

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.

Повышение уровня экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии»
за счет диверсификации услуг

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2020. ХХХ. ВКР

Руководитель ВКР доцент, к.т.н.

_____ / Солодкина Л.А. /

« ____ » _____ 2020 г.

Автор

студент группы ЭУ – 548

_____ / Бутко О.О. /

« ____ » _____ 2020 г.

Нормоконтролер, доцент, к.э.н.

_____ / Голованов Е.Б. /

« ____ » _____ 2020 г.

АННОТАЦИЯ

Бутко О.О. «Повышение уровня экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» за счет диверсификации услуг». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ – 548, 93 с., 1 ил., 31 табл., библиогр. список – 40 наим.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является деятельность ПАО «Уральские авиалинии»

Цель выпускной квалификационной работы – разработка мероприятий по повышению экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии»

В выпускной квалификационной работе раскрыта сущность экономической безопасности, определены основные вызовы и угрозы экономической безопасности предприятия, факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия. Проведен анализ финансово – хозяйственной деятельности ПАО «Уральские авиалинии».

Дана комплексная оценка уровня экономической безопасности предприятия ПАО «Уральские авиалинии» и предложены мероприятия по повышению экономической безопасности организации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	10
1.1 Экономическая безопасность организации: сущность, виды, структура	10
1.2 Экономическая безопасность организаций как субъект управления.....	16
1.3 Угрозы экономической безопасности организации	17
1.4 Диверсификация как фактор усиления экономической безопасности предприятия.....	21
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «УРАЛЬСКИЕ АВИАЛИНИИ».....	25
2.1 Характеристика ПАО «Уральские авиалинии»	25
2.2 Экспресс – анализ деятельности организации ПАО «Уральские авиалинии».....	30
2.3 Анализ производственного потенциала ПАО «Уральские авиалинии»..	33
2.4 Анализ ликвидности баланса и показателей платежеспособности.....	38
2.5 Анализ структуры капитала долгосрочной платежеспособности ПАО «Уральские авиалинии».....	43
2.6 Оценка деловой активности ПАО «Уральские авиалинии».....	49
2.7 Оценка уровня прибыли и эффективности деятельности.....	53
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «УРАЛЬСКИЕ АВИАЛАНИИ».....	62
3.1 Оценка персонала в системе обеспечения экономической безопасности предприятия.....	62
3.2 Оценка финансовой безопасности предприятия.....	68
3.3 Оценка контрагентов предприятия.....	73
3.4 Определение уровня экономической безопасности предприятия ПАО «Уральские авиалинии».....	80

3.5 Общая характеристика мероприятия по улучшению экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии».....	81
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	86
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	89
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	93
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Альбом иллюстраций.....	93

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. В сложных экономических условиях, насыщенных экономическими санкциями, экономика России переживает период создания новых условий, новых рыночных принципов хозяйствования, совершенствования инструментов управления экономикой. Особое внимание уделяется экономической безопасности – определенной системе, обеспечивающей защиту и предупреждающей различные угрозы посредством оценки вероятности угроз в деятельности хозяйствующих субъектов, поиском способов управления этими угрозами, оценке рисков ухудшения ситуации, минимизации и устранению этих угроз. При этом финансовая безопасность рассматривается как важнейшая составляющая экономической безопасности, ее обеспечение должно происходить в непосредственной связи поддержания экономической безопасности хозяйствующего субъекта в целом.

Сегодня в ряде научных работ, учебных пособий, методических рекомендаций и диссертаций детально рассмотрены такие темы, как система управления предприятия, организационная структура и контроллинг, управленческий и бухгалтерский учет, документооборот, аудит и внутренний контроль, кадровая политика, риск-менеджмент и другие темы. Однако в большинстве случаев они рассматриваются без учета необходимости обеспечения экономической безопасности.

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

учитывающих организационно управленческие аспекты и отраслевую специфику деятельности предприятий.

Цель выпускной квалификационной работы – оценка уровня экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» и разработка мероприятий по повышению экономической безопасности предприятия.

Достижению цели выпускной квалификационной работы будет способствовать решение следующих задач:

1) изучить сущность понятия экономической безопасности, исследовать методы оценки экономической безопасности и влияющие на нее факторы, рассмотреть диверсификацию как фактор повышения экономической безопасности предприятия;

2) провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Уральские авиалинии» по следующим направлениям: оценки структуры капитала, ликвидности и финансовой устойчивости, рентабельности деятельности компании;

3) определить уровень экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» с помощью оценки персонала, контрагентов и финансовой безопасности, разработать мероприятие по повышению экономической безопасности организации.

Объект исследования – экономическая деятельность ПАО «Уральские авиалинии».

Предмет исследования – оценка уровня экономической безопасности деятельности ПАО «Уральские авиалинии».

Информационную основу исследования составили научно методическая литература, диссертации, монографии и учебные пособия отечественных ученых (А.В. Козаченко, Е.И. Кузнецовой, Савицкой Г.В. и др.), а также данные годовой и бухгалтерской отчетности ПАО «Уральские авиалинии» за 2014–2019 гг.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятия. Второй раздел включает в себя анализ

финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Уральские авиалинии». Третий раздел состоит из оценки экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» и разработки мероприятия по повышению экономической безопасности предприятия.

В заключении подводится результат проведенной работы. В библиографическом списке представлена литература, используемая при выполнении выпускной квалификационной работы.

В результате проведенной работы проанализирована бухгалтерская отчетность ПАО «Уральские авиалинии», рассчитаны коэффициенты, показывающие уровень экономической безопасности предприятия и предложена диверсификация услуг, в качестве повышения экономической безопасности предприятия.

Для определения уровня экономической безопасности организации рассчитывалась интегральная оценка управленческой составляющей, на основе методики Запорожцевой Л.А., оценка финансовой безопасности рассчитывалась с помощью индикаторного подхода.

