73	105,31
Институциональный	Темп роста НДПИ (нефть), %	155,38	111,88	107,23
	Темп роста пошлины на экспорт нефти, %	24,33	104,81	100,21
	Ставка рефинансирования, %	8,25	10	7,75
Природно-экологический	Темп роста затрат на экологические инновации в расчете на 1 организацию, %	101,76	112,37	107,93
	Доля затрат на охрану окружающей среды в ВВП РФ, %	0,7	0,7	0,7
	Темп роста затрат на использование и обезвреживание отходов производства и потребления по добыче в РФ, %	86,53	123,54	114,20

Далее проставляем балльные оценки для каждого из показателей экономической безопасности и определяем комплексный показатель (таблицы 18 и 19).

Таблица 18 – Балльная оценка значений показателей экономической безопасности для детерминантов микроуровня

Детерминанты	Показатель, баллов	Период, год		
		2015	2016	2017
Производственный	Коэффициент износа	0	5	5
	Фондоотдача	0	0	0
	Темп роста среднегодовой стоимости основных средств	5	0	5
Ресурсный	Темп роста добычи нефти	5	5	10
	Темп роста переработки нефти	10	10	10
	Темп роста уровня доказанных запасов	0	5	5
Финансовый	Коэффициент текущей ликвидности	10	10	0
	Коэффициент платежеспособности	0	0	0
	Рентабельность продаж	10	10	0
Социальный	Темп роста уровня средней заработной платы	5	5	15
	Текучесть кадров	5	5	0
	Доля сотрудников с высшим образованием	0	0	0
Инвестиционный	Темп роста капитальных вложений	0	10	0
	Коэффициент инвестирования	0	0	0
	Коэффициент инвестиционной активности	0	0	0
Промышленно-экологический	Темп роста затрат на охрану окружающей среды	10	10	5

## Окончание таблицы 18

Детерминанты	Показатель, баллов	Период, год		
		2015	2016	2017
Промышленно-экологический	Темп роста затрат на промышленную безопасность	5	5	0
	Темп роста затрат на охрану труда	0	0	0
Всего		65	80	55
Показатель совокупного воздействия		3,61	4,44	3,06

Таблица 19 – Балльная оценка значений показателей экономической безопасности для детерминантов макроуровня

Детерминанты	Показатель, баллов	Период, год		
		2015	2016	2017
Политический	Темп роста экспорта нефти	5	5	10
	Темп роста экспорта нефтепродуктов	5	5	10
	Темп роста цены на нефть сорта Brent	0	0	0
Экономический	Уровень инфляции за год	15	5	0
	Темп роста среднегодового курса рубля к доллару	15	0	0
	Индекс производства по добыче	0	0	0
Социальный	Отношение средней заработной платы по компании к средней заработной плате по промышленности	0	0	5
	Уровень занятости по РФ	5	5	5
	Текучесть кадров по промышленности	0	0	0
Технологический	Доля затрат на НИОКР в ВВП РФ	10	10	10
	Коэффициент обновления основных фондов по добыче в РФ	10	10	10
	Темп роста затрат на технологические инновации в РФ	10	5	5
Институциональный	Темп роста НДПИ (нефть)	15	0	5
	Темп роста пошлины на экспорт нефти	0	0	0
	Ставка рефинансирования	5	5	0
Природно-экологический	Темп роста затрат на экологические инновации в расчете на 1 организацию	5	0	5
	Доля затрат на охрану окружающей среды в ВВП РФ	5	5	5
	Темп роста затрат на использование и обезвреживание отходов производства и потребления по добыче в РФ	15	0	0
Всего		120	55	70
Показатель совокупного воздействия		6,67	3,06	3,89

Комплексный показатель экономической безопасности представлен в таблице 20.

Таблица 20 – Комплексный показатель экономической безопасности ПАО АНК «Башнефть» за 2015 –2017 гг.

Показатель	Период, год		
	2015	2016	2017
Комплексный показатель экономической безопасности	5,14	3,75	3,47

После расчета комплексного показателя экономической безопасности определяют характер экономической безопасности (таблица 21).

Таблица 21 – Критерии оценки экономической безопасности нефтяной компании

Уровень экономической безопасности	Значение комплексного показателя экономической безопасности
Стабильный	$0 \leq \text{ЭБ} \leq 5$
Предкризисный	$5 < \text{ЭБ} \leq 10$
Кризисный	$10 < \text{ЭБ} \leq 15$
Критический	$\text{ЭБ} \leq 15$

Из таблицы 21 видно, что ситуация по оценке экономической безопасности меняется. В 2015 г. компания ПАО АНК «Башнефть» находилась на предкризисном этапе экономической безопасности. С 2016 – 2017 гг. уровень экономической безопасности компании оценивается как стабильный [9].

### 3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

#### 3.1 Мероприятия по улучшению экономической безопасности предприятия

Проведенный анализ экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть» показал, что предприятие обладает относительно стабильным уровнем экономической безопасности, что характеризуется высокими значениями показателей детерминантов. Это говорит о том, что исследуемое предприятие в полной мере использует свои технические, технологические, финансовые и социальные возможности.

Тем не менее, оценка экономической безопасности выявила некоторые слабые стороны деятельности предприятия, влияющие на его финансовую устойчивость и независимость от кредиторов.

Основной проблемой ПАО «АНК Башнефть» является неэффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Следует отметить, что у нефтяных компаний наблюдается сложная ситуация с дебиторской задолженностью, так как отличительной особенностью компаний нефтяного комплекса является то, что они основную долю продаж осуществляют в кредит. Причем поступления от реализации продукции происходят обычно в течение 30 дней, а то и позже. В результате этого появляется просроченная дебиторская задолженность, которая уменьшает реальные поступления. Это, в свою очередь, приводит к ограничению расходов и увеличению кредиторской задолженности. Поэтому для нефтяных компаний очень большое значение имеет эффективное управление дебиторской задолженностью [5, 13].

Анализируя бухгалтерский баланс ПАО «АНК Башнефть» за 2015–2017 гг. отметим увеличение доли дебиторской задолженности в составе оборотных активов: если в 2015 г. доля дебиторской задолженности составляла 31 %, то в 2017 г. – почти 77 %, а также повышение кредиторской задолженности, доля которых в составе текущих обязательств за 2015–2017 гг. составила 73 %, 82 % и 76 % соответственно.

Для эффективного управления дебиторской и кредиторской задолженностью предлагается осуществить следующие мероприятия:

1) Ранжирование контрагентов по значению кредитных рейтингов, в соответствии с таблицей 22.

Таблица 22 – Значение кредитных рейтингов

Платежная дисциплина		Объем поставок	
Просрочка оплаты, дней	Рейтинг	Сумма реализации за год, млн руб.	Рейтинг
0	А	Больше 100	А
Меньше 30	В	Больше 50	В
Меньше 60	С	Больше 10	С
Меньше 90	Д	Больше 7	Д
Больше 90	Е	Больше 1	Е

В качестве двух наиболее важных характеристик кредитоспособности покупателя выделяют платежную дисциплину и объем продаж (в денежном выражении) в предшествующие периоды. Данные характеристики контрагентов наиболее полно отражают складывающиеся деловые отношения, позволяют определить финансовую дисциплинированность партнера, его важность с точки зрения объема поставок продукции, значения кредитных рейтингов отражено в таблице 22. Сначала клиенты ранжируются по платежной дисциплине. Получившие рейтинг «D» или «E» к ранжированию по объему продаж не допускаются, договора с ними заключаются на условиях, рассматриваемых руководством организации индивидуально для каждого контрагента. Для компаний, получивших рейтинги «A», «B» и «C», рекомендованы следующие условия работы:

- рейтинг «C»: работа с такой компанией только при условии наличия залога;
- рейтинг «B»: обязательное описание в договорах системы штрафов и пеней и их строгое исполнение;
- рейтинг «A»: предоставление отсрочки платежа без использования— санкций со стороны компании.

На основании рейтинга объема поставок определяется максимально допустимый объем товарного кредита и цены на реализуемую продукцию. К примеру, для компании с рейтингом объема поставок «В» размер товарного кредита не должен превышать 50 млн. руб. в год, а цена реализации устанавливается на 5 % ниже базовой, для рейтинга «А» кредитный лимит не больше 100 млн. руб. в год, а цена - на 10% ниже базовой [19].

## 2) Использование неустоек.

В настоящее время наиболее применимыми являются следующие виды неустоек: договорная, штрафная, альтернативная. Договорная неустойка устанавливается в тексте договора соглашением сторон. При штрафной неустойке кредитор вправе требовать возмещения в полном объеме причиненных убытков и, сверх того, уплаты неустойки. Наконец, альтернативная неустойка предусматривает право потерпевшей стороны взыскать либо неустойку, либо убытки. На этапе применения штрафов и неустоек для предприятия имеет большое значение разработка шкалы штрафных санкций, регламентирующей возможность их применения в каждом конкретном случае.

Например, предлагается установить определенный размер штрафов для организаций, проранжированных в соответствии со значением кредитных рейтингов. Величина штрафов для каждой группы будет зависеть от количества дней, на которую производится задержка платежа, в соответствии со следующей шкалой штрафных санкций, приведенной в таблице 23.

Приведенная шкала штрафных санкций устанавливает фиксированную величину штрафов для каждого контрагента в зависимости от просрочки платежа. Неустойка начисляется в процентах от просроченной суммы за каждый день просрочки платежа (таким образом, по условиям договора, если контрагент, отнесенный к группе «С», производит задержку платежа на срок от 30 до 60 дней, он обязан уплатить неустойку в сумме 0,03 % от просроченной суммы). После проведения ранжирования дебиторской задолженности по дате образования и величине целесообразно в соответствии методикой начисления штрафных санкций произ-

вести начисление штрафов на задолженность контрагентов по тем договорам, по которым произведена задержка выполнения работ или оплаты [28]

Таблица 23 – Шкала штрафных санкций

В процентах

Рейтинг	Просрочка оплаты, дней				
	0	0-30	30-60	60-90	Свыше 90
A	0	0	0	0	0
B	0	0,01	0,02	0,03	0,04
C	0	0,02	0,03	0,04	0,05
D	0	0,03	0,04	0,05	0,06
E	индивидуально	индивидуально	индивидуально	индивидуально	индивидуально

### 3) Внедрение и использование факторинга.

Это система финансирования, согласно которой продавец, в данном случае АО «АНК Башнефть» переуступает краткосрочные требования по сделкам факторинговой компании с целью незамедлительного получения большей части платежа, гарантии полного погашения задолженности, снижения расходов по ведению счетов. Применение факторинга по сравнению с традиционными формами банковского кредитования для организации удобнее и выгоднее в силу некоторых особенностей, сравнение рассмотрим в таблице 24.

