

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ 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,

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ**

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ / А.В. Карпушкина /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности ПАО  
«Транснефть»

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

ЮУрГУ – 38.05.01. 2020. ХХХ. ВКР

**Руководитель ВКР** доцент, к.э.н.

\_\_\_\_\_ / Харламова А.Ю. /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

**Автор**

студент группы ЭУ – 513

\_\_\_\_\_ / Федорова К.С. /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

**Нормоконтролер**, ст. лаборант

\_\_\_\_\_ / Курьшова Е.В. /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

## АННОТАЦИЯ

Федорова К.С. Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности ПАО «Транснефть», – Челябинск: ЮУрГУ (НИУ), ЭУ – 513, 2020. 92 с., 22 табл., рис. – 16, библиогр. список – 34 наим.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка предложений по нейтрализации угроз экономической безопасности предприятия в нефтегазовой отрасли (на примере ПАО «Транснефть»).

Дипломная работа состоит из введения, трех разделов и заключения. Первый раздел охватывает теоретическую сторону экономической безопасности предприятия. Описание угроз экономической безопасности предприятия и обзора нефтегазовой отрасли по транспортировке нефти и нефтепродуктов. Второй раздел состоит из описания предприятия ПАО «Транснефть», анализа его хозяйственной деятельности и выявления основных угроз экономической безопасности предприятия ПАО «Транснефть». В третьем разделе представлено предложение по нейтрализации выявленной угрозы для ПАО «Транснефть».

Основные результаты, полученные по итогу выполнения работы представлены в выводах по каждому разделу, а также в заключении данной выпускной квалификационной работе.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ.....	10
1.1 Факторы и условия обеспечения экономической безопасности предприятия.....	10
1.2 Особенности обеспечения экономической безопасности в нефтегазовой отрасли.....	18
1.3 Мировая конкуренция в нефтегазовой отрасли.....	27
2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ».....	33
2.1 Характеристика предприятия и основных видов деятельности.....	33
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Транснефть».....	37
2.3 Анализ угроз и стратегические направления развития ПАО «Транснефть».....	62
3 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ».....	73
3.1 Характеристика предлагаемого инвестиционного проекта.....	73
3.2 Расчет и оценка эффективности предложения по внедрению технологии «Санация нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» в ПАО «Транснефть».....	76
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	84
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	88
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	92
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Альбом иллюстраций.....	92

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время все повторяется, включая жизненный цикл предприятия. Экономический цикл – это период нестабильности деловой активности. Экономический цикл имеет четыре стадии – это подъем, экономический пик или спад и кризис, то есть низшая точка спада. В настоящее время кризисы рыночной экономики неизбежны. Они приводят к различным масштабам и распространяются на различные сферы рынка. Кризис – это важный элемент в процессе деятельности различных организаций. Важно это понимать и постараться сглаживать стадии подъёма и экономического бума в процессе деятельности организации, что бы они положительно сказывались, а стадии спада и кризиса были краткосрочны и менее болезненны для предприятия. Для этого предприятие должно уметь легко подстраиваться под постоянно меняющийся рынок и быть готовым к управлению предприятием в кризисной ситуации, а также постоянно проводить преобразование системы экономической безопасности. Экономическая безопасность предприятия нацелена на достижение целей, а в рыночной экономике на получение прибыли за счет четкого выполнения функций в условиях кризиса.

Актуальность темы исследования обуславливает то, что устойчивое финансовое состояние организации без признаков банкротства имеет неразделимую связь с осуществляемой экономической политикой. На сегодня необходимое условие процветания всякого бизнеса и, следовательно, экономики страны, заключается в создании концепции экономической безопасности организации, в которой учитывалось бы взаимодействие между внешней и внутренней средой. Важное условие устойчивой экономики заключается в существовании на предприятии службы экономической безопасности, своевременно оценивающей вероятность возникновения угроз.

В сегодняшних условиях это представляется возможным лишь при наличии разработанной концепции экономической безопасности организации, которая

была бы основана на анализе факторов экономической безопасности, рисков, учитывала бы взаимодействие внутренней и внешней среды. Экономическая безопасность предприятия представляет собой положение его безопасности от отрицательного влияния внутренних и внешних опасностей, дестабилизирующих условий, при котором гарантирована стабильность реализации основных коммерческих интересов и задач уставной деятельности.

В качестве экономической безопасности субъекта хозяйствования должна пониматься способность организации эффективно функционировать в настоящем времени и успешно развиваться в дальнейшем. Этого состояния, которое диаметрально противоположно кризисному состоянию, удастся достичь при самом результативном использовании ресурсов в процессе хозяйствования организации, а также соответствии осуществляемой стратегии организации базовым тенденциям в макросреде. Уровень экономической сохранности предприятия определяется тем, в какой степени его управление продуктивно и специалисты могут остерегаться возможных угроз и устранять вредные последствия единичных негативных составляющих внутренней и внешней среды.

Ключевые многофункциональные составляющие обеспечения экономической безопасности организации, его стабильного формирования – это материальные, трудовые, информационные и денежные ресурсы. Итог обеспечения сохранности организации – это стабильность ее функционирования и рентабельность финансовой и хозяйственной деятельности организаций.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по совершенствованию обеспечения экономической безопасности предприятия.

Задачи выпускной квалификационной работы поставленные для достижения цели:

- исследовать теоретические основы экономической безопасности;
- выполнить анализ экономической безопасности предприятия ПАО «Транснефть»;

– предложить мероприятия по совершенствованию обеспечения экономической безопасности предприятия.

Объектом данного исследования является ПАО «Транснефть».

Предметом данного исследования являются общественные отношения, возникающие в сфере информационного обеспечения экономической безопасности организации.

В ходе исследования использовалось множество экономических дисциплин включающих в себя: финансовый анализ, стратегический менеджмент, финансы предприятий, финансовый менеджмент, риск-менеджмент, финансово-экономические расчеты.

Информационную базу работы составили труды отечественных деятелей по экономической безопасности предприятий, и статьи по данной теме. В практической части была использована отчетность предприятия ПАО «Транснефть».

Значимостью выпускной квалификационной работы является то, что предложенные мероприятия могут использоваться на предприятии в практической деятельности.

В выпускную квалификационную работу входит: введение, три главы, заключение, список использованных источников и приложение.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ

## 1.1 Факторы и условия обеспечения экономической безопасности предприятия

Предприятие реализовывает деятельность в условиях нестабильности внешней среды и конкуренции, где руководителю предоставляется важная роль, ведение хозяйствующего субъекта и преодоления неблагоприятных моментов, с которыми постоянно встречается предприятие. В наше время особую значимость приобретает экономическая безопасность предприятия.

Статистика мирового рынка такова, что в первые пять лет закрываются 80% всех новых предприятий. Это говорит о том, что организации не могут достигнуть эффективного стратегического управления, так как это очень сложная задача [21, с. 244].

Вся сила предприятия, которая является открытой динамической системой, зависит от трех показателей: прибыль, развитие и безопасность. Термин «безопасность» носит обширный характер, так как применяется во многих научных сферах. В теории безопасности различают несколько видов безопасности по содержанию, то есть в соответствии со сферами общественной жизни и направлением человеческой деятельности.

Экономическая безопасность занимает особое место в составе разных видов безопасности (информационной, политической, научно-технологической, экологической и других). Это из-за того, что все виды безопасности не возможно в полной степени реализовать без экономического обеспечения.

Экономическую безопасность можно применять в отношении различных категорий объектов безопасности: производителям, потребителям, государства.

На основе исследования научной литературы, были выявлены подходы к определению сущности экономической безопасности предприятия. Каждый автор в определении старается выделить основной момент, который он считает эффективным для нормального функционирования предприятия: как состояние

защищенности от внутренних и внешних угроз, состояние эффективного использования ресурсов, способность к стабильному функционированию, наличие конкурентных преимуществ и возможность достижения целей.

Таблица 1.1 – Подходы к определению экономической безопасности

№ подхода	Понимание экономической безопасности	Авторы
1	«состояние защищенности от угроз»	И.А. Ильченко, В.В. Ковалев
2	«состояние эффективного использования ресурсов»	Г.В. Савицкая
3	«способность к стабильному функционированию»	С.И. Крылов
4	«наличие конкурентных преимуществ»	А.В. Шишкин
5	«возможность достижения целей»	Н.П. Любушин

Первый подход к определению экономической безопасности предприятия основывается на «состоянии защищенности от угроз». Ильченко И.А. отмечал, что под экономической безопасностью понимается состояние самого результативного использования ресурсов всех видов для предотвращения (ликвидации, нейтрализации) угроз и обеспечения устойчивого функционирования организации при рыночной экономике [23, с. 255].

Согласно определению В.В. Ковалева, экономическая безопасность означает поддержание структурной целостности и формирование процветающих возможностей и интересов политико-экономического субъекта в разрезе внешних рисков и угроз, которые возникают в международной экономической системе. В.В. Ковалев, пишет о потребности в защите от внешних угроз, но в то же время неучтёнными остаются внутренние угрозы, также значительно влияющие на процесс деятельности организации [40, с. 224].

Согласно второму подходу, экономическая безопасность предприятия рассматривается как «состояние эффективного использования ресурсов», что связывает его с первым подходом. При определении экономической безопасности первый и второй подход нередко используются вместе. Г.В. Савицкая определяла экономическую безопасность организации в качестве состояния самого результативного использования ресурсов для преодоления угроз и обеспечения

устойчивого функционирования организации в действующее время и на будущее. Она применяет показатель «эффективность использования ресурсов». Данное определение носит комплексный характер, потому что затрагивает множественные процессы в деятельности организации [35, с. 90].

В соответствии со следующим подходом, экономическая безопасность предприятия рассматривается как «способности к стабильному функционированию и развитию».

В четвертом подходе, экономическая безопасность рассматривается как «наличие конкурентных преимуществ». Шишкин А.В. считает, что экономическая безопасность – это обеспечение конкурентных преимуществ предприятия с помощью правильного использования ресурсов (материальных, трудовых, финансовых, инвестиционных) на основе изучения всесторонней информации, формируемой в комплексной учетно-информационной системе. Больше внимание в обеспечении экономической безопасности он уделяет информации, если предприятие сумеет правильно ей воспользоваться, то сможет обеспечить себе преимущества в конкуренции[43, с. 60].

Согласно пятой позиции, экономическая безопасность рассматривается как «достижения целей». Одним из тех, кто рассматривает экономическую безопасность с этой позиции, является Любушин Н.П. Согласно его определению, в качестве экономической безопасности определенной системы должна пониматься совокупность свойств состояния ее производственной подсистемы, обеспечивающая возможность достижения целей всей системы [32, с. 90].

Если в первом подходе говорится, что предприятие экономически безопасно, если оно защищено от угроз, то при пятом подходе обеспечение экономической безопасности представляет собой более тяжелую задачу, придание предприятию таких качеств, при которых оно сможет достичь своих целей. В отличие от первого подхода, здесь деятельность по обеспечению экономической безопасности переходит от охранно-детективного к аналитико-управленческому уровню.

Осуществление непрерывного процесса деятельности невозможно без обеспечения экономической безопасности предприятия.

Особо стоит подчеркнуть, что финансовая состоятельность предприятия непременно соотносится с такими понятиями, как экономическая безопасность, стабильность функционирования, равновесие предприятия, финансовая безопасность. Их связь отражена на рисунке 1.1.

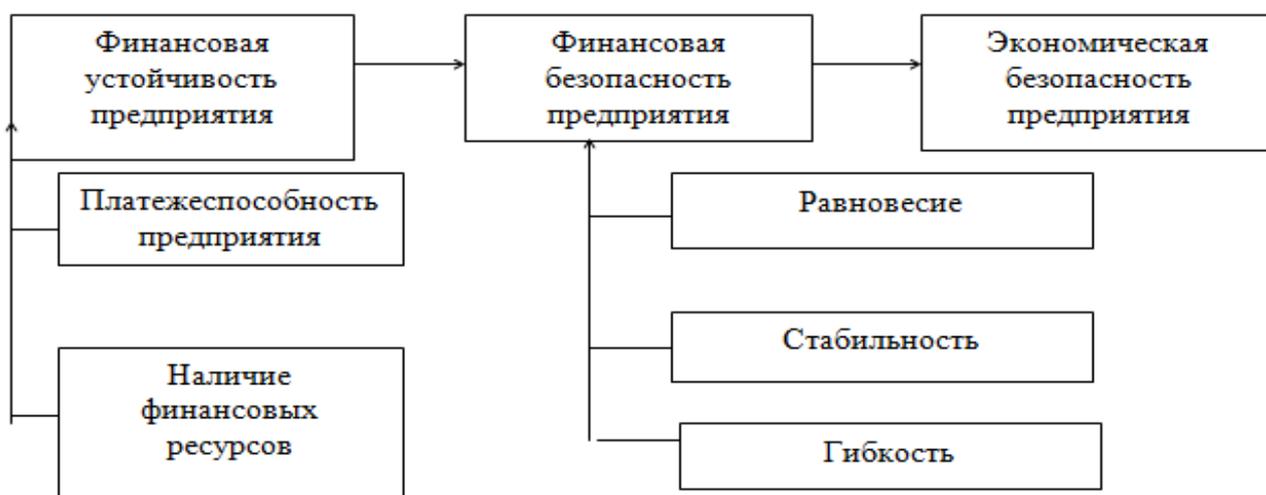


Рисунок 1.1 – Взаимосвязь финансовой стабильности и экономической безопасности субъекта хозяйствования

Управления финансовой стабильностью предприятия происходит в течение всего периода функционирования предприятия и его финансовой деятельности и, а так же во время планирования будущих денежных поступлений и расходов. Соблюдение баланса между денежным притоком и оттоком, с обеспечением достаточной стабильности предприятия, способно дать организации быть в безопасности, в плане выполнения ее финансовых обязательств и обеспечения отсутствия дискретности деятельности.

Итак, экономическая безопасность предприятия – это состояние, характеризующее способность предприятия (организации) обеспечить эффективное использование ресурсов и предпринимательских возможностей для

предотвращения возможных внутренних и внешних угроз и достижения стабильного функционирования, и целей бизнеса.

Разные классификации экономических угроз делятся по способу влияния на внутренние и внешние субъекты экономической безопасности. Можно рассмотреть главные основные факторы формирования экономической безопасности (рис. 1.2).



Рисунок 1.2 – Факторы формирования экономической безопасности

Совокупностью внешних условий и воздействий, которые оказывают влияние на экономическую безопасность организаций представлены разные факторы, которые обусловлены влиянием окружающей среды, в которой функционируют

организации, политической и социально-экономической обстановкой, а также экономико-географическим положением страны или региона, а кроме того, трудовыми ресурсами, непредвиденными действиями и поступками экономических, политических и торговых партнеров, особенностями климата, природными катаклизмами и другими факторами, которые сказываются на динамике изменений на конкурентном рынке и процессах выполнения поставленных экономических задачи. Внешние факторы, прежде всего, это монопольные и рыночные источники угроз, а именно: недобросовестная конкурентная борьба при монополизации предприятием-конкурентом большей части рынка [24, с. 140].

Угрозы репутационного характера появляются при экономическом и политическом воздействии на организацию. Форс мажорные угрозы происходят при осуществлении террористических актов, природных катаклизмах, социально-политических и экономических потрясениях. В ходе уголовно наказуемых деяний, которые связаны с косвенным или прямым вымогательством, влиянием криминальных элементов и разных преступных группировок, преследующих цели незаконного личного обогащения, коррупционного бездействия или действий работников, или захвата субъектов предприятий – появляются криминогенные факторы. Помимо этого, внешнее давление структур государства представляет собой препятствие в развитии и угрожает нормальному функционированию организаций.

Социально-экономические факторы, которые связаны с уровнем жизни граждан, размером их доходов, общим психоэмоциональным и социально-экономическим благополучием в регионе также угрожают экономической устойчивости, безопасности и развитию организаций. Позитивные и негативные процессы, которые протекают в самой организации, помогают усилить или ослабить внешние факторы, воздействующие на общее состояние экономической безопасности. Помимо этого, недобросовестность в исполнении обязанностей персонала, недостаточное развитие и несовершенство механизмов внутреннего

контроля производственного процесса, халатность в отношении к должностным обязанностям и несоблюдение норм, которые были предписаны, разглашение коммерческих тайн, промышленный шпионаж и хищение являются большой угрозой для экономической безопасности и развития организаций.

Негативные факторы, которые влияют на функционирование организаций могут быть произошедшими и прогнозируемыми. Произошедшие являются факторами, которые уже произошли, ими оказано воздействие на экономическую безопасность организаций, и они нуждаются в активной разработке и применении адекватных способов борьбы с последствиями и минимизации потерь. Прогнозируемые являются факторами, способными возникнуть при конкретных условиях. Задача экономической безопасности заключается в том, чтобы заранее предусмотреть их, вовремя осуществить разработку стратегии, выбор тактики и единственно верных методов, препятствующих пагубному влиянию и способствующих минимизации потенциальных последствий.

Могут быть выделены долгосрочные, периодически повторяющиеся и краткосрочные угрозы, которые пагубно воздействуют на разные промежутки времени, которые делятся на три группы [33, с. 101]:

- социальные;
- экономические;
- политические.

Все угрозы, которые вовремя выявлены, могут быть частично или полностью нейтрализованы, а их воздействие снижены, таким образом, их воздействие может быть уменьшено или максимально сокращено. При этом, появляются угрозы, влиянию которых сложно противостоять и отсутствует возможность нейтрализации или их минимизации. На сегодня самое распространенное применение на практике получила классификация угроз в соответствии со сферой их воздействия. В экономической безопасности организаций появляются угрозы:

- материальным активам, к которым отнесены пропажа, утрата или хищение экономических материальных активов;

- финансам, в виде пропажи, утраты или хищения финансовых средств;
- информационным технологиям, в форме конкурентного и промышленного шпионажа, кражи интеллектуальной собственности, раскрытия или умышленной выдачи секретной информации;
- перспективам развития, в форме потенциальных угроз, которые препятствуют стабильному и благоприятному развитию организаций в долгосрочной перспективе.

Все перечисленные выше угрозы способны являться взаимодополняемыми, а также возникающими через короткие или с небольшими интервалами временными промежутками. Совершенно все угрозы экономической безопасности организации могут быть разделены на субъективные и объективные.

Возникновение объективных угроз не имеет зависимости от политики и действий, которые предпринимаются руководством организаций, от поставленной стратегии развития. К ним отнесены разные форс-мажорные обстоятельства, технологические и научные прорывы, скачкообразные и резкие колебания в экономике. Субъективные угрозы для организации появляются в случае умышленного воздействия людей, которые работают в организации, при конкурентной борьбе, внешнем воздействии разных структур и организаций, включая государственные организации. В соответствии с этим, их предотвращение связано субъектом экономической безопасности [41, с. 250].