В процессе проведения исследования были использованы методы оценки структуры капитала, ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости деятельности компании.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Экономическая безопасность организации: сущность, виды, структура

Экономическая безопасность предприятий является объектом как теоретических, так и прикладных исследований, поскольку в условиях неопределенности экономической деятельности выявление и нейтрализация негативных факторов становятся залогом успешного функционирования.

Существует целый ряд подходов к определению экономической безопасности организаций.

В 90-е годы 20 века экономическую безопасность трактовали как создание условий сохранения коммерческой тайны предприятия. Впоследствии появляется подход, согласно которому экономическую безопасность определяют как систему обеспечения противостояния неблагоприятным внешним экономическим факторам. Кроме того, экономическую безопасность организации рассматривают и через призму минимизации потерь и сохранения контроля над собственностью, обеспечения правовой безопасности, борьбы с недобросовестной конкуренцией.

Приведем пример нескольких трактовок сущности экономической безопасности организации различных авторов.

По мнению В.К. Сенчагова экономически безопасным является такое состояние хозяйственной деятельности предприятия, при котором обеспечиваются его надежная защита от внешних и внутренних факторов, угрожающих его функционированию и существованию.¹

Л.П. Гончаренко в справочнике экономики указывает, что экономическая безопасность – состояние, при котором ресурсы, использованные для предотвращения угроз и стабильного функционирования организации, используются эффективно².

¹Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник / Под ред. В.К. Сенчагова. – М.: Дело, 2005. – 896 с.

²Справочник экономики, 2004 год, №12, стр. 31–36.

Степичева О.А. и Мамонтов В. Д. характеризуют экономическую безопасность экономики предприятия и органов управления, обеспечивающих гарантированную защиту декларируемых интересов и целей хозяйствующего субъекта от возможных угроз.³

А.М. Глушкова и Е.П. Киселица трактуют экономическая безопасность организации, как состояние наиболее эффективного использования ресурсов с целью ликвидации угроз и обеспечения эффективного и стабильного функционирования компании в текущем и перспективном периодах⁴.

Манохина Н.В. описывает, что сущность экономической безопасности фирмы определяется как наличие конкурентных преимуществ обусловленных соответствием материального, финансового, кадрового, технико-технологического потенциалов и организационной структуры фирмы ее стратегическим целям и задачам⁵.

Олейников Е.А. рассматривает экономическую безопасность предприятия, как состояние, при котором обеспечивается эффективное использование ресурсов для противостояния угрозам и стабильного функционирования организации на текущий момент и в будущем⁶

Ковалев Д. и Сухорукова Т представляют сущность экономической безопасности, как состояние защищенности организации от влияния негативных факторов внешней среды, а также способность предприятия своевременно противостоять угрозам и приспосабливаться к текущим рыночным условиям.

Раздина Е.В. считает, что экономическая безопасность – это комплекс мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости предприятий в условиях рыночной экономики, а также на защиту его коммерческих интересов от влияния негативных рыночных процессов⁷.

³ Вестник Тамбовский университет, серия гуманитарной науки, 2011 г., том 104, №12–2, стр. 445–449.

⁴ Киселица // Академический вестник. – 2013. – № 4 (26). – С. 85–90.

⁵ Н.В. Манохина, М.В. Попов, Н.П. Колядин, И.Э. Жадан. // Экономическая безопасность 2014.– С. 96.

⁶ Олейников Е.М. Основы экономической безопасности (государство, регион, предприятие, личность) / Под ред. Е.А. Олейникова. – М.: ЗАО «Бизнес-школа» «ИнтелСинтез», 1997. – 288с.;

⁷ Раздина Е. Коммерческая информация и экономическая безопасность предприятия // Бизнес-информ. – 1997. – №24. – С.63–65.

Экономическая безопасность – это состояние хозяйствующего субъекта, при котором осуществляется эффективное использование корпоративных ресурсов, своевременное предупреждение, ослабление и защита от существующих угроз и иных непредвиденных обстоятельств.⁸

Сущность экономической безопасности предприятия можно определить как обеспечение постепенного экономического развития предприятия с целью производства определенных товаров и услуг, удовлетворяющих потребности, как предприятия, так и общества. Сама экономическая безопасность предприятия проявляется в обеспечении его стабильной деятельности.⁹

Несмотря на различия представленных определений экономической безопасности предприятия, в основе понимания сущности таковой состояние, при котором обеспечивается эффективное использование ресурсов и осуществляется комплекс мероприятий по предупреждению и устранению внутренних и внешних угроз.

Существуют подходы, отражающие сущность экономической безопасности предприятия:

1) системный – экономическая безопасность включает в себя состояние организационных, производственных и юридических отношений, материальных и интеллектуальных ресурсов, при котором обеспечивается стабильность функционирования, финансово-коммерческий успех, прогрессивное научно-техническое развитие¹⁰;

2) ситуационный – экономическая безопасность – это такое состояние экономики, при котором предприятие самостоятельно обеспечивает устойчивое социально-экономическое развитие и поддерживает необходимый уровень конкурентоспособности¹¹;

⁸ Грунин О., Грунин С. Экономическая безопасность организации. – СПб: Питер, 2002. – 160с.

⁹ Орлик О.В. Финансово-экономическая безопасность предприятия и принципы ее обеспечения // Орлик О.В. Одесский национальный экономический университет.: – 6 с.

¹⁰ Буланов С. Ю. Социально-экономические угрозы экономической безопасности России и европейский опыт их предотвращения / С. Ю. Буланов. – М. : Юго-Восток-Сервис, 2007. – 92 с.