Таблица 24 – Сравнение факторинга и банковского кредита

Факторинг	Банковский кредит
Погашается из денег, поступающих от дебиторов клиента	Кредит возвращается банку заемщиком
Не требует залогового обеспечения	Необходим залог
Размер финансирования не ограничивается, а растет параллельно с увеличением продаж	Оформляется на фиксированную сумму
Оплата осуществляется в день возврата сумм от дебиторов	Оплата осуществляется в строго оговоренный день
Факторинговая компания берет на себя риск неплатежа, выступая в качестве страховщика финансовых рисков, если это предусмотрено договором	Банк не оказывает дополнительных услуг кроме расчетно-кассового обслуживания

При применении того или иного метода воздействия на расчеты с дебиторами существует вероятность, если не сокращения уровня общей задолженности, то хотя бы ускорения ее погашения.

### 3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий по повышению экономической безопасности предприятия

В пункте 3.1 данной работы было представлено несколько вариантов методов сокращения задолженности дебиторов и кредиторов. Применение того или иного метода ведет к снижению дебиторской задолженности, которая в свою очередь перекрывает кредиторскую задолженность.

Рассмотрим экономическую эффективность каждого мероприятия.

1) Ранжирование контрагентов по значению кредитных рейтингов.

Предположим, что один из существующих дебиторов имеет кредитный рейтинг «В», Компания произвела поставку в размере 200 млн. руб. в год, и не учла следующее, что данный дебитор способен платить не более 100 млн. руб. в год, исходя из этих данных можно сделать вывод, что дебитор просрочит оплату минимум на 30 дней, как указано в таблице 22, а в следствии того, что сумма поставки превышает допустимую, время просрочки увеличится, дебиторская задолженность предприятия возрастет, что является негативной тенденцией.

В связи с этим, можно сделать вывод, если менеджеры по продажам будут ранжировать контрагентов, отказываться от неплатежеспособных дебиторов, предоставлять товарный кредит на сумму, которую может покрыть дебитор без усилий и просрочки, то на основе экспертной оценке предположим, что размер краткосрочной дебиторской задолженности в прогнозируемом периоде сократится на 10 %. Таким образом, общий объем дебиторской задолженности в прогнозируемом году снизится на 4,5 % по сравнению с отчетным годом, данные представлены в таблице 25.

Таблица 25 – Прогноз состояния дебиторской и кредиторской задолженности при ранжировании контрагентов

Показатель, тыс. руб.	Период, год			
	2015	2016	2017	2018
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396	187 170 828
Кредиторская задолженность	75 362 917	90 498 266	123 375 337	114 555 769

На основе таблицы 25, составим прогнозный баланс, данные отразим в таблице 26.

Таблица 26 – Прогнозный баланс при ранжировании контрагентов

Актив			Пассив		
Показатель, тыс. руб.	Период, год		Показатель, тыс. руб.	Период, год	
	2017	2018		2017	2018
Внеоборотные активы	336 055 338	336 055 338	Собственный капитал	279 272 653	279 272 653
Оборотные активы	255 700 512	246 880 944	Заемный капитал	312 483 197	300 145 663
Итого	591 755 850	582 936 282	Итого	591 755 850	582 936 282

На основе данных приведенных в таблицах 14, 15 рассчитаем коэффициенты оборачиваемости и период погашения дебиторской и кредиторской задолженностей (таблица 27).

Таблица 27 – Прогноз показателей оборачиваемости при ранжировании контрагентов

Наименование показателя	Период, год		Отклонение (+; -)
			Оцениваемый период, год
	2017	2018	2018 от 2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	2,85	2,98	0,13
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	4,53	4,88	0,35
Период погашения дебиторской задолженности, дни	128	122	-6
Период погашения кредиторской задолженности, дни	81	75	-6

Из расчета данных показателей оборачиваемости можно сделать вывод, что оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности в прогнозном году увеличилась на 0,13 оборота и 0,35 оборота, соответственно. Период погашения дебиторской и кредиторской задолженности, при использовании предложенного

мероприятия, также имел положительную тенденцию, период сократился на 6 дней.

## 2) Применение штрафных санкций за просрочку платежа.

В целях оптимизации применения штрафов на предприятии предлагается методика применения штрафных санкций, регламентирующая порядок шагов, при работе с контрагентами.

Шаг 1. На этапе заключения договора с контрагентом предприятие проводит комплекс мероприятий, необходимых для установления надежности и платежеспособности потенциального контрагента.

Шаг 2. На основании данных о надежности контрагента предприятию присваивается кредитный рейтинг от А до Е (рейтинг А присваивается наиболее надежным, Е – наименее надежным).

Шаг 3. В зависимости от присвоенного контрагенту кредитного рейтинга, в текст договора включается пункт о применении штрафных санкций в случае задержки выполнения работ, поставки товаров. Размер штрафов определяется в соответствии со шкалой штрафных санкций, приведенной в таблице 23.

Проведем расчет представленного мероприятия. Допустим, что у ПАО «АНК Башнефть» имеется покупатель, у которого сумма задолженности составляет 25 млрд. руб. Сделаем предположение, что данный покупатель имеет кредитный рейтинг «С», просрочка платежа составляет 100 дней, на основе таблицы 2 можно сделать вывод, что размер штрафа составит 0,05 % от суммы задолженности. На основе вышеприведенных данных сделаем расчет штрафа:

$$25\,000\,000\,000 \cdot 0,05\% = 1\,250\,000\,000 \text{ руб.}$$

Итак, исходя из расчетов, мы видим, что сумма штрафных санкций на данную сумму является очень существенной, поэтому можно сделать вывод о том, что покупателю будет невыгодно иметь перед нами задолженность, в связи с полученной суммой наложенных санкций. Предположим, что данный дебитор в прогнозном году покроет свой долг на сумму 26 250 млн. руб.

Составим сводную таблицу 28, в которой мы видим, что общий объем в прогнозном году сократился на 3%, а также в связи с наложением санкций на штрафников. Компания получит дополнительный доход, который увеличит прибыль минимум на 1 % (чистая прибыль в 2017 году составила 129 млрд. руб., суммируем полученные санкции в размере 1,25 млрд. руб., размер чистой прибыли в прогнозном году составит 130,25 млрд. руб.)

Таблица 28 – Прогноз состояния дебиторской и кредиторской задолженности при применении штрафных санкций

Показатель, тыс. руб.	Период, год			
	2015	2016	2017	2018
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396	170 990 396
Кредиторская задолженность	75 362 917	90 498 266	123 375 337	98 375 337

На основе таблицы 28 составим прогнозный баланс при применении штрафных санкций, данные отразим в таблице 29.

Таблица 29 – Прогнозный баланс при применении штрафных санкций

Актив			Пассив		
Показатель, тыс. руб.	Период, год		Показатель, тыс. руб.	Период, год	
	2017	2018		2017	2018
Внеоборотные активы	336 055 338	336 055 338	Собственный капитал	279 272 653	279 272 653
Оборотные активы	255 700 512	230 700 512	Заемный капитал	312 483 197	287 483 197
Итого	591 755 850	566 755 850	Итого	591 755 850	566 755 850

На основе данных таблиц 28 и 29 рассчитаем коэффициенты оборачиваемости и период погашения дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 30).

Таблица 30 – Прогноз показателей деловой активности при применении штрафных санкций

Наименование показателя	Период, год		Отклонение (+;-)
			Оцениваемый период, год
	2017	2018	2018 от 2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	2,85	3,27	0,42
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	4,53	5,68	1,15
Период погашения дебиторской задолженности, дни	128	112	-16
Период погашения кредиторской задолженности, дни	81	64	-16

Из расчета данных показателей оборачиваемости можно сделать вывод, что оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности в прогнозном году увеличилась на 0,42 оборота и 1,15 оборота, соответственно. Период погашения дебиторской и кредиторской задолженности, при использовании предложенного мероприятия, также имел положительную тенденцию, период сократился на 16 дней.

### 3) Факторинг

В настоящее время наиболее популярным методом сокращения дебиторской задолженности стала работа с факторинговыми компаниями (банками). С помощью факторинга, возможно перепродать права на взыскание дебиторской задолженности, если это поможет привести к экономии. За осуществление такой операции банк взимает с предприятия определённую комиссию в процентах от суммы платежа. Ставки комиссии различны и формируются с учётом уровня платежеспособности покупателя продукции и предусмотренных сроков ее оплаты. Кроме того, при проведении такой операции банк в определенный срок осуществляет кредитование предприятия в форме предварительной оплаты долговых требований по платежным документам (обычно в размере от 70–90 % суммы долга в зависимости от фактора риска). Остальные 10–30 % суммы долга депонируются банком в форме страхового резерва при его непогашении покупателем.

Для анализа данного метода воспользуемся банком, который предлагает услуги факторинга, на территории города Уфа, а именно АО «Альфа банк».

Банк принимает заявку на проведение факторинговых операций. Условия банка на сегодняшний день:

- банк оплачивает до 90 % от суммы в день заключения договора;
- комиссии за факторинговое обслуживание 0,1% от суммы.

Банк при оформлении факторинга выплачивает сразу 80% задолженности, после получения долга с должника банк выплачивает оставшуюся сумму за минусом расходов банка.

Сумма дебиторской задолженности за отчетный период составляет 195 990 396 тыс. руб. Заявка на факторинговые операции банку будет подана в размере 25%, что составляет 48 997 599 тыс. руб. Рассчитаем операцию факторинга (таблица 31).

Таблица 31 – Расчет операции факторинга

Показатель, тыс. руб.	Результат
Комиссии за факторинговое финансирование	3 552 325,93
Комиссии за факторинговое обслуживание	48 997,60
Общая сумма затрат	3 601 323,53
Сумма полученных средств при заключении договора факторинга	39 198 079,20
Оставшаяся сумма к получению	6 198 196,27
Полная сумма к получению в банке после факторинговой операции	45 396 275,47

Оставшуюся сумму предприятие получит от банка по окончании операции. Полученные по факторингу средства предприятие может сразу использовать на покрытие кредиторской задолженности, тем самым уменьшив ее. В отчетном году кредиторская задолженность составила 123 375 337 тыс. руб., в прогнозном году, за счет продажи дебиторской, равна 77 979 062 тыс. руб.

Составим прогнозную таблицу 32, в которой отразим изменение дебиторской задолженности за счет факторинговой операции.

Таблица 32 – Прогноз состояния дебиторской задолженности при применении факторинговой операции

Показатель, тыс. руб.	Период, год			
	2015	2016	2017	2018
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396	150 594 121
Кредиторская задолженность	75 362 917	90 498 266	123 375 337	77 979 062

Таблица 33 – Прогнозный баланс при применении факторинговой операции

Актив			Пассив		
Показатель, тыс. руб.	Период, год		Показатель, тыс. руб.	Период, год	
	2017	2018		2017	2018
Внеоборотные активы	336 055 338	336 055 338	Собственный капитал	279 272 653	279 272 653
Оборотные активы	255 700 512	210 304 237	Заемный капитал	312 483 197	267 086 922
Итого	591 755 850	546 359 575	Итого	591 755 850	546 359 575

На основе данных приведенных в таблицах 32,33 рассчитаем коэффициенты оборачиваемости и период погашения дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 34).