Итак, можно обобщить, что организация экономической безопасности предприятия – это неотъемлемая и одна из самых важных частей в планировании деятельности организаций. Без досконального и качественного прогноза и своевременного решения факторов и угроз, которые возникают и влияют на деятельность организации, в краткосрочной и долгосрочной перспективе, успешное развитие и жизнедеятельность организации не будут представляться возможными.

## 1.2 Особенности обеспечения экономической безопасности в нефтегазовой отрасли

Прежде всего, стоит сказать, что в современных условиях наиболее важной отраслью мировой экономики является нефтегазовая отрасль. Финансовая стабильность предприятия нефтегазовой отрасли выступает своеобразным залогом успеха предприятия в условиях высокой конкуренции [33, с. 102].

Далее на рисунке 1.3 представлена динамика нефтедобычи с 2015 года по 2019 год.

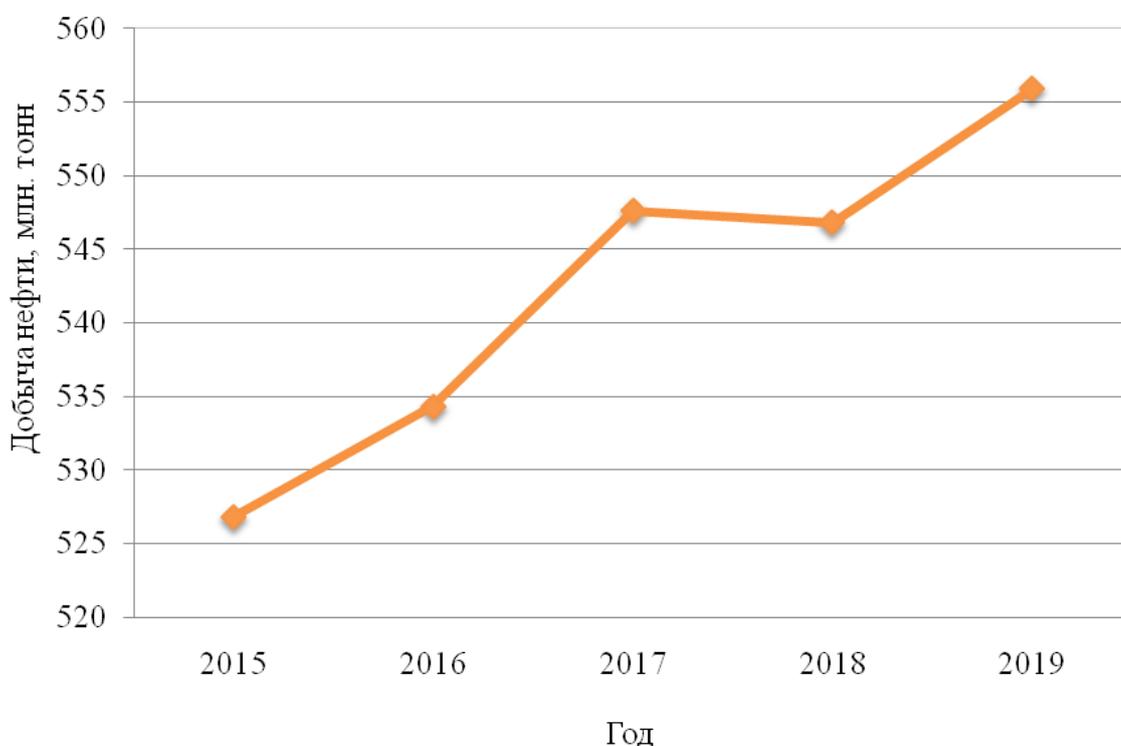


Рисунок 1.3 – Динамика нефтедобычи, млн. тонн

В Российской Федерации добычу нефти и газового конденсата осуществляют 290 предприятий, которые имеют лицензию на право использовать недра:

– 100 организаций, входящих в структуру 11 вертикально-интегрированных компаний (ВИНК);

– 187 независимые организации, которые не входят в состав вертикально-интегрированных компаний;

– три организации, функционирующие на условиях разделения продукции.

Основной объем национальной нефтедобычи (85,2 % от общероссийского показателя) по-прежнему формируется крупнейшими вертикально-интегрированными компаниями. Одновременно возрастает доля независимых нефтедобывающих компаний, общий вклад которых в суммарном производстве нефти по стране достиг по итогам 2019 года 14,8 %. Из них 3,4 % приходится на операторов СРП.

По итогам 2019 года, объем национальной добычи нефтяного сырья вырос относительно 2018 года на 9,1 млн. тонн (+1,7%) и составил в абсолютном выражении 555,9 млн. т. Из полученного прироста, более половины (+5,0 млн. тонн, +13,5%) было получено на новых месторождениях со сроком эксплуатации до 5 лет.

Лидерами нефтедобычи в России за 2019 год являются Роснефть (>230 млн. тонн) и ЛУКОЙЛ (88,3 млн. тонн). Структура добычи по публичным нефтяным компаниям за текущий год имеет следующий вид (рисунок 1.4).

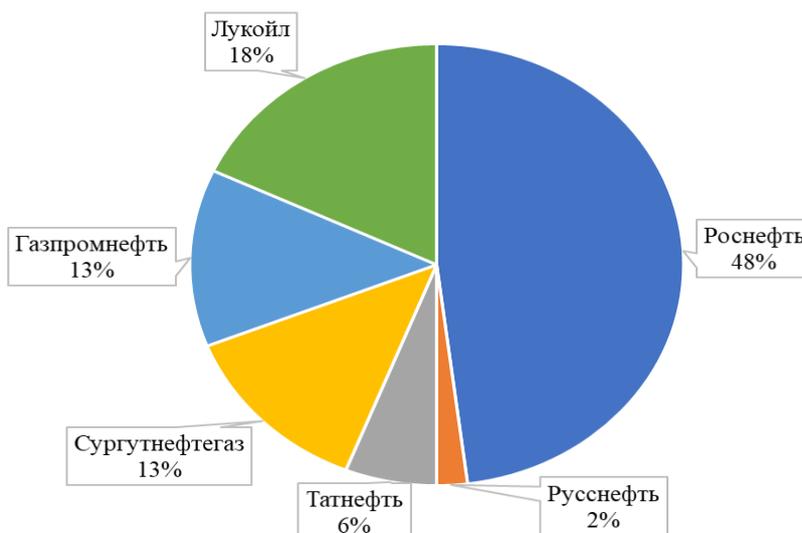


Рисунок 1.4 – Структура добычи по публичным нефтяным компаниям, %

Крупнейшими нефтедобывающими компаниями в Российской Федерации являются [33, с. 106]:

Роснефть. Государственная нефтегазовая компания с рыночной капитализацией более 4 триллионов рублей. Организация является одной из крупнейших государственных корпораций и приносит ежегодно около 250 миллиардов чистой прибыли.

Газпром нефть. Газпром нефть – одна из крупнейших нефтегазовых компаний России. Контрольный пакет акций компании контролируется государством. Рыночная капитализация компании находится на уровне 3,5 триллионов рублей или более 50 миллиардов долларов. Газпром является лидером российской отрасли по эффективности деятельности. Годовая прибыль компании составляет около 250 миллиардов рублей.

Лукойл. Долгое время бывшая крупнейшей в России нефтяная компания на сегодняшний день обладает капитализацией порядка 3,6 триллионов рублей. Марка Лукойл входила в число крупнейших мировых торговых марок. На сегодняшний момент организация приносит более 400 миллиардов чистой прибыли в год, что значительно превышает прибыль прочих российских нефтяных компаний.

Сургутнефтегаз. Компания, входящая в число крупнейших в отрасли в РФ с капитализацией в 1,2 триллиона рублей и чистой прибылью в 310 миллиардов рублей, что превышает показатели Газпрома и Роснефти. Штаб-квартира организации находится в г. Сургут.

Татнефть. Частная российская нефтяная компания. Штаб-квартира организации находится в городе Альметьевск. Капитализация Татнефти превышает 1,5 триллиона рублей, а чистая прибыль за год составляет 120 миллиардов рублей.

Иркутская нефтяная компания. Крупнейшая частная нефтедобывающая компания в РФ, не являющаяся зависимой от вертикально-интегрированных холдингов. Ведёт деятельность в Восточной Сибири, штаб-квартира в городе

Иркутск. Годовая чистая прибыль компании находится на уровне 50 миллиардов рублей.

Русснефть. Русснефть – единственная крупная нефтедобывающая компания в РФ, созданная не в результате приватизации. Капитализация организации составляет порядка 170 миллиардов рублей. Штаб-квартира находится в Москве. 100% акций компании принадлежат председателю совета директоров.

Большинство других нефтяных компаний, ведущих деятельность на территории РФ, либо являются частью структуры вертикально-интегрированных холдингов и подконтрольны им, либо являются относительно небольшими.

В настоящее время за нефтяной промышленностью закрепилось мнение как стабильно развивающейся в сравнении с другими отраслями российской экономики. Но последние данные дают понять другое: колебание национальной валюты и уменьшение стоимости нефти, а также что, нефтяная промышленность в поздней стадии разработки и замечается уменьшение ресурсных запасов, а основные производственные фонды устаревают, износ и техническое состояние подходит к критической отметке. Не оправдываются даже инвестиции в масштабные проекты геологоразведочных работ.

Нефтяной промышленности, как и любой отрасли присущи свои собственные черты. При рассмотрении инвестиционных проектов выяснились особенности: большая зависимость показателей и критериев эффективности затрат от природных условий, от уровня использования разведанных и извлекаемых запасов углеводородов, от динамичного характера большинства показателей разработки месторождений, длительность реализации проектов, высокая капиталоемкость, вследствие чего необходимость осуществления существенных инвестиций, длительный срок возмещения начального капитала [33, с. 102].

Нефтяная промышленность, обладает признаками сложной экономической подсистемы, представляя собой взаимосвязанные технологические, производственные и сбытовые процессы различного уровня, деятельность и

развитие которых основывается на максимально полном обеспечении потребностей экономики и ее защиты от различных угроз.

На рисунке 1.5 представлено место и роль нефтяной промышленности в системе экономической безопасности.



Рисунок 1.5 – Нефтяная промышленность в системе экономической безопасности

К важнейшим компонентам экономической безопасности нефтяного комплекса относятся:

- возможности отрасли по обеспечению доступности необходимого сырья надлежащего качества за счет собственных ресурсов;
- надежное и устойчивое функционирование отрасли при появлении и воздействии негативных явлений;
- опережающий рост по отношению к другим отраслям национальной экономики, которые зависят от нефтяной промышленности;
- конкурентоспособность национальной нефтяной промышленности в условиях интеграции в международные и региональные рынки.

В начале освоения нефтяного месторождения существует большая неопределенность из-за неполноты информации для проектирования, так как присутствует минимальная геологической изученности. В большинстве случаев это присуще для поиска, разведки и разработки нефтяных месторождений. Лицо, которое принимает решение о вложении средств в разработку месторождения

сталкивается с целым рядом вероятностных предположений, неопределенностей и рисков.

Основные причины не достижения или невыполнения планов по добыче нефтегазодобывающих предприятий происходит от того, что не учитывается вероятности экономических потерь по причине неполноты информации об запасах, неполной изученности коллекторских свойств пласта и геологических условий месторождений [33, с. 104].

В данный момент в нефтяной отрасли не возможно запланировать финансовые затраты, в случае неудовлетворительного исхода. Причина этому: большая разновидность геолого-технических характеристик, неполнота информации о запасах разрабатываемых месторождений, нестабильность цены на нефть, используемых при планировке и ведении проектов.

Уровень экономической безопасности предприятия нефтегазовой отрасли может рассматриваться как динамика, без учета ее профильной принадлежности и особенностей деятельности. Уровень экономической безопасности предприятия нефтегазовой отрасли можно оценить по следующим критериям [36, с.128]:

1. Стабильный – это показатель безопасности, который находится в рамках нормы, а также использующийся экономический потенциал, который близок к стандартам.

2. Предкризисный – определяющий несоответствие одного (или более) индикатора нормальному пороговому значению, в то же время прочие приближены к максимальным значениям. На данной стадии не была потеряна способность материально-технического развития организации, при принятии предупреждающих мер экономического характера.

3. Кризисный – отражающий отсутствие соответствия нормам большей части индикаторов, в то же время проявляется спад производительности и утрата способности развития материально-технических баз, осуществляется вынужденное сокращение персонала.

4. Критический – указывающий на несоответствие всех индикаторов нормам, что приведет к неотвратимой утрате потенциала развития. Устойчиво высокий уровень экономической безопасности представляет собой отличный показатель стабильности организации, который влечет за собой приток инвестиций и развитие материально-технической базы, расширение экономической самостоятельности и независимости.

При низком уровне – предприятие нефтегазовой отрасли утрачивает способность участвовать в конкурентной борьбе, часть рынка и в дальнейшем, если не будут предприняты какие, либо действия, направленные на нормализацию ситуации, ее ждет банкротство. С учетом изложенного, лишь при максимуме соблюдения всех критериев, усилении способности противостоять разным трудностям и препятствиям, своевременном противодействии существующим негативным факторам, повышении качественной организации всех систем и механизмов экономической безопасности, организация будет успешной, а ее деятельность – многолетней и прибыльной.

Для оценки защищенности предприятия нефтегазовой отрасли от угроз и организации безопасного функционирования основополагающее действие – это выбор одного или нескольких разных критериев экономической безопасности организации. Организационный критерий подразумевает то, что каждым конкретным субъектом организации выполняются все функции, возложенные на него, что помогает организации в выполнении всех задач, поставленных перед ней.

Правовой критерий организует правовое обеспечение организации на соответствие нормативно-правовым документам и благоприятствует тому, чтобы отсутствовали претензии со стороны контролирующих органов и властей. Конфиденциальным критерием обеспечивается полная информационно-технологическая защищенность организации, препятствующая информационной или любой иной утечке, наносящей урон организации. Экономический критерий благоприятствует стабильному и постоянному росту экономических показателей

организации при максимуме защищенности всех активов. Совокупность этих критериев обеспечивают высокие показатели и тенденции организации, качество юридического сопровождения и поддержки, прозрачность перед законом, в ней отражается система управления всей безопасностью.

При анализе и изучении отечественного и иностранного опыта определены главные инструменты улучшения финансовой безопасности, которые присущи для различных предприятий в множестве отраслей экономики (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Инструменты повышения финансовой стабильности и безопасности предприятия нефтегазовой отрасли

Виды инструментов	Характеристика
Экономические	Усовершенствование методов управления активами; прогнозирование, тактическое и стратегическое планирование.
Социальные	Обеспечение условий для труда с высокой производительностью; повышение зарплаты сотрудников согласно росту эффективности производственной деятельности. Использование методов нематериального стимулирования труда.
Финансовые	Совершенствование структуры капитала, модернизация политики управления оборотными активами; использование финансовых инструментов.
Кадровые	Политика в области кадров, которая направлена на развитие человеческого капитала и повышение квалификации персонала.
Инновационные	Разработка и внедрение на производстве новых технологий, выпуск инновационной продукции и высокопроизводительных средств производства. Понижение потребления материалов посредством внедрения новых технологий
Организационно-экономические	Расширение сбытовых рынков; внутренний контроль исполнения договоров.
Производственные	Модернизация основных фондов и средств производства, оптимизация нефтедобычи

Управления финансовой стабильностью предприятия происходит в течение всего периода функционирования предприятия и его финансовой деятельности, это происходит при планировании будущих денежных притоков и оттоков. Равновесие между денежным притоком и оттоком, с обеспечением нормального запаса, дает предприятию возможность находиться в безопасности, при выполнении финансовых обязательств и обеспечении отсутствия дискретности

деятельности [40, с. 406].

Обеспечение финансовой безопасности предприятия должно обладать финансовой гибкостью при осуществлении диверсификации производственной и финансовой деятельности, что способствует росту прибыли и достижению финансовой устойчивости и равновесия.

На основании перечня типовых мероприятий, которые представлены в таблице, может быть составлен план мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой стабильности с помощью нивелирования угроз для дальнейшей оценки уровня финансовой стабильности предприятия нефтегазовой отрасли.

Организационно-экономические инструменты должны содержать [45, с. 230]:

- непрерывный поиск и расширение финансово целесообразных сфер ведения бизнеса;
- рациональное расходование финансовых ресурсов на реализацию стратегических целей и обеспечение текущей деятельности;
- систематический мониторинг и анализ финансовых потоков по источникам поступления и снижение числа операций, неэффективно расходующих ресурсы;
- использование возможностей максимизации финансового результата в рамках основного вида деятельности и сопутствующих производств, а также от использования финансовых инструментов;
- повышение уровня интеллектуального потенциала работников организации в направлении поиска и реализации возможностей прироста финансового результата;
- стимулирование процесса своевременной реализации дебиторских обязательств;
- непрерывное управление издержками производства, минимизация необязательных расходов;
- аудит капитальных вложений и поиск направлений снижения непроизводительных затрат;

- оптимизация товарных запасов организации;
- реализация непрофильных основных средств, не используемых в производстве.

После внедрения в деятельность предприятия нефтегазовой отрасли мероприятий, направленных на повышение финансовой стабильности и экономической безопасности, требуется регулярное осуществление контроля за их исполнением. Кроме того, важен постоянный мониторинг финансовой стабильности для определения проблемных областей на ранней стадии их возникновения.

Кроме того, значение технологий как фактора, обеспечивающего конкурентоспособность нефтегазовых компаний на рынке, сложно переоценить: их разработка, внедрение и совершенствование давно стали неотъемлемой частью нефтегазового бизнеса. Однако в ближайшей перспективе российские нефтяные компании столкнутся с технологическими вызовами, преодолевать которые в одиночку им будет непросто. Причинами этих вызовов являются как естественные процессы – ухудшение качества ресурсной базы и, соответственно, удорожание добычи, так и введенные технологические и финансовые санкции со стороны США и Евросоюза.

Если не найти ответов для этих вызовов в течение ближайшего десятилетия, существует высокий риск снижения российской нефтедобычи, падения доходов компаний от продажи нефти и поступлений в государственный бюджет.

### 1.3 Мировая конкуренция в нефтегазовой отрасли

Мировая нефтегазовая отрасль представляет собой комплекс взаимодействующих субъектов и объектов, которые находятся в постоянном процессе изменений и подвержены влиянию внешних факторов (от государственного регулирования до природных катаклизмов).

В народном хозяйстве России нефтяная, газовая и нефтеперерабатывающая

отрасли промышленности являются одними из ведущих, поскольку продукты переработки нефти, природный и сопутствующий (нефтяной) газ в растущих размерах идут на производственные нужды.

Увеличивается значение нефти и газа, причем не только как источников энергии, но и в качестве ценного сырья для промышленности органического синтеза [33, с. 107].