¹¹ Глазьев С. Ю. Безопасность экономическая // Политическая энциклопедия.: М. Мысль. –1999. -Т1. – с.113

3) функциональный – экономическая безопасность предприятия это широкое понятие, включающее финансовую, интеллектуальную, кадровую, политико–правовую, экологическую, информационную и силовую сферы;

4) процессный – экономическая безопасность пронизывает все уровни организационной структуры предприятия. Изучаются бизнес-процессы, существующие на предприятии и их влияние на экономическую безопасность предприятия. Каждый процесс при этом на своем «выходе» сконцентрирован на достижении результатов, обеспечивающих экономическую безопасность хозяйственной деятельности.

Существуют три уровня экономической безопасности: уровень государства/региона (макроуровень), уровень предприятия (мезоуровень) и уровень личности (микроуровень). Все они взаимосвязаны: стабильность государства зависит от успешного функционирования предприятий, а жизнь населения связана не только с политикой государства, но и в особенности с товарами и услугами, предоставляемые им предприятиями страны.

Экономическая безопасность предприятия наиболее важная в концепции экономической безопасности в целом. Экономическая безопасность государства и личности зависит от успешно построенной экономической безопасности предприятий, поэтому изучение этого вопроса заботит не только владельцев предприятий, но и исследователей по всему миру.

Экономическая безопасность предприятия/организации может быть классифицирована на основе признаков, представленных в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Классификация экономической безопасности предприятия

Классификационный признак	Вид экономической безопасности предприятия
Уровень экономической деятельности	экономическая безопасность предприятия в целом экономическая безопасность отдельных структурных подразделений предприятия экономическая безопасность отдельных хозяйственных операций предприятия

Окончание таблицы 1.1

Классификационный признак	Вид экономической безопасности предприятия
Функциональный вид экономической деятельности	экономическая безопасность текущей деятельности экономическая безопасность инвестиционной деятельности экономическая безопасность финансовой деятельности экономическая безопасность прочих видов деятельности предприятия
Характер проявления угроз экономическим интересам	экономическая безопасность, ориентированная на нейтрализацию реальных угроз экономическая безопасность предприятия, ориентированная на предотвращение потенциальных угроз
Источник угроз экономическим интересам	экономическая безопасность предприятия, ориентированная на защиту предприятия от внешних и внутренних угроз
Характер используемых механизмов защиты экономических интересов	экономическая безопасность предприятия, обеспечиваемая внутренними механизмами защиты экономическая безопасность предприятия, обеспечиваемая внешними механизмами защиты
Направленность используемых механизмов защиты экономических интересов	экономическая безопасность предприятия, ограничивающая деструктивное воздействие отдельных факторов на экономические интересы предприятия экономическая безопасность предприятия, обеспечивающая компенсацию ущерба, наносимого реализованными угрозами экономическим интересам предприятия
Временной период	экономическая безопасность, обеспечивающая защиту предприятия в текущем периоде (тактическая экономическая безопасность) экономическая безопасность, обеспечивающая защиту предприятия в стратегическом (долгосрочном) периоде (стратегическая экономическая безопасность)
Степень управления	экономическая безопасность, управляемая предприятием экономическая безопасность, неуправляемая предприятием
Уровень защищенности экономических интересов	высокая экономическая безопасность предприятия умеренная (нормальная) экономическая безопасность предприятия низкая (недостаточная) экономическая безопасность предприятия
Устойчивость параметров, обеспечивающих защиту экономических интересов	устойчивая экономическая безопасность предприятия неустойчивая экономическая безопасность предприятия

Структура экономической безопасности предприятия рассматривается на основе ее функциональных составляющих¹².

Под функциональной составляющей экономической безопасности предприятия следует понимать совокупность основных направлений обеспечения экономической безопасности, отличных друг от друга.

Выделяют семь составляющих экономической безопасности предприятия:

1) финансовая составляющая, задачей которой является обеспечение максимально высокого уровня платежеспособности предприятия, а также ликвидности его оборотных средств. Она выполняется посредством эффективного осуществления хозяйственной деятельности предприятия по всем направлениям его развития;

2) интеллектуальная и кадровая составляющая основана на эффективности работы сотрудников предприятия, а также сохранении и развитии их интеллектуального потенциала;

3) технико-технологическая это использование предприятием инновационных технологий;

4) политико-правовая составляющая обеспечивается правовым полем деятельности предприятия, четким соблюдением им и его сотрудниками всех аспектов действующего законодательства;

5) информационная составляющая экономической безопасности предприятия призвана снабдить менеджмент необходимой информацией от внешних источников для осуществления эффективной деятельности, также гарантировать защиту внутренней информации от злоумышленников;

6) экологическая составляющая выражается в следовании нормам экологического законодательства;

7) силовая составляющая это обеспечение физической безопасности сотрудников предприятия, сохранности его имущества.

¹² Крутиков В.К., Дорожкина Т.В., Костина О.И., Якунина М.В. Экономическая безопасность. Учебно-методическое пособие/ Крутиков В.К., — Калуга: ИП Стрельцов И.А. (Изд-во «Эйдос»), – 2017. – 196 с.

Таким образом, структура экономической безопасности состоит из многоуровневых элементов, тесно связанных между собой.

1.2 Экономическая безопасность организаций как субъект управления

Экономическая безопасность организации является объектом управления, декомпозиция уровней которого представлена ниже:

- 1) по уровню экономической деятельности: безопасность предприятия, в целом, его структурных подразделений и хозяйственных операций;
- 2) по функциональному виду экономической деятельности: безопасность текущей, инвестиционной, финансовой и прочих видов деятельности;
- 3) по характеру проявления угроз: безопасность, ориентированная на нейтрализацию реальных и предотвращения потенциальных угроз;
- 4) по источнику угроз: экономическая безопасность, ориентированная на защиту внешних и внутренних угроз;
- 5) по характеру используемых механизмов защиты: безопасность, обеспечиваемая внутренними и внешними механизмами защиты;
- 6) по направленности используемых механизмов защиты: безопасность, ограничивающая деструктивное воздействие и компенсирующая ущерб;
- 7) по временному периоду: безопасность, обеспечивающая защиту предприятия в стратегическом (долгосрочном) периоде;
- 8) по степени управления параметрами, обеспечивающими защиту предприятия: безопасность, управляемая предприятием.