Таблица 34 – Прогноз показателей оборачиваемости при применении факторинговой операции

Показатель	Период, год		Отклонение (+;-)
			Оцениваемый период, год
	2017	2018	2018 от 2018
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	2,85	3,71	0,86
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	4,53	7,16	2,64
Период погашения дебиторской задолженности, дни	128	98	-30
Период погашения кредиторской задолженности, дни	81	51	-30

Из расчета этих показателей оборачиваемости сделаем вывод, что оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности в прогнозном году увеличилась на 0,86 оборота и 2,64 оборота, соответственно. Период погашения дебиторской и кредиторской задолженности, при использовании предложенного мероприятия, также имел положительную тенденцию, период сократился на 30 дней.

Таким образом, суммой, полученной при факторинговой операции мы сможем перекрыть 36% кредиторской задолженности, а также сократить уплачиваемые проценты по кредитам, что в свою очередь принесет дополнительный доход.

На основе вышеизложенных мероприятий проведем сводный анализ использования мероприятий в совокупности, получим следующую таблицу 35, а также составим совокупный прогнозный баланс, который отразим в таблице 36.

Таблица 35 – Совокупный прогноз дебиторской задолженности при совокупном использовании предложенных мероприятий

Показатель, тыс. руб.	Период, год			
	2015	2016	2017	2018
Дебиторская задолженность	34 060 074	86 229 408	195 990 396	124 608 010
Кредиторская задолженность	75 362 917	90 498 266	123 375 337	51 992 951

Таблица 36 – Прогнозный баланс при совокупном использовании предложенных мероприятий

Актив			Пассив		
Показатель, тыс. руб.	Период, год		Показатель, тыс. руб.	Период, год	
	2017	2018		2017	2018
Внеоборотные активы	336 055 338	336 055 338	Собственный капитал	279 272 653	279 272 653
Оборотные активы	255 700 512	184 318 126	Заемный капитал	312 483 197	241 100 811
Итого	591 755 850	520 373 464	Итого	591 755 850	520 373 464

На основе данных приведенных в таблицах 35,36 рассчитаем коэффициенты оборачиваемости и период погашения дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 37)

Таблица 37 – Прогноз показателей оборачиваемости при совокупном использовании предложенных мероприятий

Показатель	Период, год		Отклонение (+;-)
			Оцениваемый период, год
	2017	2018	2018 от 2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	2,85	4,48	1,63
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	4,53	10,74	6,22
Период погашения дебиторской задолженности, дни	128	81	-47
Период погашения кредиторской задолженности, дни	81	34	-47

Из расчета данных показателей оборачиваемости можно сделать вывод, что оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности в прогнозном году увеличилась на 1,63 оборота и 6,22 оборота, соответственно. Период погашения дебиторской и кредиторской задолженности, при совокупном использовании предложенных мероприятия, также имел положительную тенденцию, период сократился на 47 дней.

Используя вышеизложенные таблицы и расчеты делаем вывод, что при совокупном использовании предложенных мероприятий происходит сокращение дебиторской задолженности на 36 %, а кредиторской – на 58 % что является позитивной тенденцией.

Рассмотрим, как разработанные мероприятия повлияют на коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, представленные в таблицах 38 и 39, соответственно.

Таблица 38 – Показатели ликвидности ПАО «АНК Башнефть» на прогнозный год

Наименование коэффициента	Период, год		Рекомендованное значение
	2017	2018	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,22	0,2–0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,57	2	1–2
Коэффициент срочной ликвидности	1,33	1,58	0,7–1
Коэффициент платежеспособности	1,53	1,94	>1,5

Таблица 39 – Показатели платежеспособности ПАО «АНК Башнефть» на прогнозный год

Наименование коэффициента	Период, го		Рекомендованное значение
	2017	2018	
Коэффициент автономии	0,47	0,54	0,5 и более
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (финансирования)	0,37	0,37	<0,7
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,33	0,33	0,2–0,5

Динамика показателей ликвидности и финансовой устойчивости имеет положительную тенденцию. Значения коэффициента абсолютной ликвидности и коэффициента автономии в прогнозном году соответствует нормативному, что говорит о том, что предприятию будет проще обслуживать текущие обязательства за счет имеющихся в распоряжении в конкретный момент денежных средств и о повышении его финансовой устойчивости.

Если на каком-либо из этапов осуществления проекта дебиторская задолженность погашается (уменьшается), либо сокращается ее средний срок, то это означает дезинвестирование, то есть высвобождение средств, что должно отразиться на денежном потоке, а, следовательно, и повысить ликвидность предприятия. Отсюда можно сделать вывод, что проведение анализа финансовой деятельности предприятия и на основе этого анализа разработка мероприятий по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностью приносят еще и дополнительные доходы предприятию [6].

Подводя итог всему вышеизложенному, можно сделать вывод, что вопрос управления дебиторской и кредиторской задолженностью актуален для предприятия. При верном и разумном управлении задолженностями и воспользовавшись вышеизложенными рекомендациями, предприятие может значительно поправить свое финансовое положение. Самое основное – это правильно оценить и проанализировать состояние задолженностей и подобрать наиболее подходящие методы управления ими.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе были проанализированы основные показатели экономической деятельности ПАО «АНК Башнефть» с целью оценки уровня экономической безопасности предприятия и даны рекомендации по его повышению.

Говорить о том, что предприятие находится в экономической безопасности можно только в том случае, если его состояние характеризуется стабильностью и устойчивостью к внешним и внутренним угрозам, эффективностью использования своего экономического потенциала и т.д.

Для оценки уровня экономической безопасности использована методика, которая включает оценку ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности предприятия. Рассмотрен методический подход к оценке экономической безопасности М.М. Гайфуллиной и Е.В. Костомаровой, учитывающий отраслевую принадлежность исследуемого предприятия. Особенность этого подхода состоит в формировании комплексной оценки экономической безопасности, с учетом детерминант микроуровня и макроуровня.

Проведенный анализ по данному методическому подходу показал, что в 2017 году ПАО «АНК Башнефть» обладает стабильным уровнем экономической безопасности, что характеризуется высокими значениями показателей детерминантов.

Однако, по результатам более детального финансово-экономического анализа, включающего оценку ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности предприятия, можно сделать вывод, что политика компании по управлению задолженностью на предприятии является недействительной:

- повышение дебиторской и кредиторской задолженности за исследуемый период (2015-2017 гг.) составляет 575 % и 163 % соответственно. Это говорит о том, что у предприятия проблемы со сбором дебиторской задолженности, следовательно, компании становится тяжелее расплачиваться с кредиторами;

- сроки погашения дебиторской и кредиторской задолженности увеличились на 42 дня в 2016 г. и на 62 дня в 2017 г., а также на 17 дней в 2016 г. и на 11 дней в 2017 г., соответственно;

– средняя оборачиваемость дебиторской задолженности за период 2015-2017 гг. уменьшилась на 12,45 оборотов, это обусловлено тем, что некоторые контрагенты начали задерживать оплату предоставляемых им товаров (услуг). Средняя оборачиваемость кредиторской задолженности за период 2015-2017 гг. уменьшилась на 2,39 оборота, это связано с тем, что на предприятии снизилась скорость оплаты собственной задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Для получения лучших показателей деятельности предприятия был предложен ряд мероприятий по улучшению эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью:

1. Ранжирование контрагентов по значению кредитных рейтингов;
2. Применение штрафных санкций за просрочку платежа;
3. Факторинг.

Путем оценки предложенных мероприятий была рассчитана эффективность использования каждого с экономической стороны.

Таким образом, выяснилось, что внедрение предложенных выше мероприятий способствует снижению дебиторской задолженности в прогнозном периоде на 36%, по сравнению с отчетным или на 71 332 386 тыс. руб. При этом также возможно снижение кредиторской задолженности на 58% по отношению с отчетным годом. Увеличилась оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности на 1,63 и 6,22 оборота, соответственно. Период погашения задолженностей в свою очередь сократился на 47 дней.

В заключении можно сделать вывод, что проведение предложенных мероприятий в совокупности способствует как снижению дебиторской, так и снижению кредиторской задолженности, тем самым было достигнуто увеличение показателей коэффициентов ликвидности и автономии предприятия и повышен уровень его экономической безопасности.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Авдийский В.И., Сенчагов В.К. Методология определения пороговых значений основных (приоритетных) факторов рисков и угроз экономической безопасности хозяйствующих субъектов//Экономика. Налоги. Право – М.: Издательство Финуниверситета, 2014. – №4 – С. 73–78.

2 Беспалько, А.А. Экономическая безопасность строительных предприятий: дис. ... канд. экон. наук / А.А. Беспалько – М.: Академия управления МВД РФ, 2005. – 202 с.

3 Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. К.: Эльга; Ника-Центр, 2004. – 778 с.

4 Бондина, Е.А. Формирование структуры экономической безопасности на предприятиях / Е.А. Бондина, С.Е. Чинахова // Молодой ученый. – 2017. – №13. – С. 253–257.

5 Буренина И.В., Гайфуллина М.М., Сайфуллина С.Ф., Евтушенко Е.В., Зац А.С. Стратегический анализ и оценка потенциала развития производства нефтепродуктов и химического производства в Республике Башкортостан // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 7, №6 – 2015.  
<http://naukovedenie.ru/PDF/105EVN615.pdf> (доступ свободный)

6 Васильев Г.А., Халикова Э.А. Экономическая безопасность предприятия в современных условиях // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. VIII междунар. науч.-практ. конф. – Новосибирск: СибАК, 2011. – С. 122–126.

7 Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник: Инфра-М, 2015. – 432 с.

8 Волкова, М.Н. Теоретические и методические составляющие экономической безопасности предприятия / М.Н. Волкова // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – Т. 23. – С. 6–10.

9 Гайфуллина М.М., Костомарова Е.В. Методический подход к оценке экономической безопасности нефтяной компании // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, №2 (2017) <http://naukovedenie.ru/PDF/64EYN217.pdf> (доступ свободный)

10 Гусев, В.С. Разработка системы экономической безопасности предприятий и организаций: дис. ... канд. экон. наук / В.С. Гусев. – СПб., 2000. – 149 с.

11 Ермолович, Л.Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие для студентов экономических вузов/ Л. Л. Ермолович. - Мн.: Интерпрес-сервис; Экоперспектива, 2013. – 576с.

12 Ефимова, О. В. Анализ показателей ликвидности / О.В. Ефимова. - М.: Академический проект, 2015. – 59 с.

13 Зайцев, В.Ю. Дебиторская задолженность и управление ею в компаниях нефтегазового комплекса / В.Ю. Зайцев // Новый университет. – 2012. – № 7. – С. 26-29. [http://www.universityjournal.ru/docs/EP\\_7\\_8\\_2012.pdf](http://www.universityjournal.ru/docs/EP_7_8_2012.pdf) (доступ свободный)

14 Запорожцева, Л.А. Стратегическая экономическая безопасность в системе жизненного цикла предприятия: автореф. дис...д-ра экон. наук / Л.А. Запорожцева. – Тамбов: ТГУ, 2015. – 48 с.

15 Кашин, А.В. Экономическая безопасность предприятия: управленческие решения: дис...канд. экон. наук / А.В. Кашин. – М.: ИЭ РАН, 2008. – 165 с.