Нефтяная, газовая отрасли в комплексе обеспечивают народное хозяйство Российской Федерации эффективными видами топлива. Другими словами, нефтегазовая отрасль имеет в своем активе полезные ископаемые нашей страны, как одной из основателей этой отрасли.

В число титанов отрасли входят компании разных стран и принадлежащие как этим государствам, так и частным инвесторам. На долю данных компаний приходится внушительная доля общемировой добычи нефти. Одной из наиболее доходных и престижных в настоящее время является нефтедобывающая отрасль.

В список крупнейших нефтедобывающих компаний мира входят организации из Китая, США, Нидерландов, Франции и других государств. Необходимо выяснить, кто является лидерами отрасли, а также какие компании добывают нефть в России, Саудовской Аравии, Ираке и других странах.

В число титанов отрасли входят компании разных стран и принадлежащие как этим государствам, так и частным инвесторам. На долю данных компаний приходится внушительная доля общемировой добычи нефти.

1. Saudi Aramco. Крупнейшая нефтедобывающая компания из Саудовской Аравии. Организации принадлежат права на практически все запасы нефти страны, что составляет приблизительно четверть от общемировых запасов. Ежедневно Saudi Aramco добывает 10 миллионов баррелей сырой нефти, имея общий запас более чем в 260 миллиардов баррелей. Компания является государственной, получаемая годовая прибыль составляет 200 миллиардов долларов, а суммарная капитализация оценивается в 1,5 триллиона долларов.

2. Exxonmobil. Exxonmobil Крупнейшая частная добывающая нефть компания

родом из Соединённых Штатов Америки. Капитализация Exxonmobil составляет порядка 300 миллиардов долларов. Ежегодно компания приносит собственникам около 7,5 миллиарда долларов прибыли, добывая ежедневно по 4 миллиона баррелей нефти. Объём её запасов оценивается в 20 миллиардов баррелей. Образована организация путём слияния двух крупных нефтедобывающих компаний: Exxon и Mobil. Результатом слияния стала вторая по размеру нефтяная компания в мире.

3. Royal Dutch Shell. Международная компания, образованная в результате слияния голландского Royal Dutch Petroleum Company и британской Shell Transport and Trading Company. Данное объединение ежедневно добывает 2,78 миллиона баррелей нефти, а его ежегодная чистая прибыль составляет более 5 миллиардов долларов. Рыночная капитализация компании оценивается в 250 миллиардов долларов, что делает её одной из крупнейших частных компаний мира.

4. Chevron. Частная американская корпорация, ежедневная добыча нефти которой составляет 2,72 миллиона баррелей, а годовая чистая прибыль – 4,1 миллиарда долларов. Запасы компании оцениваются в 11 миллиардов баррелей. Капитализация на уровне 220 миллиардов долларов обеспечивает ей место в топе крупнейших нефтяных компаний.

5. Petrochina. Китайская государственная нефтедобывающая компания. В 2007 году организация, бывшая самой большой компанией в мире по рыночной капитализации, составлявшей на тот момент более 1 триллиона долларов. На тот момент Petrochina была единственной компанией, официально оцениваемой более чем в 1 триллион долларов, и после этого на протяжении долгих лет ни одна организация в мире не могла достигнуть этого рубежа (Saudi Aramco не берётся в расчёт, поскольку не имеет официальной капитализации). На сегодняшний момент акции китайской компании рухнули, по сравнению с годами её расцвета, и на сегодняшний день её капитализация не превышает 200 миллионов долларов. Ежедневно Petrochina добывает около 2,4 миллиона баррелей нефти, а её годовая

прибыль составила 1,9 миллиарда долларов.

6. Total S.A. total Французская нефтяная компания, ежедневно добывающая 2,6 миллиона баррелей. Капитализация компании составляет более 130 миллиардов долларов, а годовая чистая прибыль – 4,8 миллиарда. Запасы Total превышают 10 миллиардов баррелей.

7. British Petroleum. Замыкает список крупнейших мировых нефтяных компаний британская государственная энергетическая компания. Ежедневно организация добывает по всему миру 3,3 миллиона баррелей нефти при объеме запасов, превышающем 17 миллиардов. Годовая прибыль компании составляет более 2,5 миллиардов долларов. Капитализация British Petroleum превышает 125 миллиардов долларов, что обеспечивает ей последнее место среди компаний, чья капитализация на текущий момент превышает 100 миллиардов долларов.

Рыночная стоимость и объем добываемой крупнейшими нефтедобывающими корпорациями нефти действительно колоссальны – только семь крупнейших компаний ежедневно извлекают из недр 27,8 миллионов баррелей нефти. Данные компании обеспечивают нефтепродуктами значительную часть мира.

Сравнение показателя грузооборота нефти и нефтепродукта на мировом рынке показывает, что лидером является организация ПАО «Транснефть». Это доказывается его наибольшим значением по данным показателям, которые в 2019 году составили: грузооборот нефти – 1211230 млн. ткм.; грузооборот нефтепродукта – 46778 млн. ткм. Исключением явилась только компания Colonial Pipeline грузооборот нефтепродукта, которой в 2019 году составил 171255 млн. ткм.

Далее на рисунке 1,6 представлен грузооборот нефти и нефтепродуктов в мире, млн. ткм.

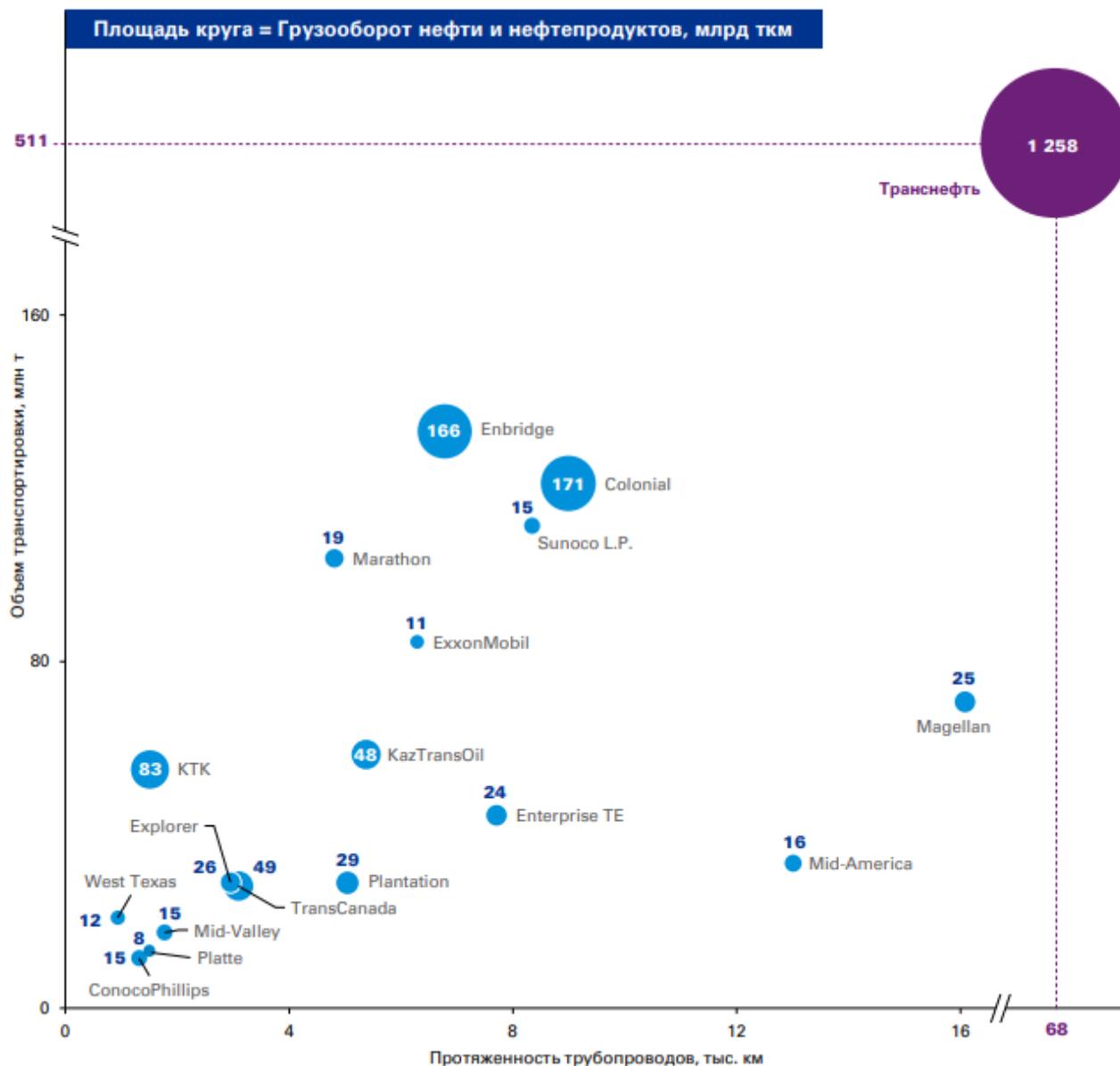


Рисунок 1.6 – Грузооборот нефти и нефтепродукта на мировом рынке, различия в масштабах деятельности

Грузооборот ПАО «Транснефть» значительно превышает показатели сравниваемых компаний и находится на высоком уровне. Это объясняется тем что, зарубежные компании транспортируют нефть на значительные расстояния зачастую с помощью разных нефтетранспортных компаний, каждая из которых значительно меньше ПАО «Транснефть» и не обладает аналогичными мощностями по приему, транспорту и сдаче нефти.

## Выводы по разделу один

Понятие «экономическая безопасность» трактуется по-разному, но нацелено оно всегда на осуществление непрерывного процесса деятельности, который невозможно обеспечить без экономической безопасности предприятия.

В современных условиях наиболее важной отраслью мировой экономики является нефтегазовая отрасль. Финансовая стабильность предприятия нефтегазовой отрасли выступает своеобразным залогом успеха предприятия в условиях высокой конкуренции.

## 2 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ»

### 2.1 Характеристика предприятия и основных видов деятельности

Публичное акционерное общество «Транснефть» (до 21.07.2016 Открытое акционерное общество «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть») учреждено Постановлением Правительства Российской Федерации от 14 августа 1993 года № 810 во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 года № 1403. Учредитель: Правительство Российской Федерации. ОАО «АК «Транснефть» зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 августа 1993 года, свидетельство № 026.800.

Основные направления деятельности:

- оказание услуг в области транспортировки нефти и нефтепродуктов по системе магистральных трубопроводов в Российской Федерации и за ее пределы;
- проведение профилактических, диагностических и аварийно-восстановительных работ на магистральных трубопроводах;
- координация деятельности по комплексному развитию сети магистральных трубопроводов и других объектов трубопроводного транспорта;
- взаимодействие с трубопроводными предприятиями других государств по вопросам транспортировки нефти и нефтепродуктов в соответствии с межправительственными соглашениями;
- участие в решении задач научно-технического и инновационного развития в трубопроводном транспорте, внедрение нового оборудования, технологий и материалов;
- привлечение инвестиций для развития производственной базы, расширения и реконструкции объектов организаций системы ПАО «Транснефть»;
- организация работы по обеспечению охраны окружающей среды в районах размещения объектов трубопроводного транспорта.

ПАО «Транснефть» является монополистом и 100% акций организации находятся в собственности у государства.

Уставный капитал Компании составляет 7 249 343 (семь миллионов двести сорок девять тысяч триста сорок три) рубля.

На рисунке 2.1 представлена система корпоративного управления ПАО «Транснефть».

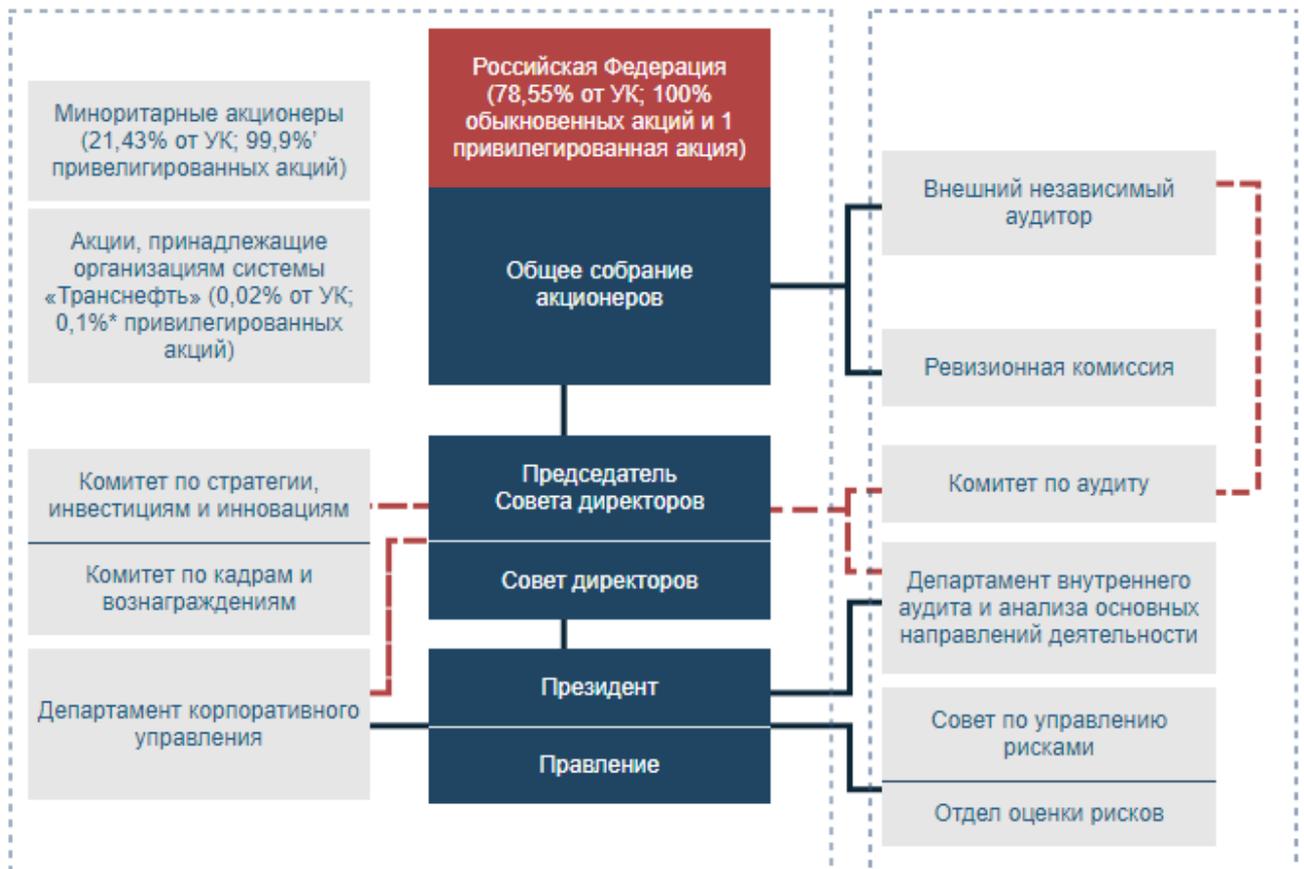


Рисунок 2.1 – Система корпоративного управления ПАО «Транснефть»

Органами управления ПАО «Транснефть» являются Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление и Президент, органом контроля – Ревизионная комиссия.

В Совет директоров Компании входят 3 независимых директора, при Совете директоров созданы специализированные комитеты.

Сто процентов голосующих обыкновенных акций Компании принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, привилегированные акции находятся в котировальном списке Первого уровня Московской Биржи, включены в единую базу расчета ключевых индексов Московской Биржи.

Компания строго соблюдает действующее законодательство в сфере корпоративного управления, положения Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России, а также руководствуется Правилами листинга Московской Биржи.

Компания стремится к приведению системы корпоративного управления в соответствие с лучшей мировой практикой и осознает, что эффективная и прозрачная система взаимоотношений между ее органами управления, акционерами, инвесторами и заинтересованными лицами позволит реализовать стратегические цели и задачи Компании, укрепить репутацию, повысить инвестиционную привлекательность и увеличить капитализацию Компании.

Проведем анализ технологической безопасности ПАО «Транснефть».

Таблица 2.1 – Состав и структура основных средств ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг., млн. руб.

Показатель	2017 г.	2017 г. в % к итогу	2018 г.	2018 г. в % к итогу	2019 г.	2019 г. в % к итогу	Относительный прирост, %	
							2018/ 2017	2019/ 2018
Здания и сооружения	34627	39,80	39416	37,50	36240	36,60	13,83	-8,06
Машины и оборудование	11571	13,30	13139	12,50	11288	11,40	13,54	-14,09
Транспортные средства	40804	46,90	52554	50,00	51488	52,00	28,79	-2,03
Итого	87003	100,0	105108	100,0	99016	100,0	20,81	-5,80

Полученные данные таблицы 2.1 позволяют сделать ряд выводов:

Здания и сооружения в 2018 году по отношению к 2017 году увеличились на 13,83% за счет обновления. А в 2019 году по отношению к 2018 году снизились на 8,06% из-за начисленной амортизации.

В 2018 году по отношению к 2017 году увеличился показатель машин и оборудования на 13,54%, за счет обновления. А в 2019 году по отношению к 2018 году показатель снизился на 14,09%, из-за начисленной амортизации.

В 2018 году по отношению к 2017 году увеличились (по причине обновления) транспортные средства на 28,79%, за счет обновления. В 2019 году по отношению к 2018 году (вследствие начисленной амортизации) транспортные средства снизились на 2,03%, из-за начисленной амортизации.

В структуре основных средств преобладают транспортные средства – 52% и здания – 36,6%.

Рассчитаем коэффициенты годности, прироста, износа, выбытия и представим в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Оценка состояния основных средств ПАО «Транснефть» " в 2017–2019 гг., %

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Первоначальная стоимость ОПФ, млн. руб.	135986	168278	160010
Износ ОПФ (накопленная амортизация), млн. руб.	48983	63170	60994
Остаточная стоимость ОПФ, млн. руб.	87003	105108	99016
Среднегодовая стоимость ОПФ, млн. руб.	86289	96056	102062
Коэффициент износа	0,360	0,375	0,381
Коэффициент годности	0,640	0,625	0,619

По данным в таблицы 2.2 можно сделать вывод о нормальном состоянии основных средств, их годность составила 61,88%. Но данный показатель снижается, что негативно сказывается на деятельности организации. ПАО «Транснефть» обновляет основные средства, но в небольшом количестве.

Организации нужно следить за состоянием основных средств и в нужный момент обновлять их.

## 2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Транснефть»

Исследование финансового положения ПАО «Транснефть» начинается с определения состава и структуры баланса и источников его формирования. И так, в таблице 2.3 отражены показатели баланса.

Таблица 2.3 – Состав и структура баланса ПАО «Транснефть» за 2017–2019 гг.