Формирование экономической безопасности предприятия осуществляется через процесс выполнения задач:

- 1) установление системы приоритетных экономических интересов, требующих защиты в процессе экономического развития предприятия;
- 2) идентификация и мониторинг внешних и внутренних угроз экономическим интересам предприятия;

3) контроллинг укрепления экономической безопасности предприятия:

4) определение направлений укрепления экономической безопасности предприятия.

Так, для того, чтобы сформировать систему приоритетных экономических интересов предприятия, требующих защиты в процессе его экономического развития, необходимо определить компоненты, которые станут основой таковой.

Далее, согласно совокупности выбранных компонентов, определяются возможные угрозы экономической безопасности предприятия, которые могут быть как внутренними, так и внешними.

Основными составляющими модели обеспечения экономической безопасности предприятия являются:

- 1) объект, который подвержен угрозам;
- 2) факторы, которые оказывают негативное влияние на безопасность объекта;
- 3) субъект, который способствует обеспечению безопасности объекта.

Учитывая влияние выявленных угроз, а также меры по их предупреждению и нейтрализации, разрабатывается стратегия экономической безопасности предприятия.

1.3 Угрозы экономической безопасности организации

Угрозы экономической безопасности предприятия – это реальная или потенциальная возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов на его развитие, приводящего к определенному экономическому ущербу¹³.

При принятии управленческих решений наиболее важным является контроль над внутренними угрозами предприятия. В таблице 1.2 представлена классификация угроз экономической безопасности по функциональным составляющим.

¹³ Запорожцева Л.А. «Финансовая безопасность предприятия при переходе на МСФО».

Таблица 1.2 – Угрозы экономической безопасности предприятия

Функциональная составляющая ЭБП	Наименование угроз
1. Финансы	Неэффективное управление активами предприятия
2. Персонал	Недостаточная квалификация сотрудников
3. Производство	Несовершенное производство (не отвечающее требованиям времени, не способное выпускать конкурентную продукцию)
4. Маркетинг	Несоответствие продукции требованиям рынка
5. Правовая составляющая	Недооценка необходимости комплексной юридической экспертизы любых планируемых и осуществляемых предприятием действий на предмет их соответствия требованиям действующего законодательства
6. Информация	Плохое взаимодействие подразделений предприятия, задействованных в проведении всестороннего анализа получаемой информации
7. Экология	Превалирование коммерческих интересов собственников над осознанием необходимости сохранения окружающей среды
8. Охранная составляющая	Негативные воздействия, направленные на нанесение ущерба имуществу, в том числе угрозы снижения стоимости активов предприятия и потери им финансовой независимости

Согласно исследованиям, проведенным Никитиной Л.Н. и Афауновой М.Б.¹⁴, со стороны персонала можно выделить следующие угрозы:

- 1) низкий уровень квалификации сотрудников;
- 2) нехватка квалифицированных специалистов (кадровый голод);
- 3) хищение, уничтожение, потеря сотрудниками имущества предприятия;
- 4) отсутствие четко определенных обязанностей в должностных инструкциях для конкретных должностных лиц;
- 5) нездоровый психологический климат в коллективе;
- 6) недостаточное внимание и/или неэффективное управление творческим процессом, дающим возможность получения как инноваций, так и предложений по совершенствованию использования корпоративных ресурсов и ее структуры;
- 7) неблагоприятные условия для работы коллектива в целом и каждого работника в частности (бытовые условия, организация работы);
- 8) отсутствие программы развития интеллектуального потенциала;

¹⁴ Никитина Л.Н. Обоснование наиболее опасных угроз экономической безопасности промышленного предприятия / Л.Н. Никитина, М.Б. Афаунова // Корпоративное управление и инновационное развитие Севера : Вестник Научноисследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. – 2012. – № 4. – С. 12.

- 9) разглашение информации составляющую коммерческую тайну;
- 10) корпоративная коррупция и злоупотребление служебными полномочиями.

В работе Бгашева М.В.¹⁵ угрозы, исходящие со стороны персонала, подразделены на внутренние и внешние.

Так, к внешним угрозам относятся:

- 1) лучшие условия мотивации персонала у конкурентов;
- 2) установка конкурентов на переманивание сотрудников;
- 3) давление на сотрудников извне;
- 4) попадание сотрудников в различные виды зависимостей.

Внутренние угрозы:

- 1) недостаточная квалификация сотрудников;
- 2) слабая организация системы управления персоналом;
- 3) слабая организация системы обучения персонала;
- 4) неэффективная система мотивации;
- 5) снижение количества рационализаторских предложений и инициатив;
- 6) уход квалифицированных сотрудников;
- 7) ориентация сотрудников на решение внутренних тактических задач;
- 8) ориентация сотрудников на соблюдение интересов подразделения;
- 9) отсутствие или слабая корпоративная политика;

Важной составляющей оценки экономической безопасности является изучение угроз со стороны контрагентов. В исследовании Слабинской И.А. и Бендерской О.Б.¹⁶ проведена систематизация угроз на основе полученных характеристик контрагентов, таких как: ответственность, правдивость, серьезность партнерских намерений; сведения о кредитной истории; управленческие и юридические аспекты деятельности контрагента; качество предлагаемого к подписанию договора о сотрудничестве.

¹⁵ Бгашев М.В. Стратегия обеспечения экономической безопасности предприятия: кадровый аспект / М.В. Бгашев // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия: Экономика. Управление. Право. – 2009. – Т. 9. – № 2. – С. 46–51.