16 Козаченко А. В. Экономическая безопасность предприятия: сущность и механизм обеспечения / А.В. Козаченко, В.П. Пономарев, А.Н. Ляшенко. Киев: Издательство: Либра, 2003. — 280 с.

17 Колобаев, А.В. Формирование системы обеспечения экономической безопасности предприятия / А.В. Колобаев // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2017. – №11. – С. 159–165.

18 Колпаков П.А. Система экономической безопасности фирмы / А.В. Колпаков // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2013. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2013/01/1567> (дата обращения: 07.06.2018).

- 19 Кричевский, Н. А. Как улучшить финансовое состояние предприятий. / Н.А. Кричевский. - М.: ИНФРА, - 2013. – 79 с.
- 20 Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность: учебник для вузов / Е.И. Кузнецова. – М: Издательство Юрайт, 2018. – 294 с.
- экономической безопасности предприятия / Е. Купина, Р.Р. Тимиргалеева // NOVAINFO.RU. – 2016. – № 53. – Т. 1. – С.160–165.
- 21 Купчина, Л. А. Анализ финансовой деятельности с помощью коэффициентов. / Л.А. Купчина. - М.: Финансы и статистика, 2013 – 50 с.
- 22 Локтионова, Ю.А. Инструментарий обеспечения экономической безопасности предприятия в рамках реализации стратегии его развития: автореф. дис... канд. экон. наук / Ю.А. Локтионова. – Тамбов: ТГУ, 2013. – 23 с.
- 23 Любушин Н.П. Экономический анализ: учебное пособие / Н.П. Любушин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 423 с.
- 24 Лянной, Г. Система экономической безопасности предприятия / Г. Лянной // BOS – журнал о личной и коммерческой безопасности. – 2006. – №7. – С.16–19.
- 25 Муратова, Н.К. Экономическая безопасность предприятия как успешная составляющая современного бизнеса / Н.К. Муратова // Государственное управление. Электронный вестник. – 2012. – Вып. №32. – С.1–7
- 26 Одинцов, С.С. Организация процесса обеспечения безопасности экономического развития промышленного предприятия: автореф. дис...канд. экон. наук / С.С. Одинцов. – СПб.: СПбГЭУ, 2013. – 17 с.
- 27 Основы экономической безопасности (государство, регион, предприятие, личность)/ под ред. Е.Л. Олейникова – М.: Интел-Синтез, 1997. – 288 с. [С 138.]
- 28 Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум/ под общ. ред. В.И. Авдийского. М.: Издательство Юрайт, 2016. – 413 с.
- 29 Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий. / С.М. Пястолов. - М.: Академический Проект, 2012. – 573 с.

- 30 Раицкий, К.А. Экономика предприятия: учебник / К.А. Раицкий - М.: «ДАШКОВ и Ко», 2012. – 256 с.
- 31 Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. 7-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 608 с.
- 32 Стратегии бизнеса: справочник/ под ред. Г.Б. Клейнера. М: КОНСЭКО, 1998. С. 288.
- 33 Шадрина, Г. В. Экономический анализ : учебник для бакалавров / Г. В. Шадрина. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 515 с.
- 34 Шарохина, С.В. Экономическая безопасность предприятий как фактор обеспечения экономической стабильности / С.В. Шарохина, М.В. Кислинская, О.Е. Пудовкина // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, №5 (2017) <https://naukovedenie.ru/PDF/56EVN517.pdf> (доступ свободный).
- 35 Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / под ред. В.К. Сенчагова. 3–е изд., перераб. и доп.– М: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2009. – 815 с.
- 36 Экономическая безопасность: учебник для вузов/ под общ. ред. Л.П. Гончаренко, Ф.В. Акулинина. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 478 с.
- 37 Устав ПАО «АНК Башнефть»
- 38 Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «АНК Башнефть»

ПРИЛОЖЕНИЕ А

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
на 31 декабря 2017 г.

Организация : АНК "Башнефть"	Форма № 1 по ОКУД	КОДЫ
Идентификационный номер налогоплательщика : 0274051582	Дата (число, месяц, год)	0710001
Вид деятельности : ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	по ОКПО	31/12/2017
Организационно - правовая форма/форма собственности : публичное акционерное общество/смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации	ИНН	00135645
Единица измерения : тыс.руб.	по ОКВЭД	0274051582
	по ОКОПФ/ОКФС	06.10.1
	по ОКЕИ	1224743
		384

Местонахождение (адрес) : 450077, РФ, РБ, г.Уфа, ул.Карла Маркса, д.30, к.1

Пояснения	АКТИВ	Код	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
6	Нематериальные активы	1110	2 832 733	2 412 513	2 167 376
8	Результаты исследований и разработок	1120	230 696	292 695	95 458
7	Нематериальные поисковые активы	1130	218 835	131 261	72 624
7	Материальные поисковые активы	1140	2 234 631	478 359	286 037
5	Основные средства	1160	159 181 727	150 478 575	134 749 767
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
11	Финансовые вложения	1170	147 479 418	141 149 718	142 957 008
19	Отложенные налоговые активы	1180	7 830 613	6 150 325	3 618 236
	Прочие внеоборотные активы	1190	16 046 786	17 674 954	7 261 855
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>336 055 338</b>	<b>318 768 400</b>	<b>291 208 361</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
10	Запасы	1210	32 323 583	31 299 490	29 258 432
10	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6 684 400	6 042 289	9 069 759
13	Дебиторская задолженность	1230	195 990 396	86 229 408	34 060 074
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1231	195 936 910	85 952 299	30 786 168
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 месяцев после отчетной даты	1232	53 486	277 109	3 273 906
11	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	9 456 284	18 908 324
	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1241	-	-	-
	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1242	-	-	-
12	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	20 000 793	789 415	18 212 167
	Прочие оборотные активы	1260	701 260	741 651	1 092 339
	в том числе:				
	не предъявленная к оплате начисленная выручка по договорам строительного подряда	1261	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>266 700 612</b>	<b>136 558 537</b>	<b>110 601 095</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>591 755 850</b>	<b>455 326 937</b>	<b>401 809 456</b>

Продолжение приложения А

Пояснения	ПАССИВ	Код	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2016 г.	на 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>III.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
1.17	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	177 635	177 635	177 635
17	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
17	Переоценка внеоборотных активов	1340	4 712 051	4 746 691	4 884 755
17	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
17	Резервный капитал	1360	35 527	35 527	34 108
18	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	274 347 440	171 335 698	156 954 297
	Итого по разделу III	1300	279 272 653	176 295 551	162 050 795
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
14	Заемные средства	1410	84 551 985	93 494 014	100 700 000
19	Отложенные налоговые обязательства	1420	13 092 151	12 218 301	11 991 372
22	Оценочные обязательства	1430	27 670 174	21 975 942	9 791 272
	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1440	-	-	-
13	Прочие обязательства	1450	24 352 062	41 346 676	13 492 033
	Итого по разделу IV	1400	149 666 372	169 034 933	135 974 677
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
14	Заемные средства	1510	18 244 655	13 329 874	23 437 107
13	Кредиторская задолженность	1520	123 375 337	90 498 266	75 362 917
	Доходы будущих периодов	1530	30 428	40 652	55 795
22	Оценочные обязательства	1540	3 777 242	6 127 408	4 927 912
	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	-	-	-
13	Прочие обязательства	1550	17 389 163	253	253
	Итого по разделу V	1500	162 816 825	109 996 453	103 783 984
	<b>БАЛАНС</b>	1700	591 755 850	455 326 937	401 809 456

Президент:

Зам.Главного финансового директора -  
Главный бухгалтер:

19.03.2018  
дата



А.Н.Шишкин  
(расшифровка подписи)

Л.А. Палиева  
(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ  
за 2017 год

Организация : АНК "Башнефть"	Форма по ОКУД	КОДЫ
Идентификационный номер налогоплательщика : 0274051582	Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид деятельности : ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	по ОКПО	31/12/2017
Организационно - правовая форма/форма собственности : публичное акционерное общество/смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации	ИНН	00135645
Единица измерения : тыс.руб.	по ОКВЭД	0274051582
	по ОКФС/ОКФС	06.10.1
	по ОКЕИ	12247/43
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код	за 2017 год	за 2016 год
1	2	3	4	5
18. 26	Выручка	2110	558 568 027	475 542 239
18	Себестоимость продаж	2120	( 380 882 244 )	( 314 041 358 )
18	Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа	2130	( 509 783 )	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	177 176 000	161 500 881
18	Коммерческие расходы	2210	( 94 156 633 )	( 87 389 881 )
18	Общехозяйственные и административные расходы	2220	( 8 673 803 )	( 14 936 130 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	74 345 564	59 174 870
18	Доходы от участия в других организациях	2310	1 576 237	8 545 000
18	Проценты к получению	2320	4 986 038	9 098 102
14. 18	Проценты к уплате	2330	( 11 331 868 )	( 13 755 172 )
	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	-	-
	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	-	-
15. 18	Прочие доходы	2340	108 194 877	20 728 497
15. 18	Прочие расходы	2350	( 15 376 102 )	( 31 906 026 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	162 394 746	51 885 272
	Текущий налог на прибыль	2410	( 35 007 017 )	( 10 863 773 )
	в т.ч. постоянные налоговые активы (обязательства)	2421	( 1 125 798 )	1 707 564
19	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	( 873 860 )	( 226 930 )
19	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 680 288	2 532 090
	Прочее	2460	1 130 887	( 66 021 )
	Налог на прибыль прошлых лет	2461	1 130 887	( 66 021 )
	Налог на вмененный доход	2464	-	-
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	-	-
20	Чистая прибыль (убыток)	2400	129 325 054	43 260 638

Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	за 2017 год	за 2016 год
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	129 325 054	43 260 638
20	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	845	293
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Президент:

Зам. Главного финансового директора -  
Главный бухгалтер:

19.03.2018  
дата



А.Н.Шишкин  
(расшифровка подписи)

Л.А. Палиева  
(расшифровка подписи)

# ПРИЛОЖЕНИЕ В

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2016 год

Организация : АНК "Башнефть"

Идентификационный номер налогоплательщика : 0274051582

Вид деятельности : ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Организационно - правовая форма/форма собственности :  
публичное акционерное общество/смешанная российская собственность с долями  
федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации

Единица измерения : тыс.руб.