Показатель	Показатель, млн руб.			Удельный вес, %			Абсолютный прирост, млн. руб.		Темп прироста, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
I. Внеоборотные активы, в т.ч.	818284	775905	816890	76,84	77,85	76,55	-42379	40985	-5,18	5,28
– нематериальные активы	8602	10913	9989	0,81	1,09	0,94	2311	-924	26,87	-8,47
– основные средства	87003	105108	99016	8,17	10,55	9,28	18105	-6092	20,81	-5,80
– другие статьи раздела I	722679	659884	707885	67,87	66,21	66,33	-62795	48001	-8,69	7,27
II. Оборотные активы, в т.ч.	246581	220769	250299	23,16	22,15	23,45	-25812	29530	-10,47	13,38
– запасы	136	367	186	0,01	0,04	0,02	231	-181	169,85	-49,32
– дебиторская задолженность	74534	59983	104239	7,00	6,02	9,77	-14551	44256	-19,52	73,78
– финансовые вложения	100897	91828	95928	9,48	9,21	8,99	-9069	4100	-8,99	4,46
– денежные средства	60725	56133	36235	5,70	5,63	3,40	-4592	-19898	-7,56	-35,45
– другие статьи раздела II	10289	12458	13711	0,97	1,25	1,28	2169	1253	21,08	10,06
Итого активов	106486	996674	106718	100,00	100,00	100,00	-68191	70515	-6,40	7,08
III. Собственный капитал, в т.ч.	189969	180171	178940	17,84	18,08	16,77	-9798	-1231	-5,16	-0,68
– уставный капитал	7	7	7	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,00
– нераспределенная прибыль	130118	85304	84181	12,22	8,56	7,89	-44814	-1123	-34,44	-1,32
– другие статьи раздела III	59844	94860	94752	5,62	9,52	8,88	35016	-108	58,51	-0,11

Окончание таблицы 2.3

Показатель	Показатель, млн. руб.			Удельный вес, %			Абсолютный прирост, млн. руб.		Темп прироста, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
IV. Долгосрочные обязательства	590803	535449	580102	55,48	53,72	54,36	-55354	44653	-9,37	8,34
V. Краткосрочные обязательства, в т.ч.	284093	281054	308147	26,68	28,20	28,87	-3039	27093	-1,07	9,64
– краткосрочные кредиты и займы	121081	85412	77187	11,37	8,57	7,23	-35669	-8225	-29,46	-9,63
– кредиторская задолженность	160092	191636	203745	15,03	19,23	19,09	31544	12109	119,70	106,32
– другие статьи раздела V	2920	4006	27215	0,27	0,40	2,55	1086	23209	37,19	579,36
Итого пассивов	106486	996674	106718	100,00	100,00	100,00	-68191	70515	-6,40	7,08

Далее на рисунке 2.2 представлена структура активов ПАО «Транснефть» за 2017–2019 г.г.

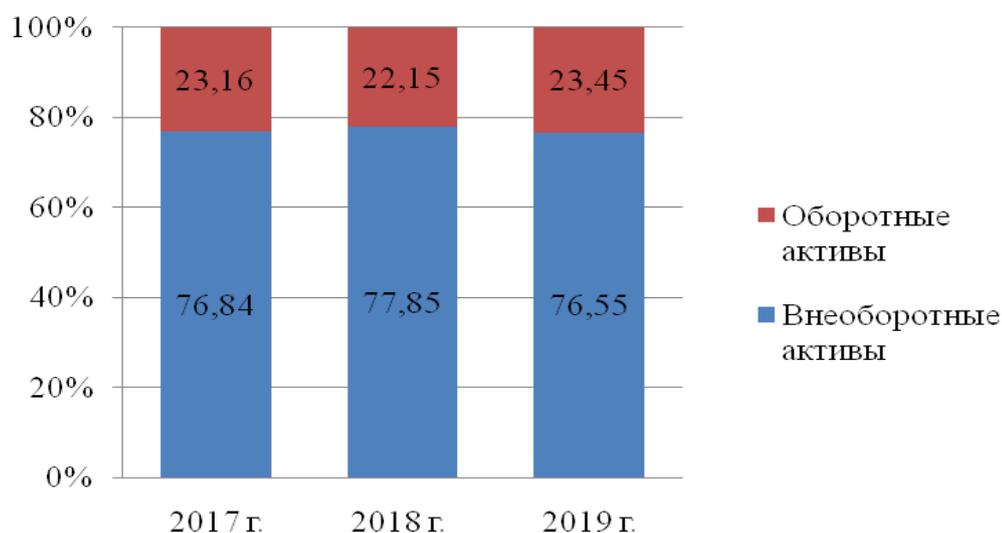


Рисунок 2.2 – Структура активов ПАО «Транснефть» за 2017–2019 гг.

Данные таблицы 2.2 дают возможность понять как сформированы статьи баланса и их динамика.

Внеоборотные активы ПАО «Транснефть» в 2018 году в сопоставлении с 2017 годом снизились на 42379 млн. руб., при этом темп изменения был равен 5,18%. В 2019 году по сравнению с 2018 годом видна тенденция роста на 40985 млн. руб., а темп изменения был равен 5,28%. Рассчитанная динамика позволяет сделать вывод об эффективном развитии ПАО «Транснефть» в инвестиционном направлении.

Удельный вес внеоборотных активов в общей совокупности активов ПАО «Транснефть», показал, что в конце периода он составлял 76,55%; а на предыдущую дату 77,85%. В начале периода исследования в 2017 году – 76,84%. Увеличение доли внеоборотных активов свидетельствует об увеличении активности, направленной на инвестиционную деятельность. В конце исследования значительная доля активов компании ПАО «Транснефть» находится в равновесии, что означает преобладание внеоборотных активов.

Нематериальные активы ПАО «Транснефть» в 2018 году по отношению к 2017 году увеличились на 2311 млн. руб. Темп изменения составил 26,87%. В 2019 году по отношению к 2018 году ПАО «Транснефть» снизил балансовую стоимость нематериальных активов на сумму 924 млн. руб. Темп изменения составил 8,47%.

Основные средства ПАО «Транснефть», увеличились в 2018 году по сравнению с 2017 годом из-за приобретения и обновления. Динамика основных средств составила 18105 млн. руб., а изменения составили 20,81%. В 2019 году по отношению с 2018 годом произошло уменьшение основных средств ПАО «Транснефть» на 6092 млн. руб., а темп изменения составил 5,8%.

Доля основных средств, которая входит в состав активов, ПАО «Транснефть» достигла 9,28% на конец периода. Заметно снижение удельного веса анализируемой статьи баланса ПАО «Транснефть».

Далее исследуем оборотные активы компании ПАО «Транснефть». Их величина, в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 25812 млн. руб., а темп изменения составил 10,47%. В 2019 году по отношению 2018 году оборотные активы возросли на 29530 млн. руб., а темп изменения составил

13,38%. Прослеживается динамика уменьшения оборотных активов ПАО «Транснефть».

На конец периода исследования доля оборотных активов по отношению к общей совокупности активов компании ПАО «Транснефть» достигает 23,45%. Заметим, что положительная динамика удельного веса оборотных активов показывает позитивное развитие в составе имущества компании. Отметим тот факт, что в конце периода большая часть активов компании ПАО «Транснефть» имеет обездвиженную форму.

Запасы компании ПАО «Транснефть», в 2018 году по отношению к 2017 году выросли. Динамика запасов составила 186 млн. руб., а изменения составили 169,85%. В 2019 году по отношению к 2018 году запасы уменьшились, их динамика составила 181 млн. руб., а темп изменения составил 49,32%. Данные этого показателя носят положительный характер. Отметим что, в настоящее время организации пытаются оптимизировать величину запасов, для того чтобы уменьшить расходы на содержание складов, заработную плату работников, и пытаются максимально вовлечь наиболее ликвидные активы.

Доля запасов по отношению к общей совокупности активов компании ПАО «Транснефть» в конце периода составила 0,01%. Заметно снижение запасов, что положительно влияет на факта ПАО «Транснефть». В конце периода доля запасов организации ПАО «Транснефть» пребывала на достаточно низком уровне, что расценивается как достоинство.

Следует обратить внимание на дебиторскую задолженность организации ПАО «Транснефть». В 2018 году по отношению к 2017 году дебиторская задолженность снизилась на 14551 млн. руб., и составила 19,52%. В 2019 году по отношению к 2018 году дебиторская задолженность увеличилась на 44256 млн. руб., и составила 73,78%. Отметим, что рост величины дебиторской задолженности компании ПАО «Транснефть» не может быть расценена как позитивный факт по той причине, что имеет место быть дополнительное отвлечение максимально ликвидных средств из оборота организации. Контроль

дебиторской задолженности неотъемлемая часть функционирования организации – это делается в целях недопущения ее роста, который может быть неоправданным. Доля дебиторской задолженности по отношению к общей совокупности активов компании ПАО «Транснефть» в конце периода составила 9,77%. За весь период ее удельный вес снизился, что положительно влияет на деятельность компании. В конце исследования доля данной балансовой статьи имеет низкий уровень. Это значит что у компании хорошая система контроля дебиторской задолженности.

Собственные источники финансирования активов компании ПАО «Транснефть», в 2018 году по отношению к 2017 году снизились на 9798 млн. руб., что составило 5,16%. В 2019 году по отношению к 2018 году стоимость собственного капитала снизилась на 1231 млн. руб., и составила 0,68%. Это означает, что получено сокращение суммы капитализированной величины капитала ПАО «Транснефть».

На рисунке 2.3 представлена структура пассивов ПАО «Транснефть».

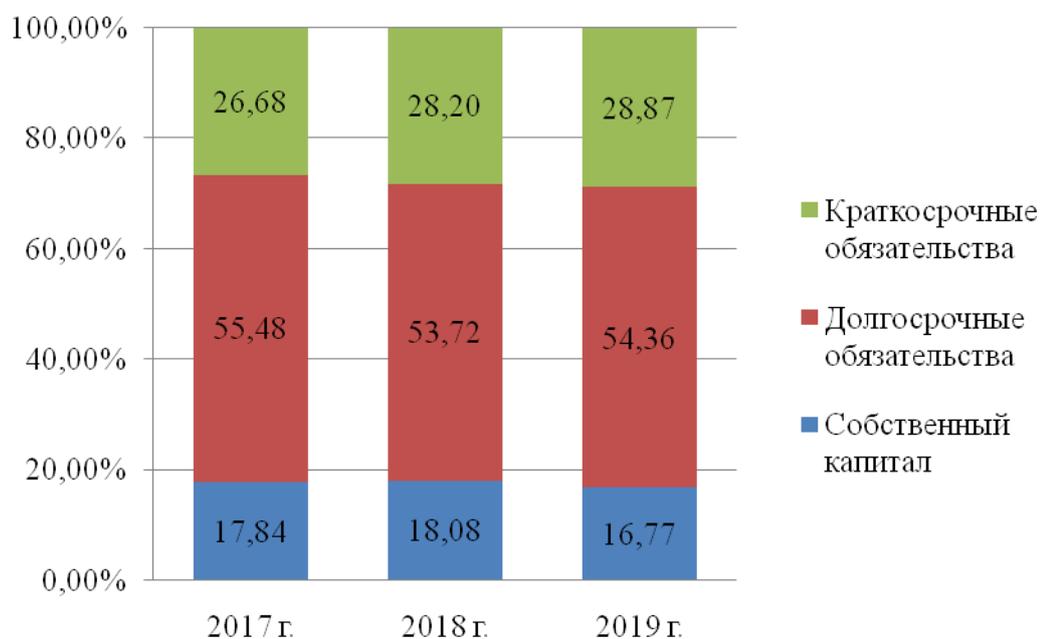


Рисунок 2.3 – Структура пассивов ПАО «Транснефть» за 2017–2019 гг.

В конце всего периода исследования доля величины собственного капитала организации ПАО «Транснефть» была равна 16,77%. Исследованный период был ознаменован снижением доли собственного капитала, то есть финансовая самостоятельность компании была подорвана. Доля собственного капитала компании ПАО «Транснефть» в конце периода менее пятидесяти процентов, что плохо сказывается на деятельности компании т.к. она финансово зависима. Собственный капитал ПАО «Транснефть» сформировался из нераспределенной прибыли, уставного капитала и прочих статей.

Определение структуры пассива баланса компании ПАО «Транснефть» выявило наличие долгосрочных источников финансирования, что приведет к финансовой стабильности в долгосрочном периоде функционирования организации. В конце исследования доля балансовой группы составила 54,36%. В 2019 году по отношению к 2018 году отмечено сокращение их абсолютной суммы на 8225 млн. руб., что составило 9,63%.

Обратим особое внимание на кредиторскую задолженность, величина которой в 2018 году по отношению к 2017 году увеличилась в ПАО «Транснефть» на 31544 млн. руб., и составила 119,7%. В 2019 году по отношению к 2018 году кредиторская задолженность выросла на 12109 млн. руб., и составила 106,32%. Просматривается рост данной статьи, что плохо влияет на деятельность компании, так как кредиторская задолженность плохо влияет на финансовую независимости ПАО «Транснефть». Структура капитала ПАО «Транснефть» характеризуется большой долей кредиторской задолженности, что считается серьезным недостатком недостатка финансовой политики организации.

В последнем году анализируемого периода доля кредиторской задолженности ПАО «Транснефть» была равна 19,09%. Снижение доли изучаемой балансовой статьи является положительным фактом. Удельный вес кредиторской задолженности компании ПАО «Транснефть» в структуре ее пассивов имеет относительно невысокий уровень, то есть компания не испытывает каких-либо критических проблем с финансовой дисциплиной.

Завершая исследование статей баланса компании ПАО «Транснефть» можно сделать вывод об общей динамике активов и пассивов. Их величина в 2018 году по отношению к 2017 году снизилась на 68191 млн. руб., и составляет 6,4%, что явилось отрицательным фактом. В 2019 году по отношению к 2018 году величина активов и пассивов баланса ПАО «Транснефть» выросла на 70515 млн. руб., и составила 7,08%.

Сгруппируем активы организации ПАО «Транснефть» по степени их ликвидности, а пассивы от срока исполнения обязательств. Результаты представим в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Исходные данные для определения типа ликвидности баланса и расчета показателей платежеспособности ПАО «Транснефть» за 2017–2019 гг., млн. руб.

Актив	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Группа А1 – максимально ликвидные активы	161622	147961	132163
Группа А2 – активы, которые реализуются быстро	74534	59983	104239
Группа А3 – активы, которые реализуются медленно	10425	12825	13897
Группа А4 – труднореализуемые активы	818284	775905	816890
Всего активов	1064865	996674	1067189
Пассив	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Группа П1 – максимально срочные обязательства	160092	191636	203745
Группа П2 – краткосрочные пассивы	123996	89415	104402
Группа П3 – долгосрочные пассивы	590803	535449	580102
Группа П4 – постоянные пассивы	189974	180174	178940
Всего пассивов	1064865	996674	1067189

Для определения ликвидности баланса группы актива и пассива нужно применить правило:  $A1 \geq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$ .

Согласно этому правилу баланс считается ликвидным на 100%. Если, одно или несколько из условий не соблюдается, то образуются излишки или недостатки платежных средств.

Рассчитанные в таблице 2.3 данные, дают оценить излишек или недостаток платежных средств ПАО «Транснефть», что видно в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Оценка ликвидности баланса ПАО «Транснефть» за 2017–2019 г.г. и определение излишка (недостатка) платежных средств.

Уравнение	Условие ликвидности выполняется (не выполняется)			Платежный излишек (недостаток)		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
$A1 \geq П1$	Да	Нет	Нет	1530	-43675	-71582
$A2 \geq П2$	Нет	Нет	Нет	-49462	-29432	-163
$A3 \geq П3$	Нет	Нет	Нет	-580378	-522624	-566205
$A4 \leq П4$	Нет	Нет	Нет	-628310	-595731	-637950
Уровень ликвидности баланса, %	25%	0%	0%	-	-	-

Рассчитанные данные, дают возможность сделать вывод о том, что ПАО «Транснефть» в конце анализируемого периода имеет платежный недостаток по первой группе активов и пассивов, то есть за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений компания не может полностью закрыть всю кредиторской задолженности.

По второй группе активов и пассивов ПАО «Транснефть» в последнем периоде исследования формируется платежный недостаток. Это значит что вырученных средств организации будет не достаточно, чтобы погасить краткосрочные кредиты и займы, краткосрочные оценочные обязательства, прочие краткосрочные обязательства. Это видно на протяжении всего периода исследования и является недостатком организации ПАО «Транснефть».

По третьей группе активов и пассивов ПАО «Транснефть» в последнем периоде исследования формируется платежный недостаток. У организации отсутствуют долгосрочные заемные средства и долгосрочные оценочные обязательства.

По четвертой группе активов и пассивов ПАО «Транснефть» в последнем периоде исследования формируется платежный излишек. Значит внеоборотные активы профинансированы за счет собственного капитала.

Выполнение условий баланса позволяет рассчитать показатели ликвидности. Не исполнение одного из условий снижает ликвидность баланса на 25%. Выявленные в таблице 2.4 результаты, дают возможность произвести вывод о том, что в 2017 году ликвидность баланса ПАО «Транснефть» равна 25%, а в 2018 году и 2019 году – 0%.

В настоящее время достичь абсолютной ликвидности баланса крайне трудно из-за наличия кассовых разрывов.