¹⁶ Слабинская И.А. Адаптация методик кредитного анализа для аналитического обеспечения экономической безопасности предприятий / И.А. Слабинская, О.Б. Бендерская // Белгородский экономический вестник. – 2011. – № 3 (63). – С. 133–135.

Угрозы по выделенным характеристикам контрагентов представлены в таблице 1.3

Таблица 1.3 – Угрозы экономической безопасности предприятия со стороны контрагентов

Характеристика контрагентов	Угрозы экономической безопасности
Ответственность, правдивость, серьезность партнерских намерений	наличие негативной информации, касающейся ответственности, правдивости, серьезности намерений контрагента
Сведения о кредитной истории	наличие негативной кредитной истории отсутствие информации о кредитной истории
Управленческие и юридические аспекты деятельности контрагента	вовлеченность контрагента в судебные разбирательства отсутствие согласованности позиций акционеров (собственников) контрагента по основным вопросам деятельности вероятность реорганизации контрагентов в ближайшем будущем вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало процедуры банкротства и (или) ликвидации контрагента имеющаяся арбитражная практика у контрагента в предшествующие периоды
Качество предлагаемого к подписанию договора о сотрудничестве	низкое качество договора о сотрудничестве (не оговорены существенные условия и гарантии, такие как сроки погашения задолженности, штрафные санкции при несоблюдении условий договора и другие) отсутствие договора о сотрудничестве (купли-продажи, выполнения работ, оказания услуг, аренды и другие)
Изменение финансового состояния контрагента в динамике	ухудшение состояния, влекущее за собой неплатежеспособность контрагента инвестиционные риски кредитные риски

Каждая фирма существует в сложной экономической среде, и его всестороннему развитию и сохранению угрожают самые разные факторы. Они связаны и с появлением макроэкономических явлений, с работой других организаций и собственными ошибками. И многих сложностей можно избежать, если своевременно проводить оценку угроз экономической безопасности.

Особое внимание необходимо обратить на угрозы финансовой безопасности предприятия.

В таблице 1.4 представлены основные угрозы финансовой безопасности предприятия, выделенные Бланк И.А.¹⁷.

Таблица 1.4 – Угрозы экономической безопасности предприятия со стороны финансов

Признак классификации	Виды угроз финансовой составляющей экономической безопасности
Уровень финансовой деятельности	угрозы финансовой деятельности предприятия в целом угрозы финансовой деятельности отдельных структурных подразделений (центров ответственности) предприятия угрозы финансовой деятельности по осуществлению отдельных хозяйственных операций предприятия
Функциональный вид финансовой деятельности	угрозы, проявляемые в сфере инвестиционной, кредитной, эмиссионной и инновационной деятельности предприятия
Объектная направленность	угрозы финансовым операциям предприятия угрозы активам предприятия угрозы финансовой информации предприятия угрозы финансовым технологиям предприятия угрозы финансовому персоналу (финансовым менеджерам) предприятия
Характер проявления	реальные угрозы потенциальные угрозы
Источники возникновения	внешние угрозы внутренние угрозы
Характер происхождения	угрозы, генерируемые действием объективных факторов и условий угрозы, генерируемые действиями субъектов финансовых отношений предприятия
Временной период	текущие угрозы долговременные угрозы
Уровень вероятности реализации	угрозы с низким, средним и высоким уровнем вероятности угрозы, вероятность которых определить невозможно
Размер возможного ущерба	угрозы с допустимым уровнем ущерба угрозы с критическим уровнем ущерба угрозы с катастрофическим уровнем ущерба
Возможность предвидения	прогнозируемые (предсказуемые) угрозы непрогнозируемые (непредсказуемые) угрозы

Таким образом, мы видим обилие возможных угроз, что доказывает необходимость тщательного контроля за ситуациями, способствующими

¹⁷ Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А. Бланк. – 2-е изд., стер. – Киев : Эльга, 2009. – 776 с.

возникновению угроз экономической безопасности предприятия и постоянной готовности к борьбе с ними.

1.4 Диверсификация как фактор усиления экономической безопасности предприятия

Диверсификация – это способ управления активами организации путем их распределения и перераспределения между различными видами и способами производственной и финансовой деятельности организации¹⁸

Диверсификация услуг, понимаемая как увеличение числа используемых или готовых к использованию технологий, расширение ассортимента выпускаемой продукции или спектра предоставляемых услуг, ориентация на различные социальные группы потребителей.

Главной целью диверсификации является увеличение прибыли и уменьшение рисков за счет ведения деятельности в нескольких отраслях, которые даже могут отличаться цикличностью. Поскольку диверсифицированные предприятия более устойчивы в конкурентной борьбе, у них уменьшен риск убытков от конъюнктурных, структурных и циклических колебаний. Диверсификация является необходимым и общепринятым методом развития субъектов хозяйствования.

Экономическая безопасность является важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности предприятия, в условиях рыночной экономики. Если предприятие экономически безопасно, то оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров.

Чем выше безопасность предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

¹⁸ Государственное управление. Электронный вестник Выпуск № 31. Апрель 2012 г. Стр 25

Экономическое положение предприятия считается безопасным, если оно покрывает собственными средствами не менее 50 % экономических ресурсов, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной деятельности, соблюдает экономическую, кредитную и расчетную дисциплину, иными словами, является платежеспособным.

Влиять на внешние факторы предприятие не в состоянии, оно лишь может адаптироваться к их влиянию, внутренние же факторы полностью подконтрольны хозяйствующему субъекту.

Для преодоления кризисных явлений в развитии предприятия необходимо учитывать влияние внешних (экзогенных) факторов и внутренних (эндогенных) факторов.