	КОДЫ
Форма № 2 по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	00135645
ИНН	0274051582
по ОКВЭД	11.10.11
по ОКОПФ/ОКФС	12247/43
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	за 2016 год	за 2015 год
1	2	3	4	5
п.32	<b>Выручка</b>	<b>2110</b>	<b>475 542 239</b>	<b>521 038 798</b>
	в том числе:			
	- от продажи нефти	2111	125 222 379	128 804 958
	- от продажи нефтепродуктов	2112	327 608 764	373 450 313
	- от продажи прочей продукции, работ, услуг	2113	22 711 096	18 783 527
п.32	<b>Себестоимость продаж</b>	<b>2120</b>	<b>( 314 041 358 )</b>	<b>( 319 751 387 )</b>
	в том числе:			
	- проданной нефти	2121	( 58 174 911 )	( 51 247 521 )
	- проданных нефтепродуктов	2122	( 237 268 058 )	( 251 886 610 )
	- проданной прочей продукции, работ, услуг	2123	( 18 598 389 )	( 16 617 256 )
	<b>Валовая прибыль</b>	<b>2100</b>	<b>161 500 881</b>	<b>201 287 411</b>
п.32	<b>Коммерческие расходы</b>	<b>2210</b>	<b>( 87 389 881 )</b>	<b>( 114 602 499 )</b>
	в том числе:			
	- по нефти	2211	( 41 809 585 )	( 49 583 034 )
	- по нефтепродуктам	2212	( 45 580 296 )	( 65 019 455 )
	- прочие	2213	-	( 10 )
	<b>Управленческие расходы</b>	<b>2220</b>	<b>( 14 936 130 )</b>	<b>( 13 168 949 )</b>
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>59 174 870</b>	<b>73 515 963</b>
	Доходы от участия в других организациях	2310	8 545 000	4 770 521
	Проценты к получению	2320	9 098 102	10 086 320
	Проценты к уплате	2330	( 12 499 294 )	( 15 792 050 )
п.34	Прочие доходы	2340	20 142 145	15 289 138
п.34	Прочие расходы	2350	( 32 569 195 )	( 24 064 654 )
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>51 891 628</b>	<b>63 805 238</b>
п.36	Текущий налог на прибыль	2410	( 10 863 773 )	( 16 046 679 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	( 1 708 825 )	796 208
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	( 217 068 )	2 165 428
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	2 411 341	323 996
п.38	Прочее	2460	38 510	( 149 329 )
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>43 260 638</b>	<b>50 098 654</b>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	х	х
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	х	х
	<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	<b>2500</b>	<b>43 260 638</b>	<b>50 098 654</b>
	<b>СПРАВОЧНО.</b>			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	293	339
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		-

Президент:

Зам.Главного финансового директора -  
Главный бухгалтер:

22.02.2017  
дата

  
А.Н.Цидкин  
(подпись) (расшифровка подписи)

А.В.Горба  
(подпись) (расшифровка подписи)

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

Оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть»

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ – 38.05.01. 2018. 721. ВКР

Количество листов 18

Руководитель ВКР, проф. кафедры, д.п.н.,  
к.т.н., доцент

Лихолтов / В.В. Лихолтов/  
13 июня 20 18 г.

Автор

студент группы ВШЭУ-517  
Мозоль / Ю.В. Мозоль/  
11 июня 20 18 г.

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»

## Оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «АНК Башнефть»

Руководитель: Лихолетов В.В., профессор  
кафедры, д.п.н., к.т.н., доцент

Выполнила: студентка группы ВШЭУ-517  
Мозоль Ю.В.

Челябинск 2018

## ЦЕЛЬ, ОБЪЕКТ И ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ

### ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО АНК «Башнефть» и разработка рекомендаций по ее повышению

### ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ

Мероприятия, направленные на повышение уровня экономической безопасности

### ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ

ПАО АНК «Башнефть»

### ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Изучить сущность и исследовать механизм экономической безопасности предприятия и влияющие факторы

Провести анализ основных показателей экономической деятельности ПАО «АНК Башнефть»

Оценить уровень экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть»

Разработать рекомендации по повышению экономической безопасности предприятия и оценить их эффективность

### Этапы создания предприятия

учреждение юридического лица

создание организационной структуры предприятия, подбор персонала

обеспечение направлений деятельности (ведение бухгалтерского учета, документооборот)

осуществление финансово-хозяйственной деятельности

планирование экономической деятельности

формирование и анализ отчетности, контроль принятия решений

### Структурные уровни экономической безопасности предприятия

собственников (акционерный)

высшего руководства

организационной структуры и системы управления предприятия, кадровой политики, системы мотивации персонала

построения бизнес-процессов

текущей финансово-хозяйственной деятельности в рамках, регламентированных предыдущим уровнем

учета, анализа, оценки и контроля финансово-хозяйственной деятельности

# Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия

## Подсистемы

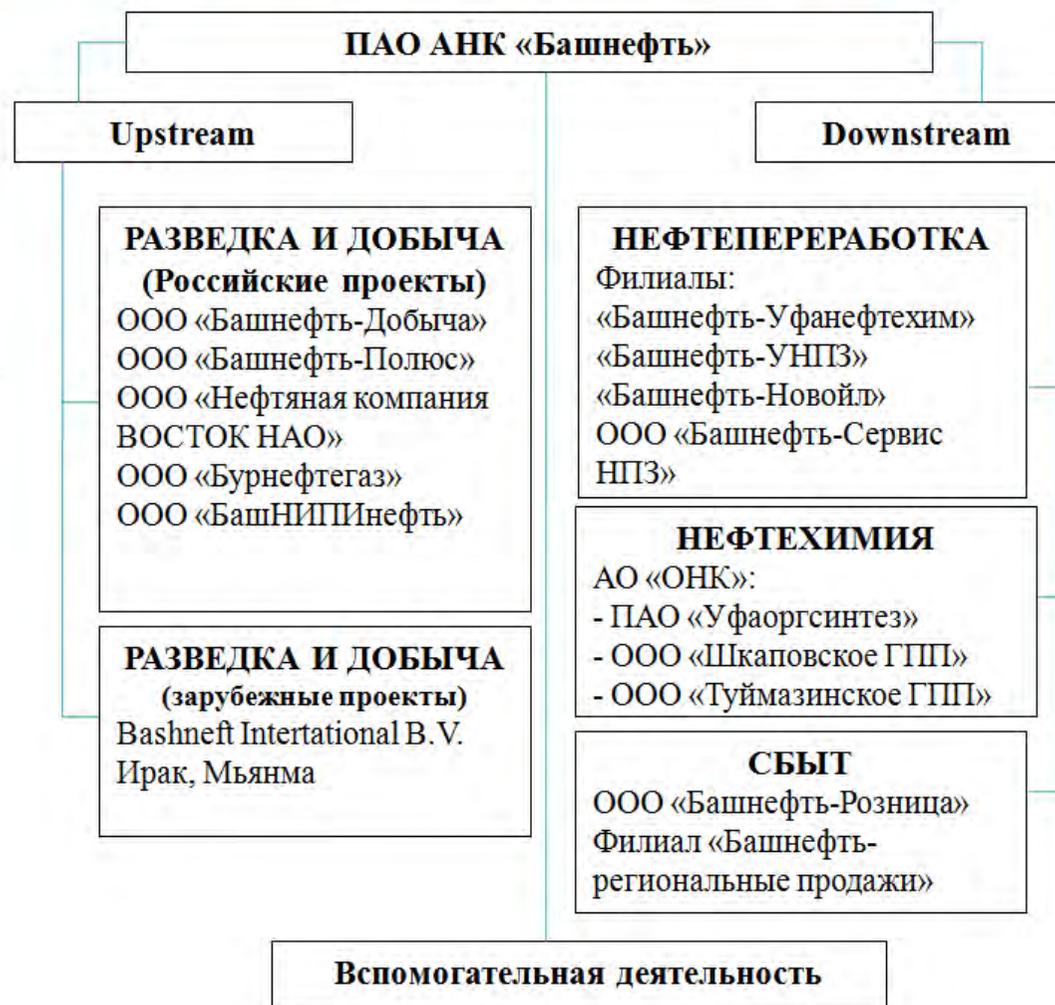


## ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»



## Структура Группы «Башнефть»

- Российская вертикально-интегрированная нефтяная компания
  - С 2016 года входит в ПАО НК «Роснефть»
  - Главный офис расположен в городе Уфе (Башкортостан)
- 
- Разведка и добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции.
  - 216 лицензий на разработку нефти и газа на территории Республик Башкортостан и Татарстан, Ханты-Мансийского и Ненецкого автономных округов, Оренбургской области.
  - 182 месторождения в промышленной эксплуатации.

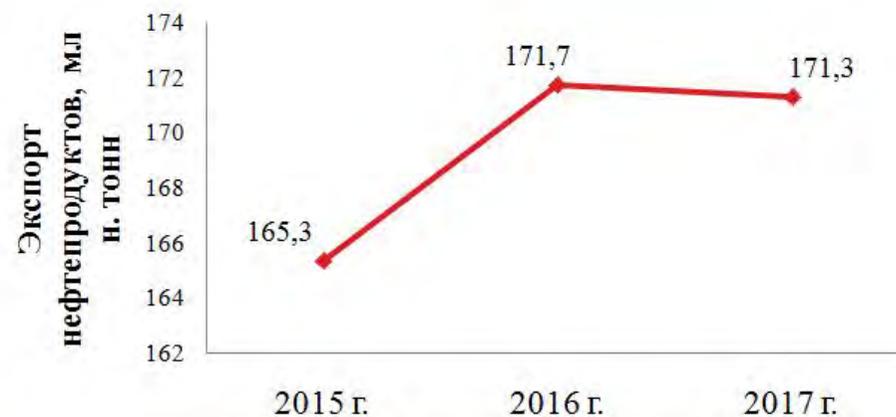


## АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

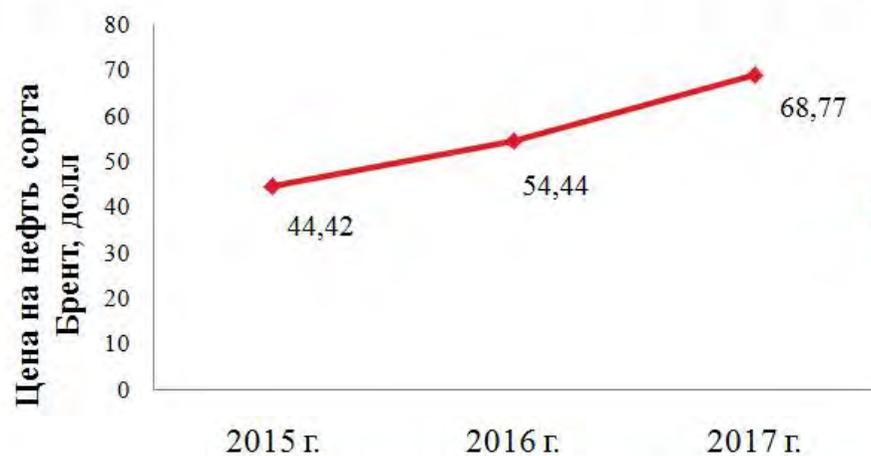
### ПОЛИТИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ



Динамика экспорта нефти



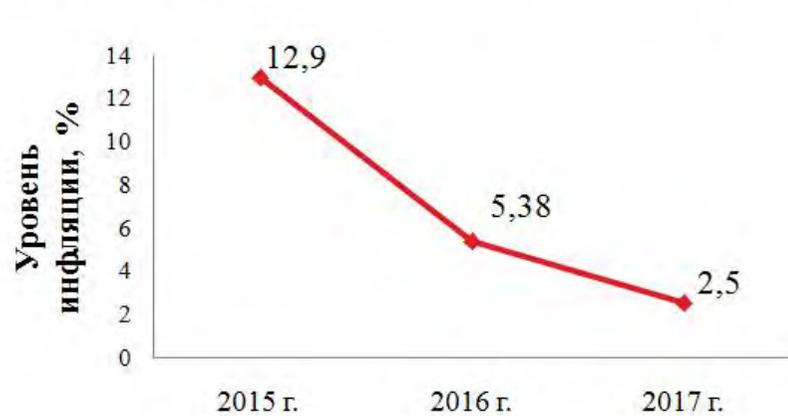
Динамика экспорта нефтепродуктов



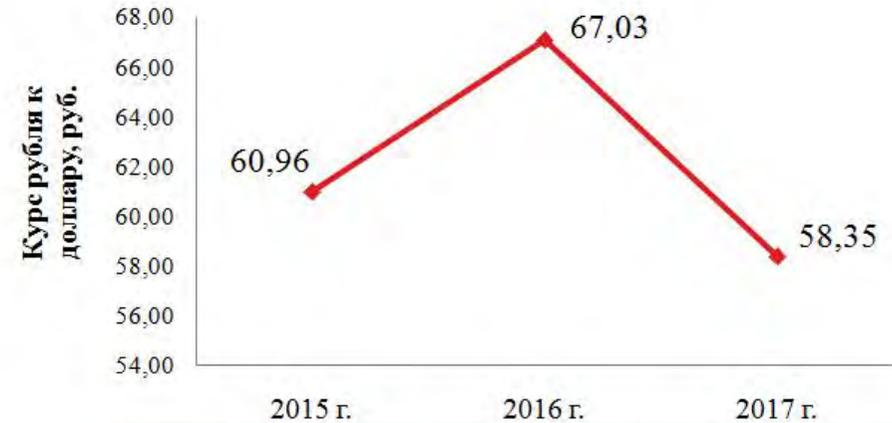
Динамика цены на нефть сорта Брент

## АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

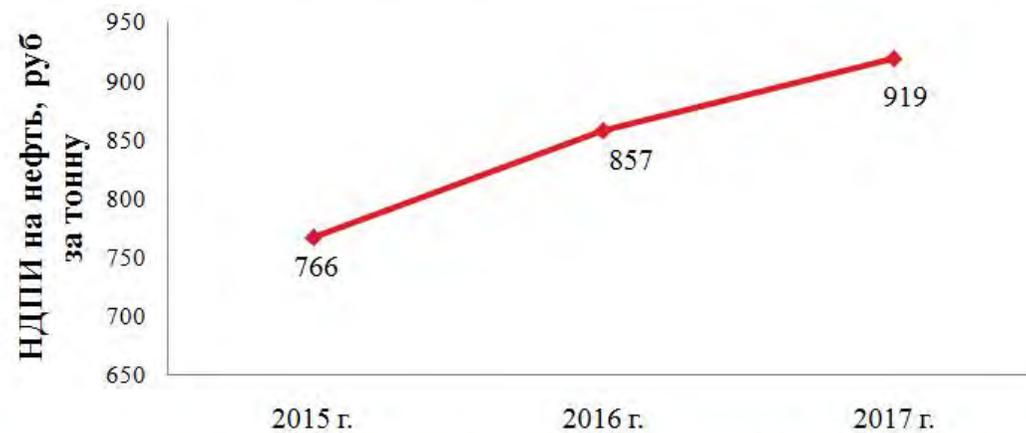
### ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ



Динамика инфляции в Российской Федерации



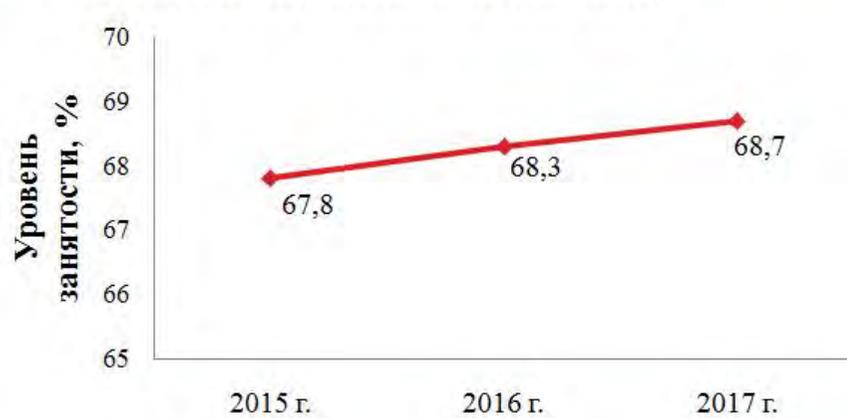
Среднегодовой курс рубля к доллару США



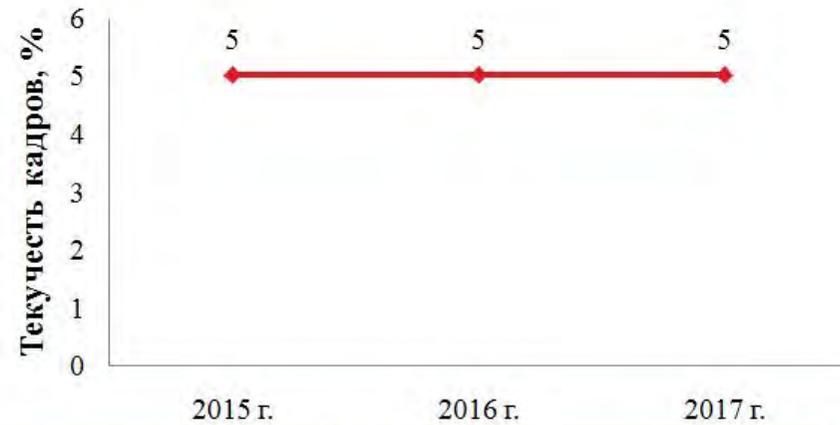
Динамика ставки НДПИ на нефть

## АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

### СОЦИАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ



Динамика уровня занятости населения



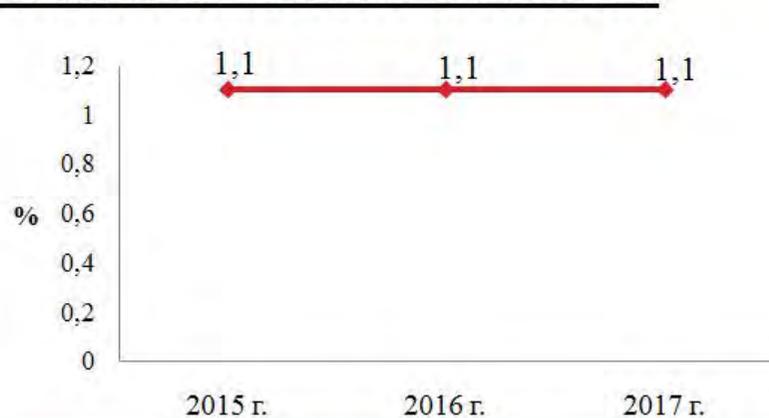
Текущая текучесть кадров по промышленности в РФ



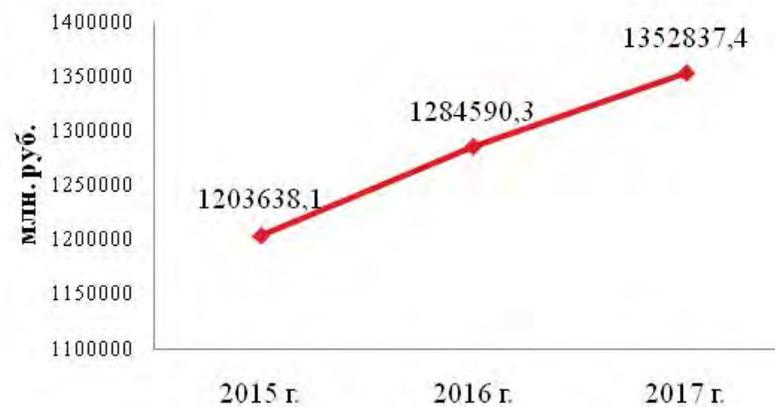
Отношение средней заработной платы по компании к средней заработной плате по промышленности

## АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

### ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ



Доля затрат на НИОКР в ВВП РФ

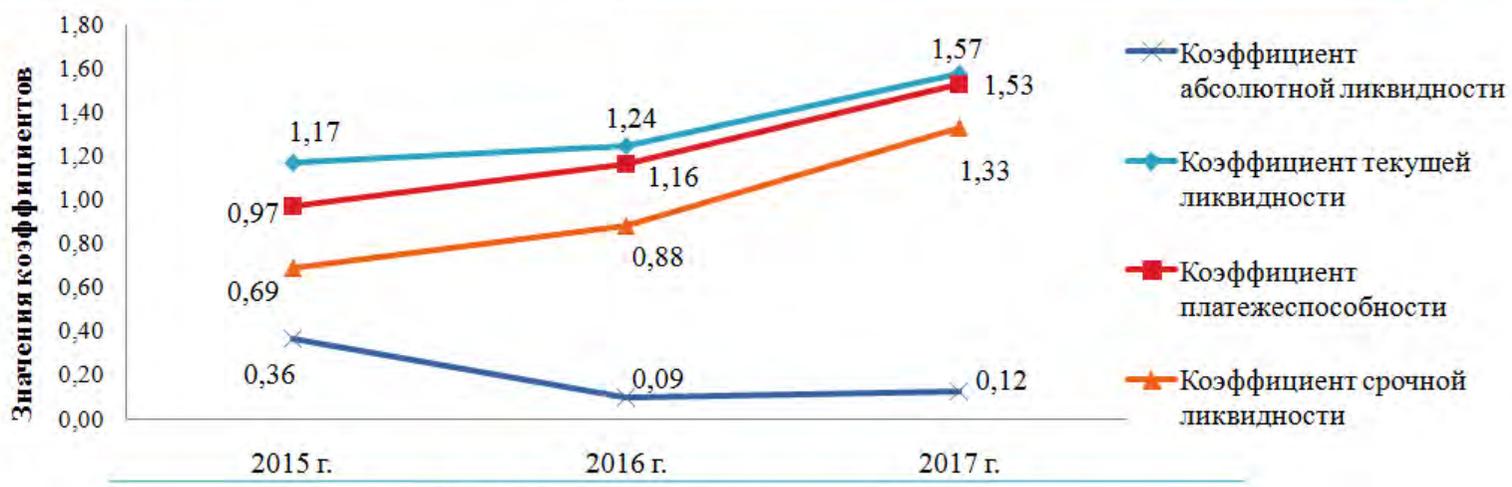


Динамика затрат на технологические инновации в РФ

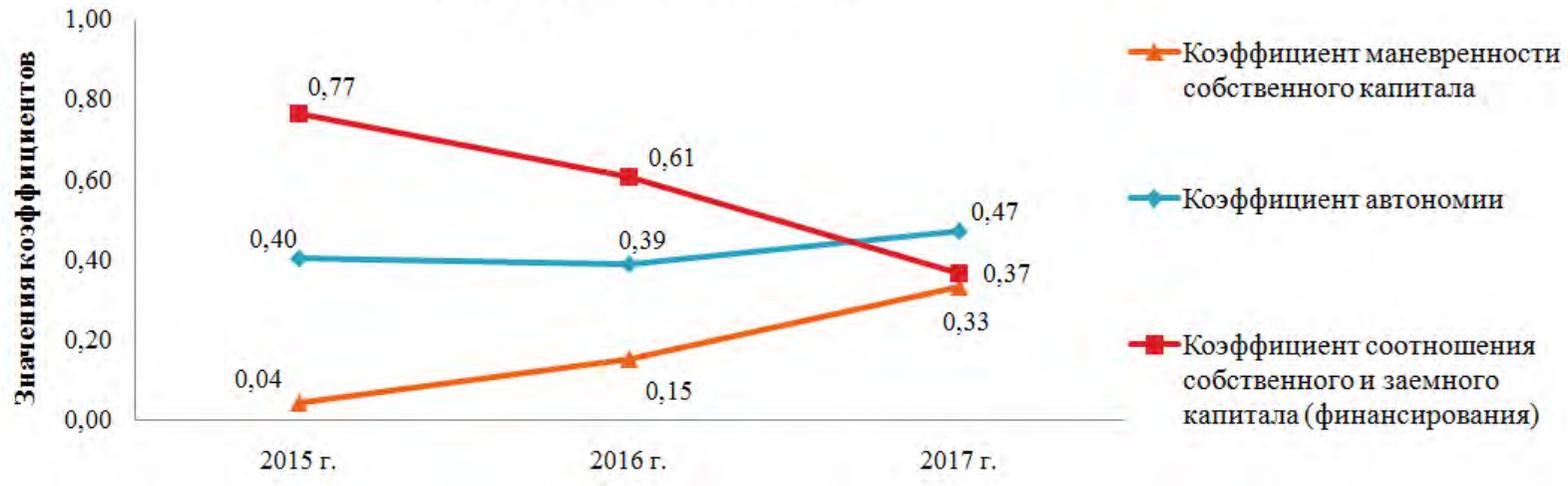


Коэффициент обновления основных фондов по добыче в РФ

# АНАЛИЗ ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

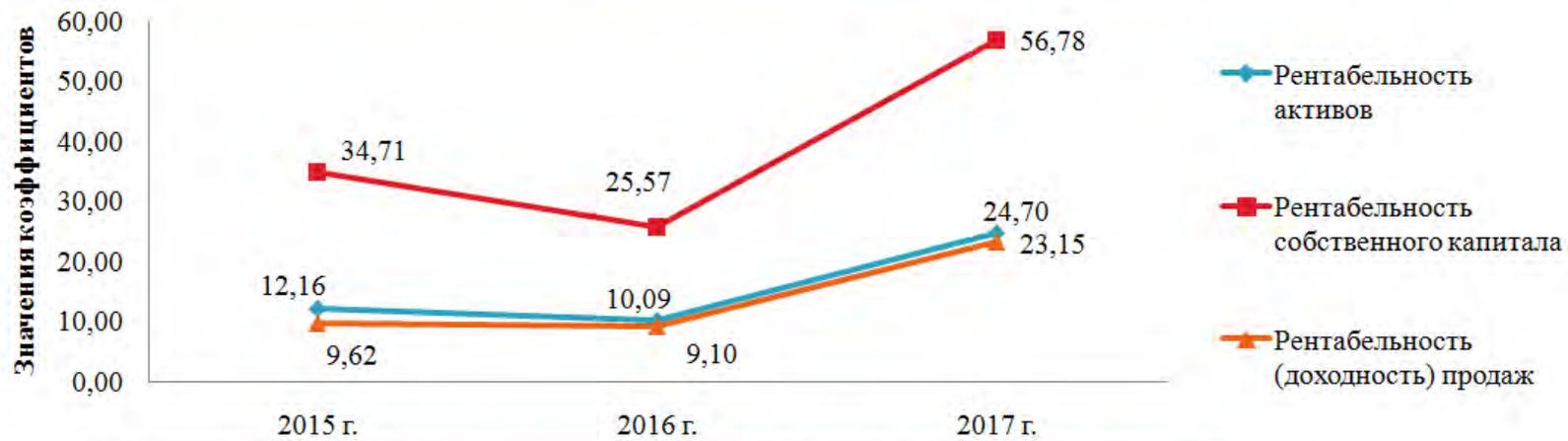


**Коэффициенты ликвидности**

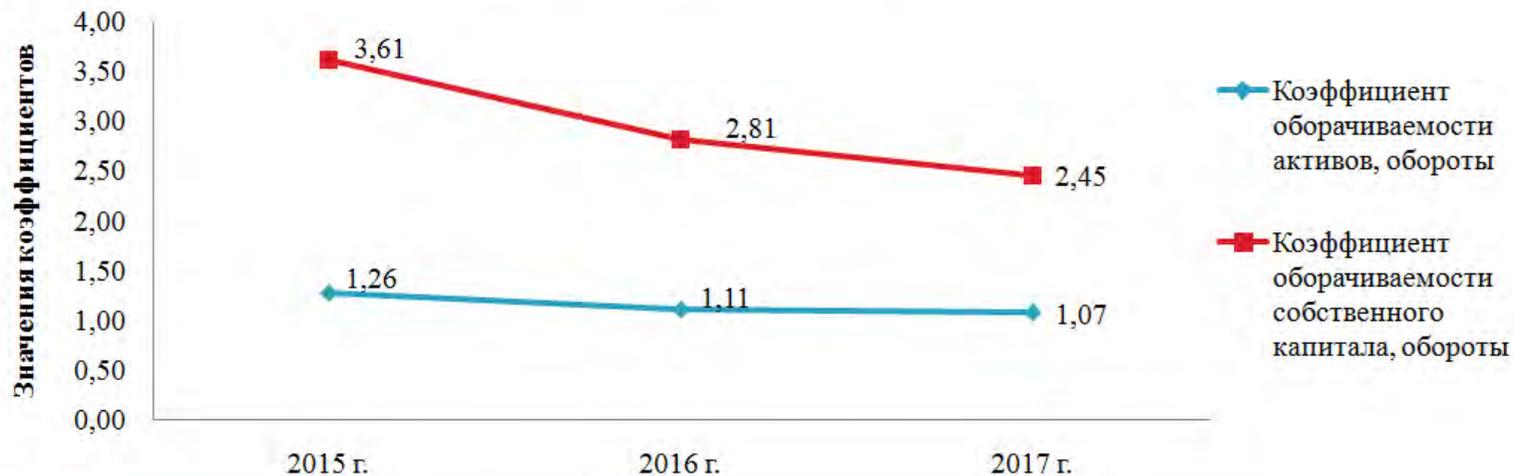


**Коэффициенты финансовой устойчивости**

# АНАЛИЗ ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

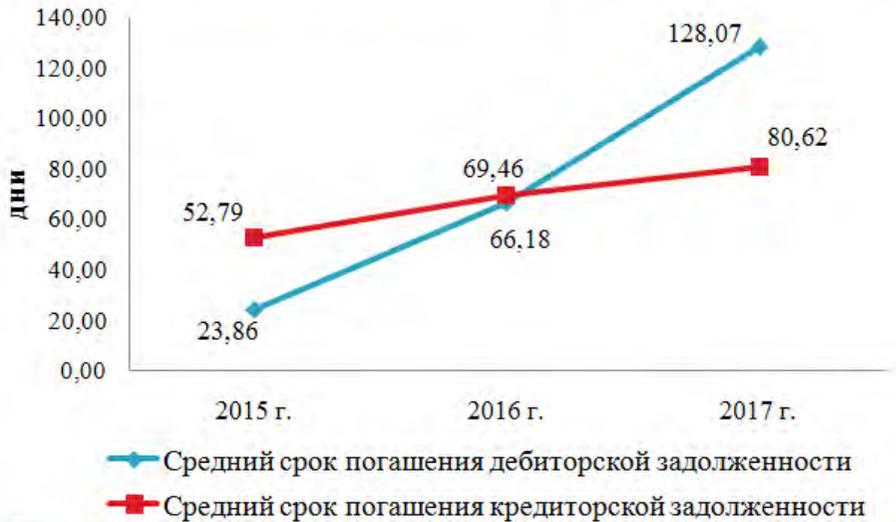
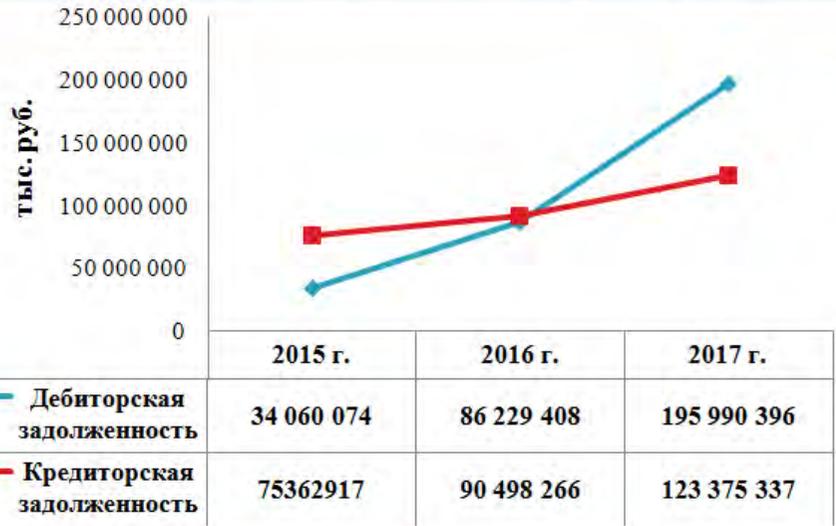


**Коэффициенты рентабельности**



**Коэффициенты оборачиваемости**

# АНАЛИЗ ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ ПАО АНК «БАШНЕФТЬ»

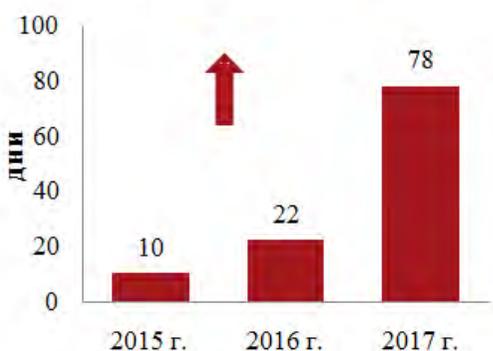


Динамика дебиторской и кредиторской задолженностей

Динамика среднего срока погашения задолженности



Структура дебиторской задолженности на 2017 год



Средний срок отсрочки платежа покупателям

## ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ УВЕЛИЧЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

- Рост продаж**
- Увеличение отсрочек платежа покупателям**
- Увеличение доли покупателей с большими сроками оплаты**
- Предоставление дополнительных отсрочек платежа по гарантийным письмам**
- Неэффективная кредитная политика компании**