Далее вычисли показатели, отражающие платежеспособность ПАО «Транснефть». Рассчитанные значения отражены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Коэффициенты ликвидности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

Коэффициент	Норма	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	
					2018/ 2017	2019/ 2018
Коэффициент текущей ликвидности	Более 1	0,870	0,790	0,810	-0,080	0,020
Коэффициент быстрой ликвидности	Более 0,7	0,830	0,740	0,770	-0,090	0,030
Коэффициент абсолютной ликвидности	Более 0,2	0,570	0,530	0,430	-0,040	-0,100
Коэффициент общей ликвидности баланса	Более 1	0,510	0,460	0,440	-0,050	-0,020

Далее на рисунке 2.4 представим данные по коэффициентам ликвидности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

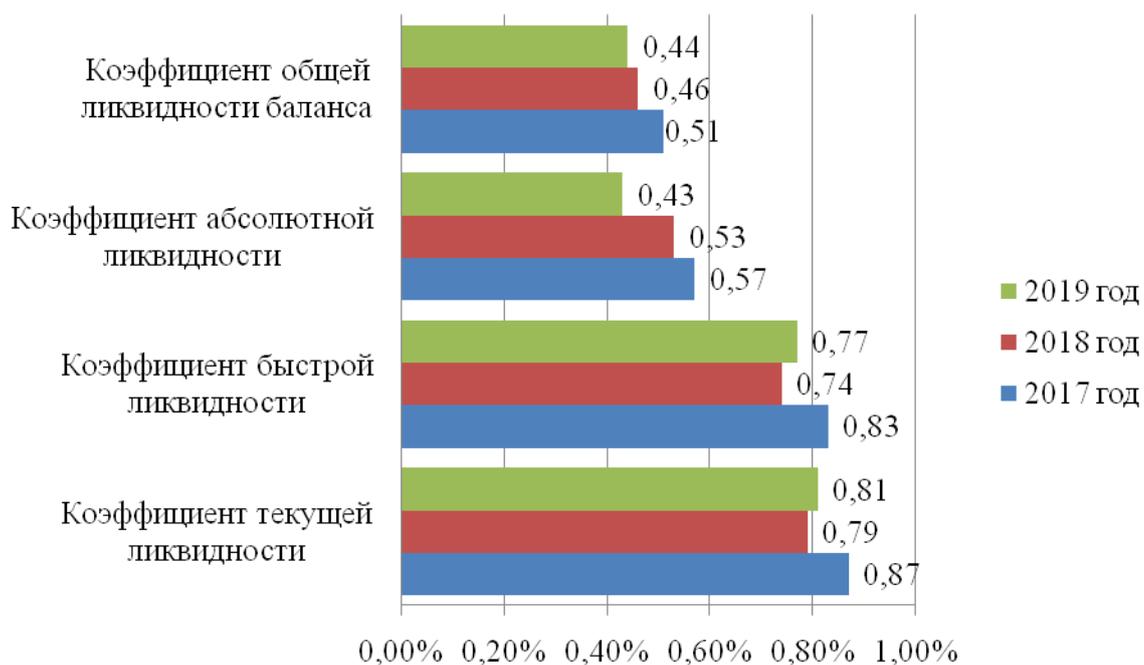


Рисунок 2.4 – Коэффициенты ликвидности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

В таблице 2.5 рассчитаны коэффициенты, отражающие ликвидность и платежеспособность ПАО «Транснефть» и сформулирован ряд выводов.

В последнем периоде исследования (2019 год) ПАО «Транснефть» может погасить 81% краткосрочных обязательств за счет оборотных активов. Это подтверждается исследованием коэффициента текущей ликвидности, значение которого не соответствует рекомендованному значению и составляет менее единицы. В 2017 году и 2018 году коэффициент не соответствовал минимальной величине норматива. Динамика показателя направлена на рост, что характеризует увеличение платежных возможностей ПАО «Транснефть».

В 2019 год ПАО «Транснефть» может погасит 77% своих краткосрочных обязательств за счет собственных денежных средств и финансовых вложений, либо в случае инкассации дебиторской задолженности. Вывод подкреплён значениями показателя быстрой ликвидности, который составил более 0,7, что соответствует нормативному значению. За весь анализируемы период показатель был выше минимально установленного норматива, что дает сделать вывод о платежеспособности ПАО «Транснефть» в среднесрочном периоде, и

охарактеризовать ее с положительной стороны. Динамика изучаемого коэффициента в 2019 году направлена на рост, что говорит об увеличении платежных возможностей ПАО «Транснефть».

В последнем периоде исследования (2019 год) ПАО «Транснефть» может погасить 43% своих краткосрочных обязательств за счет свободных денежных средств и финансовых вложений. Что подтверждает показатель абсолютной ликвидности, который составляет более 0,2, что соответствует нормативному значению. В течении анализируемого периода изучаемый показатель был больше минимально значения, что говорит о платежеспособности ПАО «Транснефть» в краткосрочном периоде с положительной стороны. Динамика, коэффициента в 2019 году снизилась, что говорит об уменьшении платежных возможностей ПАО «Транснефть».

Показатель общей ликвидности дает возможность провести комплексную оценку платежеспособности компании ПАО «Транснефть». В 2019 году он был ниже минимально допустимого нормативного значения и составил 0,44, значит у организации ПАО «Транснефть» имеются большие трудности с платежеспособностью.

Если смотреть в общем, то можно сказать, что в конце периода исследования у организации ПАО «Транснефть» имеются трудности с платежеспособностью.

Далее произведем анализ финансовой устойчивости. Определим наличие у организации ПАО «Транснефть» собственных оборотных средств, и отразим в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Исходные данные для расчета коэффициентов финансовой устойчивости ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг., млн. руб.

Показатель	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	
					2018/ 2017	2019/ 2018
Собственный капитал (СК)	Раздел 3 баланса	189969	180171	178940	-9798	-1231

## Окончание таблицы 2.6

Показатель	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	
					2018/ 2017	2019/ 2018
Внеоборотные активы (ВНА)	Раздел 1 баланса	818284	775905	816890	-42379	40985
Наличие собственных оборотных средств ССС	СС – ВНА	-628315	-595734	-637950	32581	-42216
Долгосрочные кредиты и займы (ДКЗ)	стр. 1410 раздела 4 баланса	579180	534000	534090	-45180	90
Наличие собств. и долговое. заемных источников финансирования запасов (СДИ)	ССС+ДКЗ	-49135	-61734	-103860	-12599	-42126
Краткосрочные кредиты и займы (ККЗ)	стр. 1510 раздела 5 баланса	121081	85412	77187	-35669	-8225
Общая величина основных источников формирования запасов (СИЗ)	СДИ+ККЗ	71946	23678	-26673	-48268	-50351
Запасы (З)	стр. 1210 раздела 2 баланса	136	367	186	231	-181
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	ССС – Запасы	-628451	-596101	-638136	32350	-42035
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов	СДИ – Запасы	-49271	-62101	-104046	-12830	-41945
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов	СИЗ – Запасы	71810	71579	-26859	-231	-98438
Тип финансовой устойчивости		M=0;0;1	M=0;0;1	M=0;0;0		

В 2017 году и 2018 году финансовая устойчивость ПАО «Транснефть» установилась как M=0;0;1 что позволяет сделать вывод о неустойчивом финансовом положении компании, то есть о финансировании деятельности за счет собственных оборотных, долгосрочных и краткосрочных заемных средств,

что одновременно является подтверждением нарушения нормальной платежеспособности субъекта хозяйствования

В 2019 год тип финансовой устойчивости ПАО «Транснефть» установился как М=0;0;0. Это значит, что организация имеет кризисный тип финансовой устойчивости.

А значит, что организация в кризисном финансовом положении, и может быть подвержена полной неплатежеспособности.

Произведем расчет относительных показателей финансовой устойчивости, которые еще называют коэффициентами структуры капитала.

Полученные значения ПАО «Транснефть» представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Коэффициенты финансовой устойчивости ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

Показатель	Норма	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	
					2018/ 2017	2019/ 2018
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Более 0,5	0,178	0,181	0,168	0,002	-0,013
Коэффициент финансовой устойчивости	Более 0,8	0,733	0,718	0,711	-0,015	-0,007
Коэффициент финансового левериджа	Менее 1,0	4,605	4,532	4,964	-0,074	0,432
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными	Более 0,1	-2,548	-2,698	-2,549	-0,150	0,150
Коэффициент покрытия инвестиций	Более 0,75	0,733	0,718	0,711	-0,015	-0,007
Коэффициент маневренности собственного капитала	Более 0,5	-0,197	-0,335	-0,323	-0,137	0,011
Коэффициент мобильности имущества	Более 0,1	0,232	0,222	0,235	-0,010	0,013

Далее на рисунке 2.5 проиллюстрированы коэффициенты финансовой устойчивости ПАО «Транснефть».

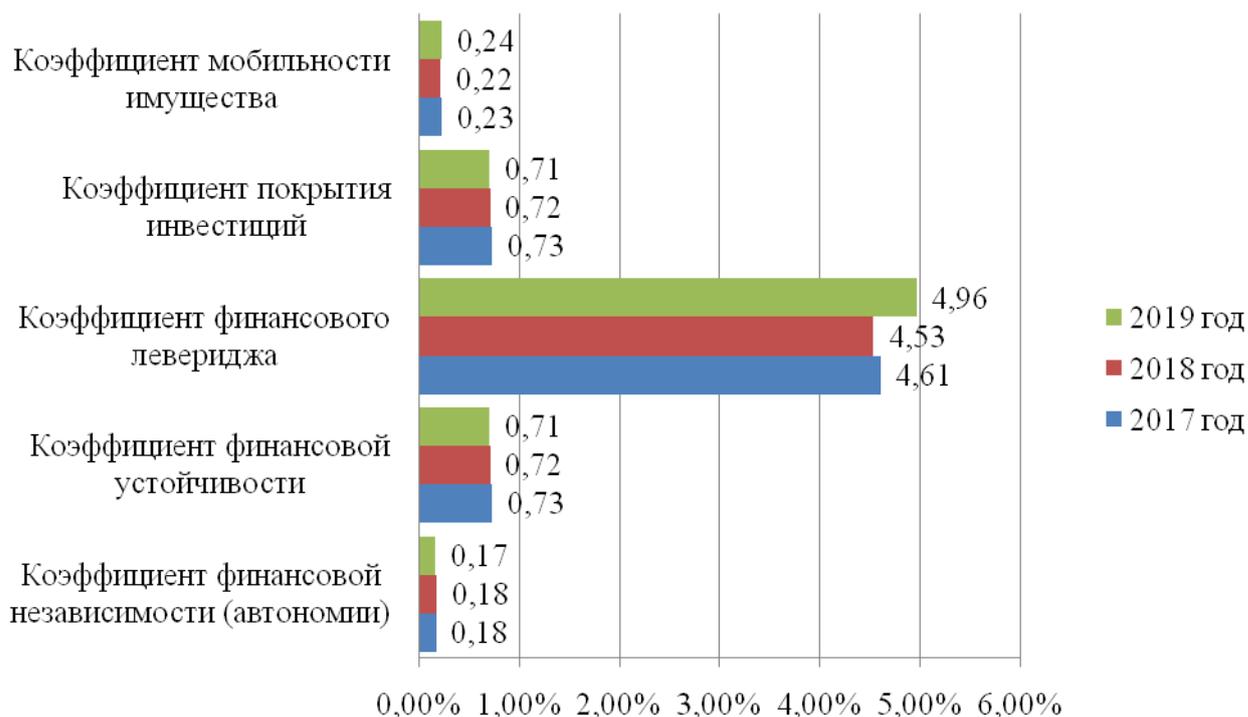


Рисунок 2.5 – Коэффициенты финансовой устойчивости ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

В таблице 2.7 были рассчитаны относительные коэффициенты, которые дают сделать множество выводов и охарактеризовать финансовую устойчивость организации ПАО «Транснефть».

Коэффициент финансовой независимости (автономии) ПАО «Транснефть» в 2017 году составил 0,178, что меньше нормативного значения (мин. 0,5), в 2018 году он составил 0,181, что меньше нормативного значения, а в 2019 году он установился на уровне 0,168, что так же меньше нормативного значения. В течении всего периода исследования ПАО «Транснефть» финансирует свою деятельность по большей части за счет заемных средств – это показывает значение коэффициента финансовой независимости, который менее 0,5. В 2018 году по отношению к 2017 году показателю был присущ рост – подтверждающий факт роста финансовой стабильности. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель стал больше.

Далее разберем коэффициент финансовой устойчивости. Он показывает стабильность организации в долгосрочном периоде.

Для ПАО «Транснефть» в 2017 году его значение составило 0,733, что ниже нормативного значения (мин. 0,8), в 2018 году его значение составило 0,718, что ниже нормативного значения, а в 2019 году его значение установилось на уровне 0,711, что меньше нормативного значения. В течении всего исследуемого периода ПАО «Транснефть» финансирует свою деятельность в большей степени за счет заемных средств, что доказывает коэффициент финансовой устойчивости, так как он менее 0,8. В 2018 году по отношению к 2017 году показатель вырос. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель вырос, а значит происходит рост финансовой стабильности.

Коэффициент финансового левериджа. Показывает, как соотносятся собственный капитал и заемный капитал ПАО «Транснефть».

В 2017 году коэффициент принял значение 4,605, которое больше нормативного значения (макс. 1), в 2018 году он составил 4,532, что тоже больше нормативного значения, а в 2019 году он установился на уровне 4,964, что больше нормативного значения. За весь анализируемый период ПАО «Транснефть» не эффективно распоряжается заемными средствами, о чем говорит показатель финансового левериджа, более 1. В 2018 году по отношению к 2017 году значение показателя получило направление сокращения, значит заемные средства использовались более эффективно. В 2019 году по отношению к 2018 году коэффициент увеличился, что говорит о неэффективном использовании заемных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов ПАО «Транснефть» собственными оборотными средствами в 2017 году составил минус 2,548, что ниже нормативного значения (мин.0,1), в 2018 году показатель принял значение минус 2,698, что тоже меньше нормативного значения, а в 2019 году он составил минус 2,549 и был так же меньше нормативного значения. В 2019 году значение показателя для ПАО «Транснефть» показала снижение. В 2018 году в

сопоставлении с 2017 годом показатель получил направление увеличения, что, безусловно, оценивается как позитивный факт. В последнем периоде исследования изучаемый коэффициент для ПАО «Транснефть» находится ниже нормативного значения, что говорит о ненормальной величине собственных оборотных средств.

Коэффициент покрытия инвестиций. Говорит о том, насколько в финансовом плане организация стабильна в долгосрочном периоде.

Для ПАО «Транснефть», в 2017 году показатель составил 0,733, что ниже нормативного значения (мин. 0,75), в 2018 году показатель составил 0,718, что так же меньше нормативного значения, а в 2019 году он составил 0,71, что ниже нормативного значения. В 2018 году по отношению к 2017 году значение показателя снизилось, что в финансовом плане снижает стабильность ПАО «Транснефть» в расчете на долгосрочный период. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель снизился. За весь период исследования коэффициент покрытия инвестиций был меньше нормативного значения, а это значит что, ПАО «Транснефть» нестабильная организация в финансовом плане

Коэффициент маневренности собственного капитала ПАО «Транснефть». Показывающий долю собственных оборотных средств на один рубль инвестированного в деятельность компании капитала.

В 2017 году показатель составил минус 0,197, что меньше минимального значения (мин. 0,5), в 2018 году показатель составил минус 0,335, что так же ниже нормативного значения, а в 2019 году значение показателя составило минус 0,323, что меньше нормативного значения. В течение всего периода исследования ПАО «Транснефть» не имеет в распоряжении достаточное количество собственных оборотных средств для обеспечения своей деятельности, об это говорит значение показателя маневренности собственного капитала, который составил менее 0,5. В 2018 году по отношению к 2017 году коэффициент снизился. В 2019 году по отношению к 2018 г. показатель вырос, что подтверждает факт повышения финансовой стабильности.

Коэффициент мобильности имущества ПАО «Транснефть». Характеризует удельный вес оборотных активов компании в общей величине активов.

В 2017 году он составил 0,23, что выше минимального нормативного значения (0,2), в 2018 году коэффициент составил 0,22, что больше нормативной величины, а в 2019 году он составил 0,23, что выше нормативного значения. В 2018 году по отношению к 2017 году коэффициент мобильности имущества снизился. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель вырос. Это значит что у организации ПАО «Транснефть» нормальная величина оборотных активов.

Далее выполнен анализ финансовых результатов (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Состав и структура отчета о финансовых результатах ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг., млн. руб.

Показатель	2017 г.	2017 г. в % к выручке	2018 г.	2018 г. в % к выручке	2019 г.	2019 г. в % к выручке	Темп прироста, %	
							2018/ 2017	2019/ 2018
Выручка	835937	100,00	937768	100,00	960812	100,00	12,18	2,46
Себестоимость продаж	719984	86,13	803279	85,66	787368	81,95	11,57	-1,98
Валовая прибыль	115953	13,87	134489	14,34	173444	18,05	15,99	28,97
Коммерческие расходы	30316	3,63	49483	5,28	36030	3,75	-99,98	-27,19
Управленческие расходы	24071	2,88	27688	2,95	32623	3,40	15,03	17,82
Прибыль от продаж	61566	7,36	57318	6,11	104791	10,91	-99,99	82,82
Сальдо прочих	13367	1,60	-34990	-3,73	-13623	-1,42	-361,76	-61,07
Прибыль до налогообложения	74933	8,96	22328	2,38	91168	9,49	-70,20	308,31
Чистая прибыль	58842	7,04	10110	1,08	76375	7,95	-82,82	655,44

На рисунке 2.6 представлена динамика выручки себестоимости и чистой прибыли ПАО «Транснефть».

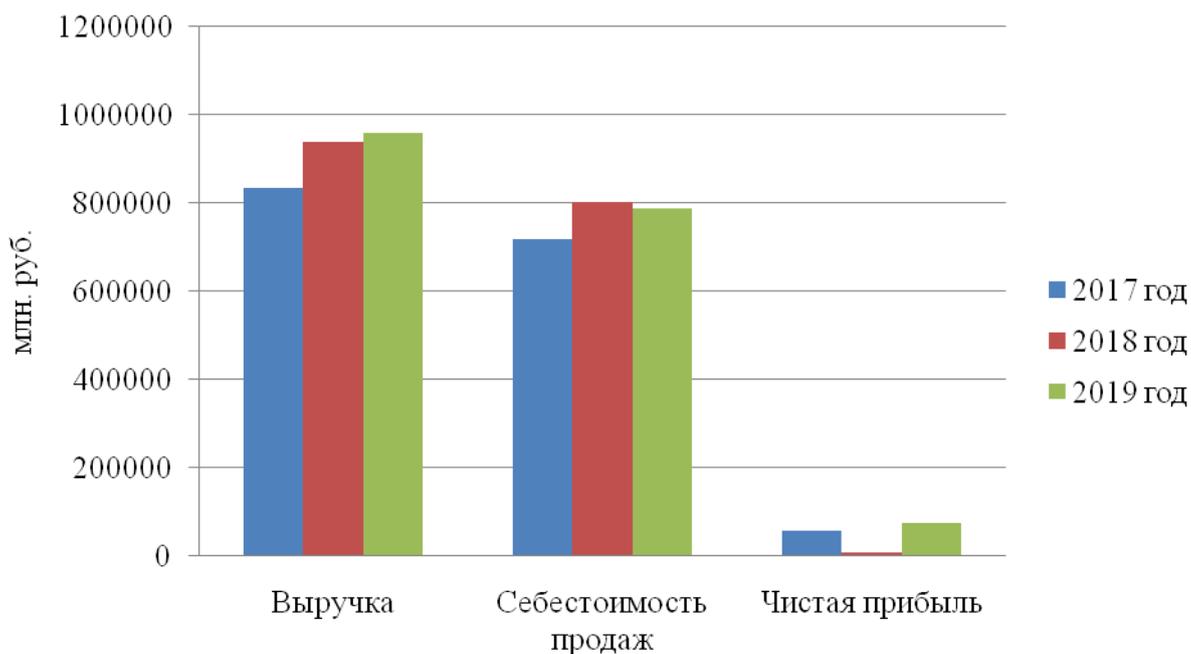


Рисунок 2.6 – Динамика выручки, себестоимости и чистой прибыли ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

Из таблицы 2.8, получены следующие выводы:

Выручка организации ПАО «Транснефть» в 2018 году выросла на 12,18% и составила 937768 млн. руб. Это произошло из-за заключения государственного контракта. Выручка организации в 2019 году выросла на 2,46% по сравнению с 2018 годом и составила 960812 млн. руб. Выручка выросла за счет увеличения клиентов.