Первые – связаны с общеэкономическими (спад объема национального дохода и ВВП; рост инфляции; замедление платежного оборота; нестабильность налоговой системы; нестабильность регулирующего законодательства; снижение уровня реальных доходов населения; рост безработицы; рыночными (снижение емкости внутреннего рынка; усиление монополизма на рынке; существенное снижение спроса; рост предложения товаров-субститутов; нестабильность финансового рынка; снижение активности фондового рынка; нестабильность валютного рынка).

Вторые – предполагают наличие производственных факторов (неэффективный маркетинг; неэффективная структура текущих затрат (высокая доля постоянных затрат); низкий уровень использования основных фондов; высокий размер страховых и сезонных запасов; недостаточно диверсифицированный ассортимент продукции; неэффективный производственный менеджмент), инвестиционных и финансовых факторов.

Таким образом, для повышения экономической безопасности предприятия необходимо: учитывать внешние и внутренние факторы развития, в том числе интенсифицировать вложения инвестиций в различных отраслях и сферах деятельности на макро уровне; реализацию системы мер государства по

поддержке новых производств, разработке новых товаров, технологий; внедрение грамотной диверсификационной политики на предприятии.

Разработка финансовой стратегии предприятия должна быть связана с формированием стратегических финансовых целей, которые определяются с учетом угроз финансовой безопасности предприятия и способов их нейтрализации.

Учитывая жизненный цикл коммерческих организаций, стратегия финансовой безопасности и методика ее реализации должна быть такой, чтобы предприятие могло в каждой точке зрелости иметь новую стадию зарождения конкурентных преимуществ. В настоящее время для разработки финансовой стратегии предприятия используются методы диверсификации.

Вывод по разделу один

Экономическая безопасность предприятия – состояние защищенности его жизненно важных экономических интересов от внутренних и внешних источников опасности, сформированной администрацией и персоналом посредством внедрения юридических, организационных и технических мер.

Большую роль в обеспечении экономической безопасности предприятия играет ресурсное обеспечение, формируемое в результате реализации стратегических и тактических планов по обеспечению экономической безопасности.

Оценка уровня экономической безопасности осуществляется в разрезе основных функциональных составляющих, таких как финансовая, инновационная, кадровая, технико-технологическая и т.д. Каждая из составляющих оценивается по системе качественных и количественных составляющих, включаемых в интегральную оценку уровня экономической безопасности с учетом их значимости.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «УРАЛЬСКИЕ АВИАЛИНИИ»

2.1 Характеристика ПАО «Уральские авиалинии»

ПАО «Уральские Авиалинии» – организация, осуществляющая свою деятельность в сфере авиаперевозок, как грузов, так и пассажиров. Компания создана в 1950 году, и за 67 лет своей работы зарекомендовала себя как гаранта качества, надежности и безопасности. Помимо прямой деятельности в сфере авиаперевозок, организация предоставляет ряд дополнительных услуг, таких как техническое обслуживание самолетного парка, ремонтные работы авиа техники, аренда оборудования для ремонта самолета.

В настоящее время «Уральские авиалинии» уверенно входят в пятерку лидеров российских авиакомпаний по объему пассажирских перевозок. Ежегодно на карте полетов компании добавляются новые города России, СНГ и стран дальнего зарубежья. Базовыми аэропортами являются крупнейшие авиаузлы России: Москва (Домодедово), Санкт-Петербург (Пулково) и Екатеринбург (Кольцово).

Главным источником надежности и безопасности авиакомпания по праву считает свой персонал. Особое место уделяется развитию коммуникативных способностей персонала, часть работы которого является взаимодействие с людьми.

Штатные пилоты судов имеют категорию «первый класс», что является наивысшей оценкой профессиональной компетентности летного состава.

Опытные технические работники, имеют уровень образования, помогающий осуществлять технический ремонт воздушных судов любой сложности.

В настоящее время Авиакомпания выполняет авиаперевозки только на воздушных судах иностранного производства. Эксплуатация самолетов Airbus внесла огромный вклад в развитие «Уральских авиалиний», переход на западные

самолеты повлек за собой кардинальные изменения и в инфраструктуре компании. По хронологии:

1) в декабре 2009 года запущено в эксплуатацию офисное здание Авиакомпании, отлично выполняющее все свои функции. Целый комплекс служб объединились под одной крышей, что позволяет решать производственные задачи в максимально короткие сроки;

2) в 2012 году открыт собственный центр подготовки пилотов, оснащенный самым современным на сегодняшний день тренажером-симулятором семейства А320. Тренажерный центр Авиакомпании соответствует высочайшим международным стандартам и имеет сертификат категории «Level-D» (позволяет обучать пилотов без использования реальных самолетов). Открытие центра подготовки пилотов такого уровня позволяет проводить обучение летного состава по индивидуальным программам, повышая профессиональные навыки пилотов и повышая безопасность каждого полета;

3) в 2015 году «Уральские авиалинии» открыли собственный Авиационный технический центр (АТЦ). Новый комплекс построен с использованием современных инновационных технологий и позволяет авиаперевозчику самостоятельно проводить сложнейшие формы технического обслуживания эксплуатируемых воздушных судов, которые раньше проводились только за рубежом;

4) в 2018 году сдано в эксплуатацию здание склада длительного хранения запчастей для воздушных судов;

5) достраивается вторая очередь АТЦ, включающая в себя цех по ремонту колес и тормозных систем, цех по ремонту композитных запчастей, цех по ремонту кресельного и интерьерного оборудования, новые складские площади и производственные помещения.

Главный приоритет «Уральских авиалиний» – это международные стандарты качества и безопасности полетов. С 2015 года Авиакомпания является членом Международной Ассоциации воздушного транспорта – IATA. «Уральские

авиалинии» успешно прошли пять международных аудитов IOSA на соответствие стандартам эксплуатационной безопасности. Регистрация в Реестре IOSA Международной ассоциации воздушного транспорта (ИАТА) продлена до 25 апреля 2020 года.