## Мероприятия по повышению уровня экономической безопасности

### Ранжирование контрагентов по значению кредитных рейтингов

#### Значения кредитных рейтингов

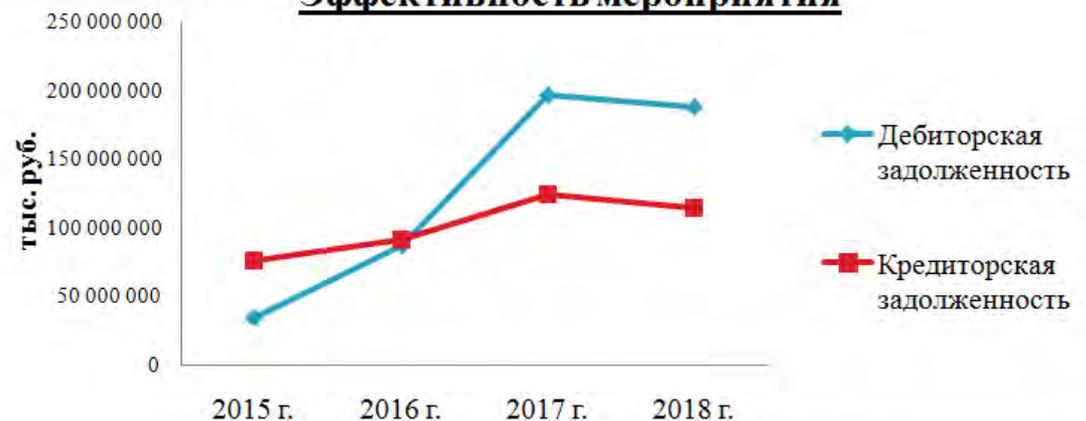
Платежная дисциплина		Объем поставок	
Просрочка оплаты, дней	Рейтинг	Сумма реализации за год, млн руб.	Рейтинг
0	A	Больше 100	A
Меньше 30	B	Больше 50	B
Меньше 60	C	Больше 10	C
Меньше 90	D	Больше 7	D
Больше 90	E	Больше 1	E

#### Ранжирование контрагентов

**Отказ от неплатежеспособных дебиторов**

**Предоставление товарного кредита на сумму, которую может покрыть дебитор без усилий и просрочки**

#### Эффективность мероприятия



Динамика дебиторской и кредиторской задолженности при применении ранжирования контрагентов

## Мероприятия по повышению уровня экономической безопасности

### Применение штрафных санкций за просрочку платежа

#### Шкала штрафных санкций

	в процентах				
	0 дней	0-30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней
A	0	0	0	0	0
B	0	0,01	0,02	0,03	0,04
C	0	0,02	0,03	0,04	0,05
D	0	0,03	0,04	0,05	0,06
E	индивидуально	индивидуально	индивидуально	индивидуально	индивидуально

- 1 Устанавливается уровень надежности и платежеспособности потенциального контрагента.
- 2 Присваивается контрагенту соответствующий кредитный рейтинг (от А до Е)
- 3 Применяются штрафные санкции в случае задержки

Пример:

Рейтинг	C
Задолженность	25 млрд. руб.
Просрочка	100 дней

$25 \text{ млрд. руб.} \times 0,05\% \times 100 = 1,25 \text{ млрд. руб.}$

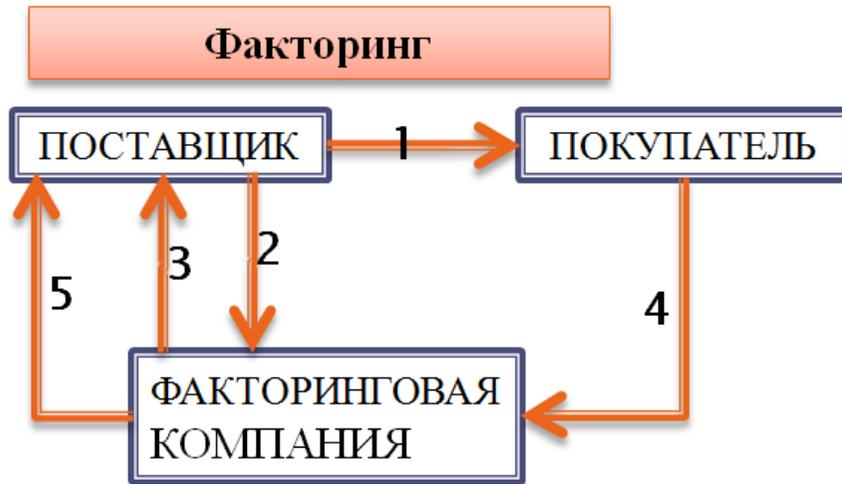
0,05%

#### Эффективность мероприятия



Динамика дебиторской и кредиторской задолженности при применении штрафных санкций

## Мероприятия по повышению уровня экономической безопасности



1. Клиент поставляет контрагенту товар с отсрочкой платежа.
2. Клиент уступает право денежного требования по поставке фактору.
3. Фактор выплачивает клиенту 90 % от суммы денежного требования (авансовый платеж).
4. Контрагент клиента (дебитор) по истечении периода отсрочки платежа перечисляет деньги за поставленный товар фактору.
5. Фактор перечисляет клиенту разницу между суммой денежного требования и авансовым платежом, за вычетом факторинговой комиссии.

Пример:

Сумма поставки	48 997 599 тыс. руб.
Ставка по факторингу	15%
Дополнительные платежи	50 руб.
Срок оплаты	30 дней
Оплата фактора от суммы поставки	90%

Компания получает от фактора:

$48\,997\,599 \text{ тыс. руб.} \times 0,9 = 44\,097\,839,1 \text{ тыс. руб.}$

Комиссия:

$44\,097\,839,1 \times 0,15 / 365 \times 30 = 543\,671,989 \text{ тыс. руб.}$

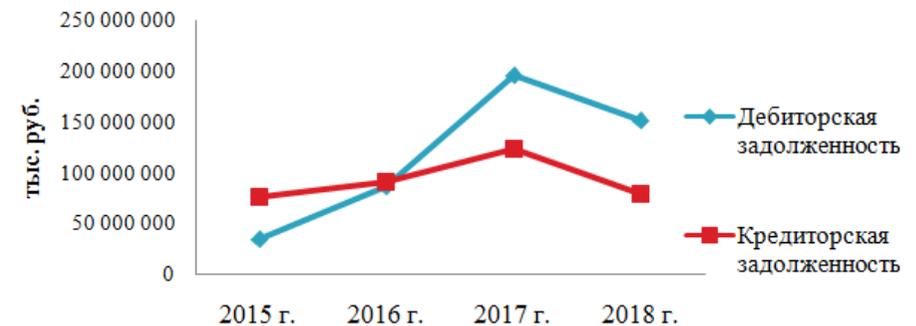
Фактор вернет на счет продавцу:

$48\,997\,599 \text{ тыс. руб.} - 44\,097\,839,1 \text{ тыс. руб.} -$

$- 543\,671,989 \text{ тыс. руб.} - 50 = 4\,356\,037,91 \text{ тыс. руб. (10\%)}$

Сумма к получению:

$44\,097\,839,1 \text{ тыс. руб.} + 4\,356\,037,91 \text{ тыс. руб.} = 48\,453\,877 \text{ тыс. руб.}$



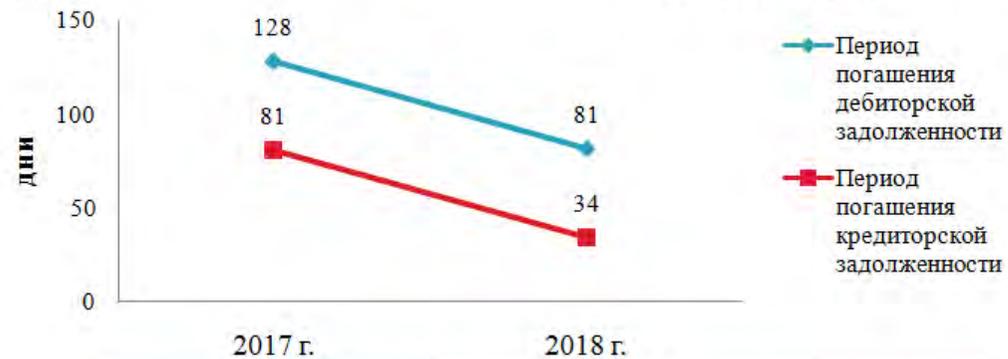
Динамика дебиторской и кредиторской задолженности при применении штрафных санкций

## Эффективность мероприятий по повышению экономической безопасности ПАО «АНК Башнефть»

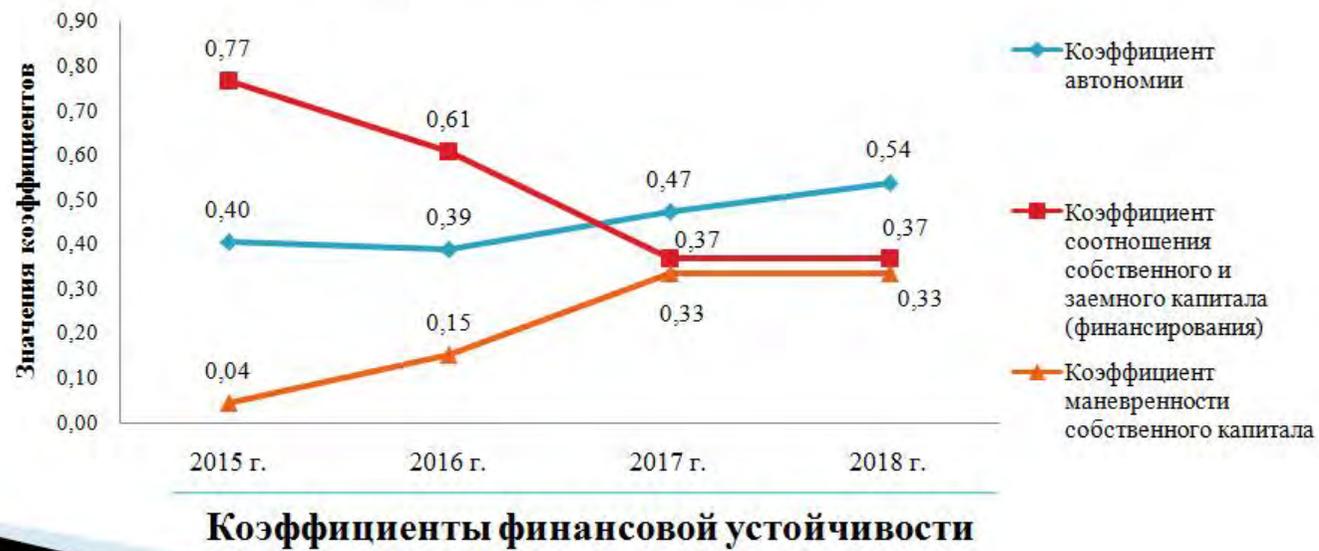


Динамика задолженностей при совокупном  
воздействии мероприятий

Динамика коэффициентов оборачиваемости  
зadолженностей



Динамика периода погашения задолженностей



**Спасибо за внимание!**