Себестоимость в 2018 году составила 803279 млн. руб. По сравнению с 2017 годом ее себестоимость выросла на 11,57%. Себестоимость в % к выручке за данный период снизилась – это значит затраты на производство снизились, что позитивно для организации. Себестоимость в 2019 году составляет 787368 млн. руб. По сравнению с 2018 годом показатель снизился на 1,98%. Темп роста выручки превысил темп прироста себестоимости, что расценивается с положительной стороны. Себестоимость в % к выручке за данный период снизилась так как предприятие проводил благоприятную политику сокращения затрат, что является позитивным фактом.

Уровень валовой прибыли в % к выручке в 2018 году по сравнению с прошлым годом увеличился, что характеризует деятельность предприятия с положительной стороны, то есть темп роста выручки больше темпа роста затрат. В 2019 году по сравнению с прошлым годом отмечена тенденция роста показателя.

В 2017 году коммерческие расходы организации уменьшились, что положительно влияет, так как происходит рост прибыли от продаж. В коммерческие расходы входят: затраты на рекламу, затраты на реализацию продукции (услуг) предприятия. Необходимо стремиться к их сокращению. Уровень коммерческих расходов в 2018 году увеличился, что негативно сказывается на деятельности предприятия. В 2019 году коммерческие расходы снизились, что позитивно сказывается на деятельности предприятия.

В 2018 году управленческие расходы организации выросли, что негативным сказывается на деятельности организации, так как сокращается прибыли от продаж. В 2019 году управленческие расходы выросли, что негативно влияет на деятельность организации. Уровень управленческих расходов увеличился, но нужно стремиться к их сокращению.

Показатель прибыли от продаж в 2018 году составил 57318 млн. руб. По сравнению с 2017 годом его величина снизилась на 99,99%. Прибыль от продаж в 2019 году составила 104791 млн. руб. По сравнению с 2018 годом данный показатель вырос на 82,82%. Это все можно оценить с положительной стороны так как выручка изменяется больше, чем себестоимость. На конец исследования показатель позитивный, значит деятельность организации прибыльна. Прибыли от продаж в % к выручке в 2018 году в сравнении с предыдущим годом снизился, что негативно сказывается на деятельности организации, так как снизилась эффективность деятельности. В 2019 году по отношению к прошлому году отмечается рост показателя.

Показатель чистой прибыли в 2018 году составил 10110 млн. руб. По сравнению с 2017 годом он снизился на 82,82%. Чистая прибыль в 2019 году

составляла 76375 млн. руб. По отношению к 2018 году показатель вырос на 655,44%, что позитивно сказывается на деятельности организации. На конец анализируемого периода показатель положительный, значит деятельность организации, прибыльна. Уровень чистой прибыли в % к выручке в 2018 году по отношению к прошлому году уменьшился, что негативно влияет на деятельность организации, и ведет к снижению эффективности. В 2019 году по отношению к прошлому году показатель вырос.

В итоге организация ПАО «Транснефть» на конец исследования имеет позитивное значение чистой прибыли.

Далее произведем расчет оценки коэффициентов деловой активности ПАО «Транснефть», которые представлены в таблице 2.9.

Итак, в таблице 2.9 рассчитано множество показателей деловой активности ПАО «Транснефть» и сделаны выводы:

Период, за который оборачиваются совокупные активы ПАО «Транснефть», в 2017 году составил 469,06 дней, в 2018 году он составил 395,7 дней, а в 2019 году он стал равным 386,65 дням. В 2019 году по сравнению с предшествующим, произошло уменьшение периода оборота активов ПАО «Транснефть». Это приводит к сокращению скорости возврата активов, а значит, положительно влияет на деятельность организации.

Таблица 2.9 – Показатели деловой активности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютный прирост	
				2018/ 2017	2019/ 2018
Коэффициент оборачиваемости активов, оборотов	0,77	0,91	0,93	0,14	0,02
Период оборота активов, дней	469,06	395,70	386,65	-73,36	-9,06
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов	3,35	4,01	4,08	0,66	0,07
Период оборота оборотных активов, дней	107,48	89,71	88,25	-17,78	-1,45
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, оборотов	4,48	5,07	5,35	0,59	0,28

Окончание таблицы 2.9

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютный прирост	
				2018/ 2017	2019/ 2018
Период оборота собственного капитала, дней	80,38	71,05	67,28	-9,34	-3,77
Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов	4615,28	3193,95	2847,62	-1421,33	-346,33
Период оборота запасов, дней	0,08	0,11	0,13	0,03	0,01
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	10,94	13,94	11,70	3,00	-2,24
Период оборота дебиторской задолженности, дней	32,91	25,82	30,77	-7,09	4,95
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	4,36	4,57	3,98	0,21	-0,58
Период оборота кредиторской задолженности, дней	82,64	78,82	90,39	-3,82	11,57
Длительность операционного цикла, дней	32,98	25,93	30,89	-7,05	4,96
Длительность финансового цикла, дней	-49,65	-52,88	-59,50	-3,23	-6,61

Оборачиваемость оборотных активов ПАО «Транснефть», в 2017 году составило 107,48 дней, в 2018 году снизился до 89,71 дней, а в 2019 году уменьшился до 88,25 дней. Ускорение оборачиваемости оборотных активов в последний год рассматривается с позитивного момента, так как увеличивается их отдача.

В процессе исследования был определен период, за который совершает один оборот собственный капитал ПАО «Транснефть». В 2017 году показатель составил 80,38 дней, в 2018 году он составил 71,05 день, а в 2019 году снизился до 67,28 дней. Увеличение оборачиваемости собственного капитала в днях говорит об уменьшении потребности организации в собственном капитале.

Далее на рисунке 2.7 представлены показатели деловой активности ПАО «Транснефть».

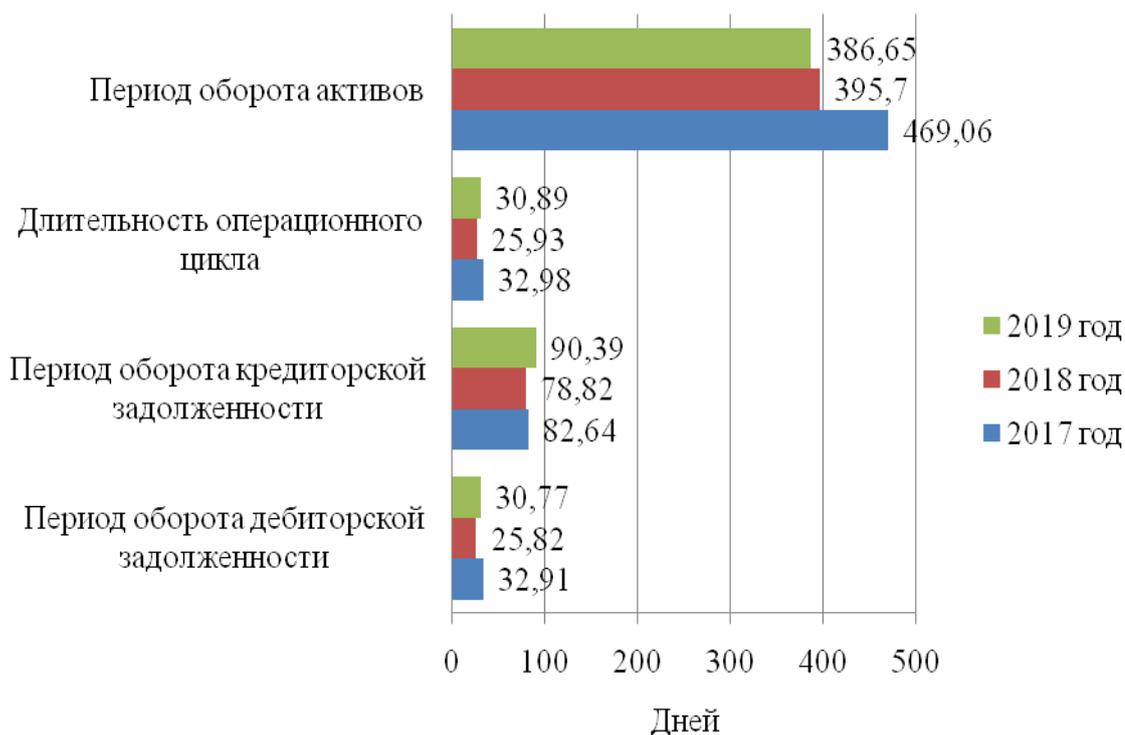


Рисунок 2.7 – Показатели деловой активности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг.

Срок оборота запасов компании ПАО «Транснефть» в 2017 году равен 0,08 дней, в 2018 году вырос до 0,11 дней, а в 2019 году составил 0,13 дней. Срок оборота запасов растет, что негативно сказывается на деятельности организации, так как способствует освобождению средств из оборота, а организации наоборот должны стремиться уменьшать период.

Срок возврата дебиторской задолженности ПАО «Транснефть», в 2017 году составил 32,91 дня, в 2018 году снизился до 25,82 дней, а в 2019 году снова вырос до 30,77 дней. В конце исследуемого периода срок возврата дебиторской задолженности увеличился, что негативно влияет на деятельность организации, так как влечет за собой вовлечение денежных средств в оборот, а организации должны стремиться к сокращению этого показателя. увеличением показателя для ПАО «Транснефть», что повлекло за собой вовлечение денежных средств в оборот.

Срок оборота кредиторской задолженности ПАО «Транснефть» растет, что означает, что организация медленнее рассчитывается по своим обязательствам.

Операционный цикл, рассчитывается как сумма сроков оборота запасов и дебиторской задолженности. В 2018 году по отношению к 2017 году этот показатель снизился, что положительно оценивается для организации. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель вырос на 4,96 дней, что негативно влияет на деятельность организации ПАО «Транснефть».

Определим финансовый цикл ПАО «Транснефть» с помощью вычитания из предыдущего показателя срока оборота кредиторской задолженности. Снижение в 2018 году по отношению к 2017 году считается положительным. В 2019 году по отношению к 2018 году показатель снизился на 4,96 дня. Компания рассчитывается по своим обязательства быстрее, чем рассчитывают на это дебиторы, так как в конце исследуемого периода финансовый цикл ПАО «Транснефть» меньше нуля, а значит срок оборота кредиторской задолженности выше операционного цикла.

В последнем этапе исследования рассчитаем показатели рентабельности деятельности ПАО «Транснефть» и представим в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Показатели рентабельности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг., %

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютный прирост, п.п.	
				2018/ 2017	2019/ 2018
Рентабельность продаж	7,36	6,11	10,91	-1,25	4,79
Общая рентабельность (по чистой прибыли)	7,04	1,08	7,95	-5,96	6,87
Рентабельность активов	5,40	0,98	7,40	-4,42	6,42
Рентабельность собственного капитала	31,52	5,46	42,54	-4,42	6,42
Рентабельность оборотных активов	23,58	4,33	32,43	-19,25	8,85
Рентабельность производства	8,17	1,26	9,70	-6,91	8,44

На рисунке 2.8 представлены показатели рентабельности ПАО «Транснефть».



Рисунок 2.8 – Показатели рентабельности ПАО «Транснефть» в 2017–2019 гг., %

Коэффициенты рентабельности в таблице 2.10, показывающие эффективность использования организацией ресурсов, позволяют получить следующие выводы.

Коэффициент рентабельности продаж ПАО «Транснефть» показывает уровень прибыли, который получает компания с каждого рубля выручки. В 2019 году показатель составлял 10,91 %. В 2018 году по отношению к 2017 году коэффициент снизился на 1,25%, а в 2019 году по отношению к 2018 году коэффициент увеличился на 4,79%.

Общая рентабельность рассчитывается как отношений чистой прибыли к выручке и дает возможность оценить в комплексе деятельность ПАО «Транснефть». В 2019 году коэффициент составил 7,95 %. В 2018 году по отношению к 2017 году принял отрицательную динамику, что составило 5,96% процентных, а в 2019 году по отношению к 2018 году общая рентабельность выросла на 6,87%.

Коэффициент рентабельности активов позволяет произвести оценку величины прибыли, полученной ПАО «Транснефть» с одного рубля вложенных в деятельность активов. В 2019 году составил 7,4 %. В 2018 году по отношению к

2017 году прослеживается отрицательная тенденция, уменьшение составляет 4,42%, а в 2019 году по отношению к 2018 году коэффициент вырос на 6,42%.

Следующим показателем коэффициент рентабельности собственного капитала. Позволяет оценить, какую сумму прибыли получает организация ПАО «Транснефть» с одного рубля собственного капитала фирмы. В 2019 году рассчитанный показатель для ПАО «Транснефть» составил 42,54 %. В 2018 году в сопоставлении с 2017 годом отмечено снижение показателя, которое составило 4,42 процентных пунктов, а в 2019 году в сопоставлении с 2018 годом виден рост показателя на 6,42 процентных пунктов.

Коэффициент рентабельности оборотных активов, позволяет оценить, сколько прибыль получает ПАО «Транснефть» с одного рубля текущих активов. В 2019 году рассматриваемый показатель для ПАО «Транснефть» составил 32,43 %. В 2018 году по отношению к 2017 году показатель увеличился, и составил 8,85%, а в 2019 году по отношению к 2018 году показатель снизился на 19,25%.

В конце был рассчитан коэффициент рентабельности производства. Он находится как отношение чистой прибыли к себестоимости, и позволяет оценить эффективность затрат. Для ПАО «Транснефть» в 2019 году он установился на 7,95 %. В 2018 году по отношению к 2017 году видна положительная тенденция, составившая 8,44%, а в 2019 году по отношению к 2018 году коэффициент уменьшился на 6,91%.

В ходе проведения анализа финансового состояния ПАО «Транснефть», в процессе были определены важнейшие коэффициенты и показатели. С помощью их мы можем проследить некоторые тенденции в деятельности организации, которые несут негативное влияние.

1. В конце периода исследования был рассчитан коэффициент автономии, который позволил определить, что финансовая устойчивость ПАО «Транснефть» недостаточна, то есть компания финансово нестабильна. Рост абсолютной величины кредиторской задолженности ПАО «Транснефть» несомненно, выступает в качестве недостатка деятельности компании.

2. Так же в конце периода исследования компания ПАО «Транснефть» находится в кризисном финансовом состоянии по величине собственных оборотных средств. Рост дебиторской задолженности, отраженной в балансе ПАО «Транснефть» можно оценивать как проблему с дебиторами.

Далее построим карту рисков и представим ее на рисунке 2.9.

Вероятность	Последствие				
	0,05	0,1	0,2	0,4	0,8
0,9	0,045	0,09	0,18	0,36	R2
0,7	0,035	0,07	0,14	0,28	0,56
0,5	0,025	0,05	R1	0,2	0,4
0,3	0,015	0,03	R3	R5	R4
0,1	0,005	0,01	0,02	0,04	0,08

Рисунок 2.9 – Карта рисков ПАО «Транснефть»

R1 – риск потери финансовой устойчивости; R2 – технологический риск; R3 – информационный риск; R4 – кадровый риск; R5 – риск потери ликвидности.

Таким образом, технологический риск является наиболее существенным для ПАО «Транснефть». Для снижения риска необходимо внедрение новых технологий. Для ПАО «Транснефть» может быть актуальным внедрение новой технологии «Санация трубопроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера», которая уменьшает аварийность, увеличивает срок использования трубы.

### 2.3 Анализ угроз и стратегические направления развития ПАО «Транснефть»

Стратегия ПАО «Транснефть» направлена на развитие и модернизацию системы магистрального трубопроводного транспорта для полного обеспечения потребностей в транспортировке нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок и

на экспорт. В основе развития лежит применение передовых технологий, обеспечивающих высокий уровень надежности, промышленной и экологической безопасности, а также оптимальный уровень затрат как для Компании, так и для потребителей ее услуг. По итогам 2019 года добыча нефти в Российской Федерации составила 555,8 млн. тонн. На экспорт было поставлено 257,5 млн. тонн, на переработку – 291,4 млн. тонн. Доля системы ПАО «Транснефть» в транспортировке российской нефти составила 83,1 % от общего объема добычи.

Оценка внешней среды с помощью PEST-анализа (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – PEST-анализ

Факторы среды	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Средняя оценка
Политические факторы				
Ужесточение госконтроля за деятельностью бизнес-субъектов	3	3	4	3,33
Таможенные пошлины на вывоз и ввоз товаров	5	5	5	5
Политическая ситуация в стране	3	3	4	3,33
Экономические факторы				
Доступность кредитов	5	4	5	4,67
Снижение реальных располагаемых	3	3	2	2,67
Экономический кризис	3	2	2	2,33
Динамика курса валюты	5	5	5	5
Социальные факторы				
Миграция населения в крупные города	5	5	5	5
Численность населения	4	5	5	4,67
Убыль населения	5	5	5	5
Рост рождаемости	5	5	5	5
Технологические факторы				
Развитие и проникновение интернета	4	3	5	4
Расходы на исследования и разработки проектов	3	3	2	2,67
Появление новых товаров	4	4	4	4
Итого				61,676

Оценку производили 3 эксперта: эксперт 1 – управляющий ПАО «Транснефть»; эксперт 2 – финансовый директор ПАО «Транснефть»; эксперт 3 –

аудитор. Результаты экспертных оценок: 2 – не влияет; 3 – небольшое влияние; 4 – влияет; 5 – наибольшее влияние. Проведенный анализ факторов внешней макросреды показал, что наибольшее воздействие на деятельность организации и отрасли в целом оказывают экономические и социальные факторы. Менее, но также значительно влияют технологические факторы и политические факторы.