Обязательная сертификация IOSA это часть политики компании, направленной на постоянное совершенствование своей деятельности.

Широкая география полетов и гарантия их полной безопасности, постоянно приумножаемый парк современных воздушных судов, элитные пилоты и первоклассные инженеры, опытные менеджеры и подготовленные бортпроводники, современное качество и полный объем услуг – результат многолетней работы Авиакомпании по развитию транспортной инфраструктуры.

Уставный капитал общества составляет 159 563 (Сто пятьдесят девять тысяч пятьсот шестьдесят три) рубля. Количество акционеров, зарегистрированных в реестре на 31.12.2018г. – 1 599, из них юридические лица (в том числе номинальный держатель) – 3, физические лица – 1596. Регистратором общества является АО «Ведение реестров компаний»

Результаты деятельности гражданской авиации за 2018 год свидетельствуют о положительной динамике развития отрасли. Продолжает совершенствоваться наземная инфраструктура (строятся новые аэропорты, восстанавливаются старые), авиакомпании пополняют свои парки новыми воздушными судами, как иностранного, так и отечественного производства.

Однако, деятельность российской гражданской авиации осложняется рядом негативных факторов, которые значительно тормозят развитие современного рынка:

- 1) неопределенность в развитии рынков международных перевозок, как на регулярных, так и на чартерных направлениях, из-за довольно напряженной геополитической обстановки в мире, возросшей угрозы террористических атак;
- 2) неустойчивая посткризисная экономика страны;
- 3) снижение доходов населения.

Резкий рост цен на авиатопливо в 2018 году, а также повышение цен на аэропортовое и аэронавигационное обслуживание значительно увеличило операционные расходы российских авиакомпаний и отрицательно сказалось на их финансово-экономическом состоянии.

Объем пассажирских авиаперевозок вырос на 10,6% к уровню 2017 года.

Увеличение спроса пришлось на маршруты внутри России (+10%), в международном секторе рост на 11,5%, на зарубежных направлениях вне СНГ +12,4%. Грузоперевозки практически остались на уровне 2017 года. Процент занятости пассажирских кресел увеличился всего лишь на 0,6%. Процент коммерческой загрузки +0,8%.

Доля пяти основных «игроков» авиационного рынка («Аэрофлот» – российские авиалинии, «Россия», «Сибирь», «Уральские авиалинии», ПАО Авиакомпания «ЮТэйр») составила 64,7% от общего количества перевезенных пассажиров или 75 153 954 человека. Лидером по пассажиропотоку является «Аэрофлот» – российские авиалинии 35 762 452 человека (+8,9%), однако лидером по темпам роста пассажиропотока стал Российский лоукостер авиакомпания «Победа». Темпы роста пассажиропотока.

Авиакомпаний «Сибирь и «Уральские авиалинии» близки среднеотраслевым темпам (+16,6% и +12,5% соответственно). Другие перевозчики, входящие в топ – 5 показали более умеренную динамику: «ЮТэйр» (+4,8%), «Россия» осталась на уровне 2017 года. В целом рост пассажирских перевозок у первых 15 компаний в 2018 году вышел на уровень (+13,3%).

В 2018 году Авиакомпанией перевезено 9 000 615 пассажира (+12,5% к 2017 г.). Удельный вес объема перевозок компании в общем объеме перевозок пассажиров по ГА составляет 7,75% (в 2017 г. – 7,6%).

Рейтинг «Уральских авиалиний» среди российских перевозчиков по итогам 2018 г. по количеству перевезенных пассажиров по местным воздушным авиалиниям – 4 место, по международным воздушным линиям – 6 место.

В объемах перевозок Уральского Межрегионального территориального Управления ГА – Авиакомпания занимает по-прежнему ведущее место, доля отправок пассажиров составляет – 99,99% (основной перевозчик в УрФО).

Один из крупнейших авиаузлов России – Московский аэропорт Домодедово является для Авиакомпании одним из самых значимых и важных. Количество пассажиров, перевезенных из Домодедово в 2018 году – 4 675 493 человека (в 2017 году - 4 493 360 человек). Доля перевезенных пассажиров от общего объема по Авиакомпании в отчетном году составила 52% (56% в 2017г.).

Историческим базовым аэропортом «Уральских авиалиний» по-прежнему является аэропорт «Кольцово». Количество перевезенных пассажиров в 2018 году составило 1 649 499 человек (1 531 736 человек в 2017г.), доля отправок пассажиров в общем объеме по Авиакомпании в отчетном году составила 18% (19% в 2017г.).

Третьим по значению для Авиакомпании является аэропорт «Пулково» Санкт-Петербург. Количество перевезенных пассажиров в 2018 году составило 848 730 человек (715 643 человек в 2017г.), доля отправок пассажиров в общем объеме по Авиакомпании осталась на уровне 2017 года и составила 9%.

Аэропорт Жуковский (Москва) по количеству перевезенных пассажиров уверенно занял четвертую позицию – 615 477 человек, доля отправок пассажиров в общем объеме по Авиакомпании в 2018 году составила 7% (2% в 2017г.).

«Уральские авиалинии» продолжают осваивать рынки перевозок из других городов России: Минеральные Воды, Самара, Челябинск, Пермь, Уфа, Краснодар, Красноярск, Нижний Новгород, Калининград, Новосибирск и др. Доля перевозок из этих регионов в 2018 г. составила 14% от общего объема перевозок.