Матрица SWOT-анализа ПАО «Транснефть» представлена в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Матрица SWOT-анализа ПАО «Транснефть»

	Сильные стороны:	Слабые стороны:
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значительная доля рынка</li> <li>2. Низкая стоимость предоставляемых услуг при высоком спросе на экспортную транспортировку.</li> <li>2. Профессионализм административно-управленческого персонала</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Недостаточное обоснование проектов развития на отдаленное будущее</li> <li>2. Простой в работе трубопроводов</li> <li>3. Значительный уровень износа и устаревание существующей нефтепроводной системы.</li> </ol>
<p>Возможности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Наличие новых рынков сбыта</li> <li>2. Рост качества поставок</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.Выход на новые рынки сбыта за счет международного сотрудничества</li> <li>2. Развитие гибкой ценовой политики</li> <li>3. Строительство новых трубопроводов для освоения новых рынков.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проведение маркетинговых исследований</li> <li>2. Реконструкция и усовершенствование трубопроводной системы компании с использованием новых технологий.</li> </ol>
<p>Угрозы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Срывы сроков поставок, снижение эффективности по отдельным направлениям транспортировки</li> <li>2. Усиление конкуренции. Международные санкции. Ограничение рынков зарубежных сбыта</li> <li>3. Запрет на импорт в РФ необходимого оборудования, сбои в поставке импортных комплектующих.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Улучшение организации контроля за деятельностью подразделений безопасности ОСТ и ООО «Транснефть - охрана» при решении задач обеспечения безопасности и безаварийности объектов трубопроводной системы.</li> <li>2. Поиск, установление и развитие контактов с соответствующими структурами в зарубежных странах, влияющими на принятие решений и выявление возможностей обхода ограничительных мер.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Создание программы стратегического развития компании</li> <li>2. Подготовка предложений по получению доступа к услугам и технологиям за счет использования нейтральных или дружественных юрисдикций, альтернативных поставщиков.</li> </ol>

Таким образом, ПАО «Транснефть» следует совершенствовать технологии для удержания лидерской позиции.

Оценка организационного развития ПАО «Транснефть» выполним с помощью SNW-анализа в таблице 2.13.

SNW-анализ составлен на основе внутреннего аудита бизнес-процессов, опроса директора предприятия.

Таблица 2.13 – SNW-анализ ПАО «Транснефть»

Наименование стратегической позиции	Оценка рыночной позиции		
	Сильная (S)	Нейтральная (N)	Слабая (W)
1. Предприятие в целом Наличие стратегии развития Эффективность системы управления Широта специализации Отношения с органами власти Социальная поддержка органов местного самоуправления	+	+	+
2. Финансы Финансовое состояние предприятия Состояние бухгалтерского учета Доступность кредитов Возможность привлечения инвестиций Действенность контроля за расходованием средств	+	+	+
3. Операционная деятельность Состояние материально-технической базы Применение новых технологий Себестоимость	+	+	
4. Кадры Обеспеченность управленческим персоналом Обеспеченность квалифицированными кадрами Трудовая дисциплина Профессионализм кадров Уровень оплаты труда Действенность системы материальной заинтересованности	+	+	+
5. Сбыт и снабжение Реализация высококачественной продукции Умение работать на рынке Наличие складских площадей Наличие устойчивых связей с покупателями Наличие устойчивых связей с поставщиками Степень информированности о рыночной ситуации	+	+	+

Исходя из проведенного анализа, конкурентные преимущества ПАО «Транснефть» оцениваются как средние, что требует построения на предприятии системы эффективного стратегического управления.

С конца 2015 года в Компании начат процесс формирования корпоративной Системы управления рисками (СУР). Координацию всех процессов формирования и функционирования СУР осуществляет сформированный Правлением Совет по управлению рисками.

В Компании функционирует система внутреннего контроля, направленная на повышение эффективности корпоративного управления, обеспечение эффективности и результативности деятельности Компании, надежности и достоверности финансовой отчетности и соответствия деятельности законодательству. Внутренний контроль осуществляется, в том числе Советом директоров, Комитетом по аудиту, Ревизионной комиссией, исполнительными органами управления, подразделениями Компании, уполномоченными осуществлять внутренний контроль.

Функцию внутреннего аудита в Компании осуществляет Департамент внутреннего аудита и анализа основных направлений.

Функции корпоративного секретаря осуществляет специальное структурное подразделение – Департамент корпоративного управления.

В Обществе действует Положение о Системе управления рисками, разработанное в соответствии с Методическими указаниями по подготовке положения о системе управления рисками Министерства экономического развития Российской Федерации. При разработке Положения о Системе управления рисками использованы:

- ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство»;
- ГОСТ Р 51897-2011 «Руководство ИСО 73:2009 Менеджмент риска. Термины и определения»;
- российские версии соответствующих международных стандартов ISO.

Положение о Системе управления рисками устанавливает общие принципы построения системы управления рисками (СУР), ее цели и задачи, общие подходы к организации, распределение функций и ответственности между субъектами СУР и характер их взаимодействия.

На основе общих требований к организации СУР, содержащихся в Положении о системе управления рисками, Компанией разработан Регламент по управлению рисками, определяющий порядок взаимодействия структурных подразделений в рамках функционирования СУР.

Функционирование СУР направлено на обеспечение достижения стратегических целей ПАО «Транснефть» и основных целей ДПР ПАО «Транснефть». При этом особое внимание уделяется:

- обеспечению безопасности и непрерывности деятельности ПАО «Транснефть» и ОСТ;
- сохранности имущества и развитию потенциала ПАО «Транснефть» и ОСТ;
- повышению устойчивости функционирования ПАО «Транснефть»;
- рациональному и эффективному использованию ресурсов.

Функционирование СУР в ПАО «Транснефть» обеспечивает отдел оценки рисков управления финансового обеспечения. Основные задачи и функции отдела:

- общая координация процессов управления рисками;
- разработка необходимых методических и нормативных документов;
- разработка параметров СУР;
- организация обучения работников Компании в области СУР;
- сопровождение процедур по выявлению и идентификации рисков структурными подразделениями Компании;
- формирование и актуализация реестра рисков Компании;
- консолидация сведений и подготовка материалов по вопросам функционирования СУР;

– консультационное и методическое сопровождение процессов анализа и оценки рисков совместно с подразделениями Компании;

– участие в количественной оценке критических рисков.

На рисунке 2.9 представлено взаимодействие субъектов системы управления рисками ПАО «Транснефть».

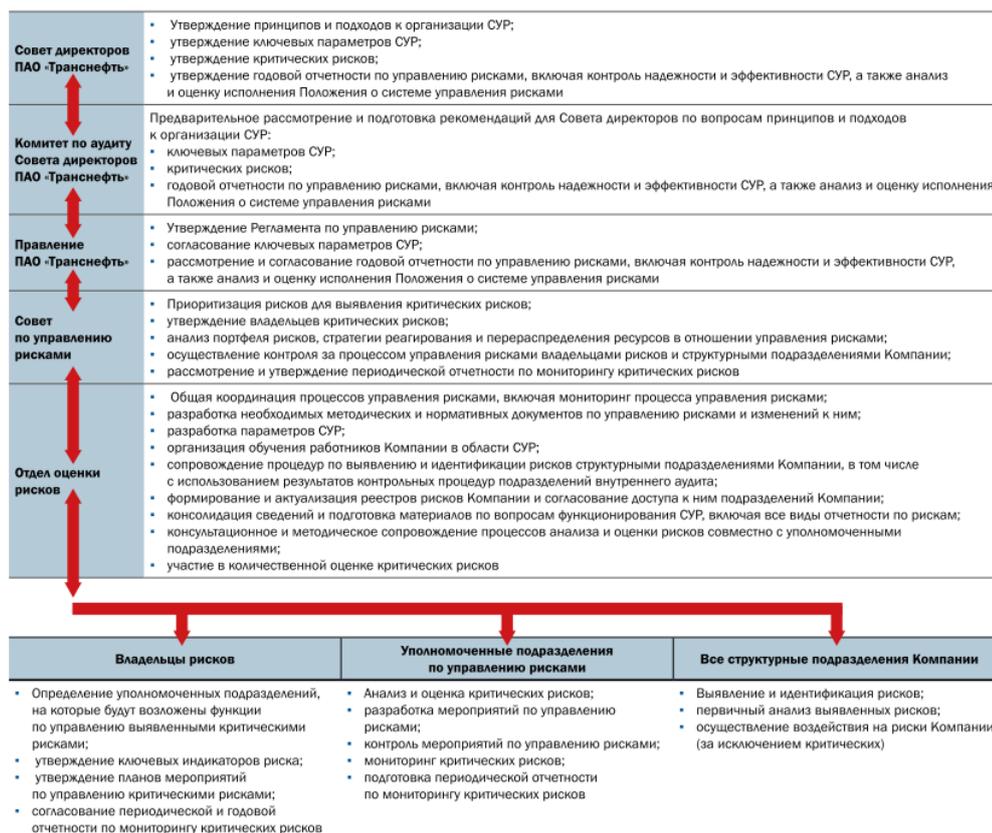


Рисунок 2.9 – Взаимодействие субъектов системы управления рисками ПАО «Транснефть»

В 2020 году планируется совершенствование СУР с учетом обновленного ISO 31000:2018 Riskmanagement-Guidelines после утверждения официальной российской редакции в рамках ГОСТ.

Обеспечение кибербезопасности является одним из приоритетов деятельности ПАО «Транснефть» и организаций системы «Транснефть».

Организация руководствуется долгосрочной Программой противодействия киберугрозам информационно технологическим ресурсам. Эта программа предусматривает совершенствование обнаружения, предупреждения и ликвидации последствий компьютерных атак, в том числе направленных на объекты критической информационной инфраструктуры, и реагирования на инциденты информационной безопасности, а также внедрение комплекса решений по кибербезопасности.

Одним из приоритетов Группы «Транснефть» является обеспечение защищенности и бесперебойного функционирования информационной инфраструктуры и применяемых информационных технологий при автоматизации технологических и бизнес-процессов, защиты коммерческой тайны и иной конфиденциальной информации.

Группа «Транснефть» реализует Политику информационной безопасности, определяющую основные цели в сфере обеспечения информационной безопасности:

- защита работников от возможного причинения им материального, морального или иного ущерба посредством неправомерного использования касающейся их информации;
- защита и поддержка позитивного имиджа и деловой репутации в информационной сфере;
- обеспечение непрерывности технологических бизнес-процессов;
- поддержка инновационного и ускоренного развития информационной безопасности и информационных технологий;
- минимизация вероятного ущерба от реализации угроз информационной безопасности.

В настоящее время у ПАО «Транснефть» вопросами экономической безопасности занимается директор по безопасности, который решает следующие задачи:

- обеспечение безопасности производственно-торговой деятельности и защита информации и сведений, являющихся коммерческой тайной;
- организация работы по правовой, организационной и инженерно-технической защите коммерческой тайны;
- организация специального делопроизводства, исключающего несанкционированное получение сведений, являющихся коммерческой тайной;
- выявление и локализации возможных каналов утечки конфиденциальной информации в процессе повседневной производственной деятельности и в экстремальных ситуациях;
- обеспечение режима безопасности при проведении всех видов деятельности;
- обеспечение личной безопасности руководства, ведущих сотрудников и специалистов;
- оценка маркетинговых ситуаций и неправомерных действий злоумышленников, конкурентов и контрагентов.

С целью минимизации рисков директор ПАО «Транснефть» осуществляет мониторинг экономической безопасности.

Главная цель мониторинга состоит в диагностировании уровня безопасности по системе показателей, которые наиболее полно характеризуют его деятельность.

Мониторинг учитывает отраслевые и иные особенности и является стратегически важными для его успешного развития, а также создание информационно-аналитической базы, необходимой для подготовки и принятия оптимальных управленческих решений в условиях экономической неопределенности.

Объектом мониторинга в ПАО «Транснефть» является уровень экономической безопасности предприятия. Уровень экономической безопасности оценивается через показатели, характеризующие его финансовое состояние, финансовые результаты, эффективность и рискованность его финансово-хозяйственной

деятельности предприятия. Мониторинг состояния экономической безопасности ПАО «Транснефть» реализуется по следующим этапам (таблица 2.14):

Таблица 2.14 – Этапы мониторинга состояния экономической безопасности ПАО «Транснефть»

Этап	Описание этапа
1	Формирование системы показателей оценки состояния экономической безопасности предприятия (прибыль, рентабельность, финансовая устойчивость, платежеспособность)
2	Сбор и подготовка данных для проведения анализа
3	Определение нормативных и пороговых значений состояния безопасности и устойчивости предприятия
4	Определение обобщающего показателя состояния экономической безопасности предприятия
5	Расчет и анализ показателей, характеризующих состояние экономической безопасности предприятия и оценка уровня безопасности предприятия
6	Аналитическая оценка уровня угроз потери экономической безопасности предприятия, разработка карты рисков
7	Формирование отчета об уровне и состоянии экономической безопасности предприятия, разработка мер по устранению угроз безопасности
8	Актуализация системы показателей оценки состояния экономической безопасности предприятия

Один из главных этапов проведения мониторинга состояния экономической безопасности ПАО «Транснефть» считается формирование системы показателей, на основе которых осуществляется мониторинг и принятие управленческих решений. От выбранной системы показателей, используемых для мониторинга, зависит степень объективности и реальности оценки экономической безопасности предприятия.

#### Выводы по разделу два

Проведенный анализ финансового состояния ПАО «Транснефть» дает возможность говорить о некоторых тенденциях сложившихся в деятельности организации.

Растет абсолютная величина кредиторской задолженности ПАО «Транснефть», что негативно сказывается на деятельности компании. Так же у организации имеются проблемы с дебиторами.

Кром того у организации ПАО «Транснефть» выявлен технологический риск, который существенен для организации, так как на нем основывается все его деятельность.

### 3 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ»

#### 3.1 Характеристика предлагаемого инвестиционного проекта

Количество аварий на нефтяной промышленности растет с каждым годом все больше и больше, не смотря на рост новейших технологий. Нефтеперекачивающие станции, которые оборудованы центробежными насосами с электроприводами позволяющими под давлением перекачивать нефть и нефтепродукты, расположены на расстоянии от 70 км. до 150 км. в зависимости от местности где пролегает нефтепровод.

Большой процент износа нефтепроводов – результат советского наследия, когда строили много, но за качество и длительную эксплуатацию никто не отвечал. Реальный срок службы металлических труб исчерпывается, и системы работают лишь до очередного прорыва. В РФ треть половины протяженности нефтепроводов давно проржавело, ежегодно обнаруживаются новые дефекты и прорывы. Еще треть в предаварийном состоянии, поэтому работа по восстановлению и ремонту труб проводится непрерывно. Ежегодно общий ущерб ПАО «Транснефть» от аварий, составляет в среднем, около 100 млн. руб. На одну аварию в среднем приходится около 11 млн. руб. Частота промышленных аварий на магистральных нефтепроводах достигает до 3 аварий на 100 км., а для магистральных нефтепродуктопроводов – до 2 аварий на 100 км.

На данный момент замена нефтепровода в ПАО «Транснефть» происходит по следующей технологии:

- оценка технического состояния нефтепровода;
- работы по организационной и технической подготовке капитального ремонта (организационные мероприятия, подготовительные работы);
- земляные работы (рекультивация плодородного слоя почвы, разработка траншеи и ремонтного котлована, засыпка траншеи и ремонтного котлована)

- подъем, поддержание и укладка трубопровода (капитальный ремонт трубопровода и замена изоляционного покрытия);
- очистка наружной поверхности трубопровода;
- сварочные работы и противокоррозионная изоляция (огрунтование поверхности трубы, нанесение изоляционных покрытий, укладка изолированного нефтепровода в траншею);
- испытания отремонтированного участка нефтепровода;
- контроль качества и приемка ремонтных работ;
- ввод отремонтированного участка в эксплуатацию.

В целях обеспечения надежности и исключения аварии на трубопроводе предлагаю внедрить новую для организации ПАО «Транснефть» технологии, по улучшенной защите от внутренней коррозии нефтепровода – «Санация нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» – защита от внутренней коррозии.

Для противостояния с внутренней коррозией наиболее эффективным способом является создание преграды между внутренней поверхностью труб и содержимым нефтепровода. Для этого наносится одно из видов покрытий на внутреннюю поверхность стальных труб, или плакируется различными видами коррозионностойких материалов на основе металлов и неметаллов. Одним из способов плакирования внутренней поверхности стальных труб является их санирование полиэтиленовыми трубами, где стальная оболочка обеспечивает прочность, а полиэтиленовый лайнер – коррозионную стойкость.

Санация нефтепроводов – это технология без планировки котлована, то есть бестраншейный ремонт нефтепроводов. Заключается в армировании внутренней поверхности трубопровода специальным вкладышем, изготовленным из полиэфирных и нейлоновых нитей, пропитанных полиэтиленом.

Особенность технологии в том, что санация позволяет продлевать жизнеспособность трубы до пятидесяти лет при минимальном объеме земляных работ. И даже если магистраль потеряла свою несущую способность, полимерный

рукав внутри трубы способен в дальнейшем самостоятельно выдерживать давление.

Бесшовный полимерный рукав заводят вдоль трубы на всю длину ремонтного участка, с плотным закреплением его внешней оболочки к внутренней поверхности нефтепровода с помощью предварительно нанесенных клеевых составов, давления и температур.

Уникальность процесса реконструкции газопровода и нефтепровода методом санации – это точечный доступ без разрытия траншеи по всей длине участка (существенное отличие от старой технологии, так как в старой технологии происходит разрытие траншеи, извлечение и замена трубы полностью). Всего два котлована по обеим противоположным сторонам, позволяют провести реконструкцию трубы максимально безопасно для окружающей среды. Все действие происходит под землей.

Метод заключается в следующем:

- оценка технического состояния нефтепровода;
- организационно-техническая подготовка капитального ремонта (организационные мероприятия, подготовительные работы);
- земляные работы (рекультивация плодородного слоя почвы, планируется несколько котлованов, в начале и в конце участка);
- протягивание вдоль трубы полимерного рукава (после чего под давлением и температурой он принимает внутреннюю форму санируемой трубы);
- сварочные работы;
- испытания отремонтированного участка нефтепровода;
- контроль качества и приемка ремонтных работ;
- ввод отремонтированного участка в эксплуатацию.

Таким образом, при реализации программы реконструкции методом санации не нужно перекапывать весь ремонтируемый участок.

Преимущества технологии

- минимизация затрат на проектирование и строительство за счет использования действующего нефтепровода и отсутствия необходимости в ликвидации ее части;

- уменьшение затрат на земляные и восстановительные работы, а также высокая скорость монтажа, обеспечиваемая точечным доступом к подземным нефтепроводам без разрытия траншеи по всей длине участка;

- минимальный размер строительной площадки, не требующий применения громоздкой строительной техники и оборудования;

- не требует закрытия движение транспорта в районе проведения работ (все работы производятся под землей);

- полная безопасность для коммуникаций, проходящих рядом с санируемым газопроводом и нефтепроводом;

- минимальное уменьшение поперечного сечения действующего газопровода и нефтепровода.

- высокая коррозионная стойкость и продление эксплуатации трубы на срок до 50 лет.

Делая вывод несложно заметить, какой экономический эффект дает санация нефтепроводов, затраты на которую ниже, чем затраты на монтаж новой трубы, а эксплуатационные затраты, связанные с выполнением антикоррозионных мероприятий, исключаются, по причине ненадобности. Данная технология уже успешно применяется за границей, ее используют множество стран (США, Канада).

### 3.2 Расчет и оценка эффективности предложения по внедрению технологии «Санация нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» в ПАО «Транснефть»

Суть инвестиционного проекта состоит во внедрении технологии санирования нефтепровода методом плотной посадки полиэтиленового лайнера на участке

ЛПДС Челябинск – ЛПДС Травники протяженностью в 90 км., принадлежащий ПАО «Транснефть».

Ежегодно нефтепровод перекачивает более 90 млн. т. нефти и нефтепродуктов. На участке за год в среднем происходит около 3 аварий. Последствия всегда различные и непредсказуемые.

Более 67% аварий на нефтепроводе происходит от разрывов на нефтепроводных системах, вызванных коррозионными процессами в металле, а так же эрозией.

Таблица 3.1 – Статистика аварий в разрезе причин их возникновения.

№	Причина возникновения аварии на нефтепроводе	%
1	Коррозия металлических поверхностей и их физический износ	70–90%
2	Неисправности и брак при строительстве, вызванные несоблюдением нормативного технического регламента	5–16%
3	Дефекты и повреждения механического характера	1–4%
4	Остальные причины	4–5%

Ущерб от аварий на участке ЛПДС Челябинск – ЛПДС Травники составляет около 350 млн. руб. в год.

Но в смету не включаются компенсационные затраты к которым относится: снятие плодородного слоя почв, возмещение ущерба сельхозугодиям, восстановление лесных насаждений.

А так же не определяется ущерб плодородному слою почв, который со временем вступает в период деградации земельных угодий после ликвидационных работ.

Ежегодно ПАО «Транснефть» вывозит и утилизирует тысячи кубометров земли из водоохраных зон.

Рассчитаем инвестиционные затраты и представим их в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Инвестиционные затраты

Инвестиционная деятельность, тыс. руб.						
Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1. Затраты по разработке проекта	20000					
2. Приобретение оборудования	250000					
3. Установка и наладка оборудования	40000					
4. Приобретение нематериальных активов	40000					
6. Итого вложения в основной капитал	350000	0	0	0	0	0
7. Денежный поток инвестиционной деятельности	-350000	0	0	0	0	0

Из таблицы 3.2 видно, что инвестиционные затраты составили 350 млн. руб.

Далее представим операционную деятельность в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Операционная деятельность

Операционная деятельность, тыс. руб.						
Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1. Выручка от реализации	0	386880	432172	482766	539284	602418
2. Затраты на материалы и комплектующие	0	200000	223414	249569	278786	311424
3. Заработная плата и отчисления	0	20000	22341	24957	27879	31142
4. Накладные расходы	0	5000	5585	6239	6970	7786
5. Коммерческие расходы	0	2500	2793	3120	3485	3893

Окончание таблицы 3.3

Операционная деятельность, тыс. руб.						
Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
6. Амортизация зданий, оборудования и т.д.	0	10000	10000	10000	10000	10000
7. Проценты по кредитам	0	0	0	0	0	0
8. Налогооблагаемая прибыль	0,0	149380	168038	188881	212164	238173
9. Налог на прибыль (по ставке 0,2)	0,0	29876	33607	37776	42432	47634
10. Чистая прибыль	0,0	119504	134430	151105	169731	190538
11. Денежный поток операционной деятельности	0,0	129504	144430	161105	179731	200538

По прогнозу, выручка будет расти на 11,7% в год, за счет уменьшения простоев на участке ЛПДС Челябинск – ЛПДС Травники.

Ставку дисконтирования рассчитаем путем сложения ключевой ставки Банка России и темпа инфляции.

$$r = 5,5\% + 3\% = 8,5\%$$

В таблице 3.4 представим сводную таблицу инвестиционной и операционной деятельности.

Таблица 3.4 – Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.

Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.						
Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1. Инвестиционная деятельность	350000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Окончание таблицы 3.4

Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.						
Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1.1 Инвестиционная деятельность дисконтированная	350000	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Операционная деятельность	0,0	129504	144430	161105	179731	200538
2.1 Операционная деятельность дисконтированная	0,0	119358	122687	126130	129689	133367
3.1 Пошаговый поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-350000	129504	144430	161105	179731	200538
3.2. Накопленный поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-350000	-220496	-76065	85040	264771	465310
4.1. Пошаговый дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-350000	119358	122687	126130	129689	133367
4.2. Накопленный дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-350000	-230641	-107953	18176	147866	281233

Рассчитаем основные показатели эффективности инвестиционного проекта.

В таблице 3.5 рассчитаны показатели эффективности инвестиционного проекта, которые указывают на эффективность или неэффективность инвестиционного проекта. И дающие возможность принять решение о целесообразности проекта.

Таблица 3.5 – Показатели эффективности инвестиционного проекта

Наименование показателя	Показатель	Значение
Чистый доход, тыс. руб.	ЧД	465310
Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.	ЧДД	281233
Индекс доходности, руб.	ИД	1,8
Срок окупаемости инвестиций, мес.	СОИ	30
Дисконтированный срок окупаемости инвестиций, мес.	ДСОИ	35
Внутренняя норма доходности, %	ВНД	33,47

Чистый доход (ЧД), соответствует накопленному потоку денежных средств инвестиционной и операционной деятельности (таблица 3.4). Чистый доход равен 465310 тыс.руб. А так как ЧД больше 0, то проект является эффективным.

Чистый дисконтированный доход (ЧДД), его еще называют чистой приведенной или текущей стоимостью. В международной практике принято использовать аббревиатуру NPV, что расшифровывается как Net Present Value. Он представляет сумму всех дисконтированных значений притоков и оттоков по проекту, приведенных к настоящему моменту времени.

Основное назначение данного показателя – дать четкое понимание того, стоит ли вкладывать деньги в тот или иной инвестиционный проект. Инвестор наглядно видит прибыль, а значит, может с уверенностью отдать предпочтение одному из альтернативных вложений – тому, у которого ЧДД больше.

Чистый дисконтированный доход соответствует накопленному дисконтированному потоку средств от инвестиционной и операционной деятельности (таблица 3.4), т.е. ЧДД равен 281233 тыс.руб. А так как ЧДД больше 0, то проект эффективен.

Индекс доходности (ИД) – показатель эффективности инвестиций, представляющий собой отношение дисконтированных доходов к размеру инвестиционного капитала. Индекс доходности определяет окупаемость инвестиций.

ИД равен 1,8, т.к. показатель больше 1, то проект считается выгодным, и показывает, что с одного рубля, вложенного в инвестиционный проект, предприятие будет иметь 1,8 руб.

Срок окупаемости инвестиций (СОИ) – период времени, необходимый для того, чтобы доходы покрыли затраты на инвестиции. Этот показатель определяют последовательным расчетом приведенной (дисконтированной) стоимости (СОИ) для каждого периода. Точка, в которой срок окупаемости примет положительное значение, будет являться точкой окупаемости. Из таблицы 3.4 определим, что срок окупаемости составит 2 год 6 месяцев.

Внутренняя норма доходности (ВНД) представляет собой расчетную ставку дисконтирования, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю. То есть анализ внутренней нормы доходности (прибыли) отвечает на главный вопрос инвестора: насколько ожидаемый от проекта денежный поток оправдывает затраты на инвестиции в этот проект. Поэтому инвестор при оценке проектов осуществляет расчет ВНД каждого проекта и сравнивает его с требуемой нормой прибыли (рентабельности), т.е. со стоимостью своего капитала.

Правило внутренней нормы доходности: принимать необходимо те проекты, у которых ставка дисконтирования меньше внутренней нормы доходности проекта.

Так как 8,5% меньше чем 33,47%, то можно сказать, что проект эффективен для предприятия.

В результате проведенного исследования по внедрению инвестиционного проекта «Санирование нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» в ПАО «Транснефть», можно сделать вывод, о том, что проект целесообразен к применению.

Выводы по разделу три

Внедрение этого проекта позволит предприятию ПАО «Транснефть» повысить уровень экономической безопасности, за счет уменьшения стоимости по замене

нефтепровода и экономии на простоях нефтепровода, за счет уменьшения количества аварий на участке ЛДПС Челябинск – ДЛПС Травники.

Реализация этого проекта поможет избежать предприятию неблагоприятные аварийные ситуации, увеличить срок службы нефтепровода и сохранить экологическую целостность плодородного слоя.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате работы выполнены все поставленные задачи и достигнута цель.

Устойчивое финансовое состояние организации без признаков банкротства имеет неразделимую связь с осуществляемой экономической политикой. На сегодня необходимое условие процветания всякого бизнеса и, следовательно, экономики страны, заключается в создании концепции экономической безопасности организации, в которой учитывалось бы взаимодействие между внешней и внутренней средой. Важное условие устойчивой экономики заключается в существовании на предприятии службы экономической безопасности, своевременно оценивающей вероятность возникновения угроз.

В первой главе рассмотрены Теоретические основы обеспечения экономической безопасности предприятия нефтегазовой отрасли.

Выявлено, что организация экономической безопасности предприятия – это неотъемлемая и одна из самых важных частей в планировании деятельности организаций. Без досконального и качественного прогноза и своевременного решения факторов и угроз, которые возникают и влияют на деятельность организации, в краткосрочной и долгосрочной перспективе, успешное развитие и жизнедеятельность организации не будут представляться возможными.

В современных условиях наиболее важной отраслью мировой экономики является нефтегазовая отрасль. Финансовая стабильность предприятия нефтегазовой отрасли выступает своеобразным залогом успеха предприятия в условиях высокой конкуренции.

Во второй главе выполнен анализ состояния экономической безопасности предприятия ПАО «Транснефть».

Основные направления деятельности:

– оказание услуг в области транспортировки нефти и нефтепродуктов по системе магистральных трубопроводов в Российской Федерации и за ее пределы;

- проведение профилактических, диагностических и аварийно–восстановительных работ на магистральных трубопроводах;
- координация деятельности по комплексному развитию сети магистральных трубопроводов и других объектов трубопроводного транспорта;
- взаимодействие с трубопроводными предприятиями других государств по вопросам транспортировки нефти и нефтепродуктов в соответствии с межправительственными соглашениями;
- участие в решении задач научно-технического и инновационного развития в трубопроводном транспорте, внедрение нового оборудования, технологий и материалов;
- привлечение инвестиций для развития производственной базы, расширения и реконструкции объектов организаций системы ПАО «Транснефть»;
- организация работы по обеспечению охраны окружающей среды в районах размещения объектов трубопроводного транспорта.

Органами управления ПАО «Транснефть» являются Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление и Президент, органом контроля Ревизионная комиссия.

Проведенный анализ финансового состояния ПАО «Транснефть», в процессе которого были определены важнейшие коэффициенты и показатели, позволил выявить некоторые тенденции в деятельности компании, которые имеют негативное значение.

1. Последний период исследования, в котором был рассчитан коэффициент автономии, позволил определить, что финансовая устойчивость ПАО «Транснефть» недостаточна, то есть компания финансово нестабильна. Рост абсолютной величины кредиторской задолженности ПАО «Транснефть» несомненно, выступает в качестве недостатка деятельности компании.

2. В последнем периоде исследования компания ПАО «Транснефть» имеет кризисное финансовое состояние по величине собственных оборотных средств

Рост дебиторской задолженности, отраженной в балансе ПАО «Транснефть» можно оценивать как проблему с дебиторами.

Кроме того, выявлено технологический риск является наиболее существенным для ПАО «Транснефть». Для снижения риска необходимо внедрение новых технологий. Для ПАО «Транснефть» может быть актуальным внедрение новой технологии «Санация трубопроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера», которая уменьшает аварийность, увеличивает срок использования трубы.

В целях обеспечения надежности и исключения аварии на трубопроводе предложено применение относительно новой для российского нефтегазового рынка технологии по комплексной защите от внутренней коррозии – «Санация нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» – защита от внутренней коррозии.

Санация нефтепроводов – это технология бестраншейного ремонта нефтепроводов. Заключается в армировании внутренней поверхности трубопровода специальным вкладышем, изготовленным из полиэфирных и нейлоновых нитей, пропитанных полиэтиленом.

Особенность технологии в том, что санация позволяет продлевать жизнеспособность трубы до пятидесяти лет при минимальном объеме земляных работ. И даже если магистраль потеряла свою несущую способность, полимерный рукав внутри трубы способен в дальнейшем самостоятельно выдерживать давление.

В результате проведенного исследования по внедрению инвестиционного проекта «Санирование нефтепроводов методом плотной посадки полиэтиленового лайнера» в ПАО «Транснефть», можно сделать вывод, о том, что проект целесообразен к применению.

Реализация этого проекта поможет избежать предприятию неблагоприятные аварийные ситуации, увеличить срок службы нефтепровода и сохранить экологическую целостность плодородного слоя.

Внедрение этого проекта позволит предприятию ПАО «Транснефть» повысить уровень экономической безопасности, за счет уменьшения стоимости по замене нефтепровода и экономии на простоях нефтепровода, за счет уменьшения количества аварий на участке ЛДПС Челябинск – ДЛПС Травники.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Адамчук А.М. Управление финансовыми ресурсами на малом и среднем предприятиях / А.М. Адамчук, Д.Е. Баркин // В сборнике: Молодежь и научно-технический прогресс. Сборник докладов XI международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых: в 4 томах. Сост.: В.Н. Рощупкина, В.М. Уваров. – 2018. – С. 12–14.

2 Артюшина А.С. Теоретические аспекты формирования и использования финансовых ресурсов предприятия / А.С. Артюшина // Вектор экономики. – 2017. – № 2 (8). – С. 18–23.

3 Бердникова Л.Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы / Л.Ф. Бердникова, С.П. Альдебенева // Молодой ученый. – 2016. – № 1. – С. 330–338.

4 Безродная О.О. Теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами коммерческой организации / О.О. Безродная // В сборнике: Экономическая безопасность и управление инновациями. Сборник трудов Международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 48–56.

5 Безрукова В.А. Совершенствование управления финансовыми ресурсами организации / В.А.Безрукова, А.А.Безрукова // В сборнике: Актуальные вопросы науки и хозяйства: новые вызовы и решения. Сборник материалов LI Международной студенческой научно-практической конференции. – 2018. – С. 29–33.

6 Васильева Н.К. Обеспечение эффективности управления деятельностью предприятия / Н.К. Васильева, М.Л. Ушвицкий // Аграрная наука. – 2017. – №8. – С.5–8

7 Гарнова В.Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.Ю. Гарнов / под ред. А.П. Гарнова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 366 с.

8 Гиляровская Л.Т. Экономический анализ / под ред. профессора Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 615 с.

- 9 Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская и др. –М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 615 с.
- 10 Горбачев А. С. Теоретические аспекты финансовой устойчивости как ключевого критерия финансового состояния предприятия / А.С. Горбачев // Молодой ученый. – 2017. – №20. – С. 243–245.
- 11 Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Изд. «Дело и сервис», 2018. – 160 с.
- 12 Ильченко И.А. Методы и показатели оценки экономической эффективности деятельности предприятия / И.А. Ильченко // Электронный научны журнал. – 2016 – № 10–3. – С. 223 – 226.
- 13 Кириченко Т.Т. Финансовый менеджмент / Т.Т. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2018. – 484 с.
- 14 Клевцов С.М. Методы анализа финансового состояния и принятие управленческих решений на предприятии / С.М. Клевцов, А.С. Тевяшова // Научный журнал «Дискурс». – 2017. – 1 (3). – С. 242–254.
- 15 Крылов С.М. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: Изд–во Урал, 2016. – 413 с.
- 16 Коробов М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: учебник / М.Я. Коробов. –М.: Об–во «Знание», КОО, 2018. – 378 с.
- 17 Костырко Р. А. Финансовый анализ / Р.А. Костырко. – Харьков: Фактор, 2017. – С. 784.
- 18 Колчина Н. В. Финансы организаций: учебник / Под ред. Н.В. Колчиной, О.В. Португалово. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 399 с.
- 19 Ковалев В.В. Финансы: учебник / Отв. ред. В.В. Ковалев. – 3–е изд. – М.: Проспект, 2016. – 928 с.
- 20 Куренкова О.Ю. Значение управления финансовыми ресурсами в финансовой деятельности организации / О.Ю. Куренкова // Ученые записки Тамбовского отделения РоСМУ. – 2018. – № 10. – С. 75–79.

- 21 Лелькова Т. Э. Методики анализа финансовых результатов / Т.Э. Лелькова // Молодой ученый. – 2017. – №11. – С. 231–234.
- 22 Литовченко В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В.П. Литовченко. – М.: Дашков и К, 2016. – 214 с.
- 23 Лысов И.А. Методология управления финансовыми результатами предприятия / И.А. Лысов, Н.В. Колачева // Вестник НГИЭИ. – 2017. – № 1 (44). – С. 54–59.
- 24 Любушин Н.П. Экономический анализ: учебное пособие / Н.П. Любушкин. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 575 с.
- 25 Лупей Н.А. Финансы: Учебное пособие / Н.А. Лупей. – 3-е изд. – М.: Магистр, 2016. – 448 с.
- 26 Муравьева Н.Н. Эффективное управление финансами промышленных предприятий: теоретико-методические аспекты / Н.Н. Муравьева, Н.Н. Удалова // Финансовые исследования. – 2016. – № 1 (50). – С. 100–108.
- 27 Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА–М, 2017. – 368 с.
- 28 Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 7-е изд., перераб. / Г.В. Савицкая – М.: ИНФРА–М, 2017. – 608 с.
- 29 Сафронова Н.А. Экономика предприятия: учебник для вузов / под ред. профессора Н.А. Сафронова. – М.: Юристъ, 2018. – 608 с.
- 30 Федичкина А.Е. Место и роль финансового механизма в управлении финансами на предприятии / А. Е. Федичкина // Проблемы управления рыночной экономикой: межрегиональный сборник научных трудов. – Томск: Изд-во ТПУ, 2016. – С. 126–129.
- 31 Фейзуллаев М.А. Системное управление финансами предприятия / М.А. Фейзуллаев // Международный научно-исследовательский журнал. – 2016. – № 3–1 (45). – С. 75–77.

32 Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 374 с.

33 Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2–е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 208 с.

34 Шишкин А.В. Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов // Известия УрГЭУ. – 2016. – № 2 (64). – С. 58–67.

# ПРИЛОЖЕНИЯ

## Приложение А

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

**Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности ПАО**  
**«Транснефть»**

**АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ**  
**К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ**  
**ЮУрГУ – 38.05.01. 2020 121-454. ВКР**

Количество листов 17

**Руководитель ВКР, доцент, к. э. н.**

\_\_\_\_\_ / А. Ю. Харламова /

\_\_\_\_\_ 2020г.

**Автор**

**студент группы ЭУ-513**

\_\_\_\_\_ / К. С. Федорова /

\_\_\_\_\_ 2020г.

**Челябинск 2020**