Росту основных производственных и финансовых показателей Авиакомпании способствовал ряд факторов, среди которых можно выделить следующие:

1) расширение парка воздушных судов. на конец отчетного периода парк «уральских авиалиний» составил 47 самолетов airbus (a319 – 7 шт., a320 – 24 шт., a321 – 16 шт.);

- 2) эффективная эксплуатация самолетов а319, а320, а321;
- 3) расширение и оптимизация маршрутной сети;
- 4) использование крупнейших авиаузлов России Москва (Домодедово), Екатеринбург (Кольцово), Санкт-Петербург (Пулково) как базовых, развитие пассажирских перевозок из аэропорта Жуковский (Москва);
- 5) наличие хабов в крупнейших городах России;
- 6) увеличение частоты полетов;
- 7) развитая сеть продаж и вхождение в мировую систему бронирования;
- 8) широкий спектр услуг, предоставляемых пассажирам;
- 9) развитие партнерских отношений. реализация проектов по развитию транспортных связей с КНР и Японией;
- 10) участие в программах государственной поддержки региональных перевозок (субсидирование);
- 11) проведение гибкой тарифной политики;
- 12) развитие собственной современной инфраструктуры.

Благодаря слаженной работе всех структур, грамотному управлению и планированию в 2018 году Авиакомпания сохранила 4-е место в 5-ке лидеров отечественных авиакомпаний по объему пассажирских перевозок. Вводя новые привлекательные направления, доступные тарифы, совершенствуя социальные программы и программы лояльности, «Уральские авиалинии» приобрели новых клиентов, которые выбирают компанию как надежного, доступного и безопасного перевозчика.

2.2 Экспресс – анализ деятельности организации ПАО «Уральские авиалинии»

Для определения положительных тенденций развития деятельности предприятия необходимо произвести расчет темповых показателей предприятия. Для этого берем данные из таблицы 2.1.

Таблица 2.1 – Исходные данные для расчета темповых показателей деятельности
 ПАО «Уральские авиалинии», тыс.руб

Показатели/период	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Выручка	36666287	43843243	57320519	66675256	81294558	88480195
Издержки	2473038	3196715	3378161	4026214	5465447	5673678
Чистая прибыль	559428	285279	2691662	3235296	385924	2091775
Оборотные активы	7868979	10279006	9650875	12756138	15707622	17294386

Темповые показатели чистой прибыли рассчитываются по формуле (2.1).

$$TP_{\text{ЧП}} = \frac{\text{Чистая прибыль отчетного года}}{\text{Чистая прибыль прошлого года}} \times 100\% \quad (2.1)$$

Темповые показатели выручки находим по формуле (2.2).

$$TP_{\text{В}} = \frac{\text{Выручка отчетного года}}{\text{Выручка прошлого года}} \times 100\% \quad (2.2)$$

Темповые показатели издержек считаем по формуле (2.3).

$$TP_{\text{С}} = \frac{\text{Издержки отчетного года}}{\text{Издержки прошлого года}} \times 100\% \quad (2.3)$$

Проведя все вычисления, имеем следующие темповые показатели деятельности предприятия, представленные в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Темповые показатели деятельности предприятия ПАО «Уральские авиалинии» за 2015-2019 год, %

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
TP чистой прибыли	0,51	9,44	1,20	0,12	5,42
TP выручки	1,20	1,31	1,16	1,22	1,09
TP издержек	1,29	1,06	1,19	1,36	1,04

Для положительных тенденций развития предприятия необходимо иметь следующее равенство $TR_{\text{ПП}} \geq TR_{\text{В}} \geq TR_{\text{С}}$.

Если в соотношении знак меняет направление, то организация имеет отрицательные тенденции развития. Проанализировав полученные данные, можно сказать, что за пятилетний период предприятие в 2016 и 2019 годах наблюдаются положительные тенденции развития. А вот в остальные года предприятие имело отрицательную тенденцию развития.

Одним из направлений оценки развития предприятия является модель сбалансированного роста. Сбалансированный рост – это денежный поток от основной деятельности, который находится в равновесии, не формируется излишек денежных средств, но и не образуется дефицита. Модель сбалансированного роста определяется по формуле (2.4).

$$E = \frac{R}{G \times T} \quad (2.4)$$

где R, G, T – это факторы сбалансированного роста, представляющие собой относительные величины.

Показатель E должен быть ≥ 1 , ибо тогда организация имеет положительные тенденции развития. Если же $E \leq 1$, то денежный поток организации будет отрицательным. Получившиеся значения указаны в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Определение коэффициента сбалансированного роста ПАО «Уральские авиалинии», %

Показатели	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019
R	0,007	0,047	0,049	0,005	0,024
G	0,196	0,307	0,163	0,219	0,088
T	0,234	0,168	0,191	0,193	0,195
E	0,142	0,907	1,554	0,112	1,368

Подводя итог экспресс-анализа деятельности ПАО «Уральские авиалинии» можно сделать вывод, что организация на последнюю дату имеет положительные тенденции развития.

2.3 Анализ производственного потенциала ПАО «Уральские авиалинии»

От состояния производственного потенциала организации зависит ее конкурентоспособность в рынке конкретного товара. Высокий производственный потенциал – незначительный износ основных средств, высокий удельный вес их активной части (машин и оборудования), постоянное обновление основных средств на новой технической базе обеспечивают компании конкурентные преимущества. Низкий производственный потенциал – значительный износ основных средств, преобладание в составе основных средств пассивной их части (зданий и сооружений), отсутствие модернизации оборудования и приобретения новых технологических линий приводят к формированию слабых сторон в деятельности организации.

Для оценки производственного потенциала используется коэффициент износа, обновления, выбытия основных средств и активной части основных средств и коэффициент удельного веса актива основных средств.

Для проведения необходимых расчетов возьмем данные из таблицы 2.4.

Таблица 2.4 – Исходные данные для оценки производственного потенциала ПАО «Уральские авиалинии», тыс.руб

Показатель	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
ПС ОС	3 028 216	4 537 861	5 208 095	6 255 912	7 246 172	8 009 018
ПС МиОБ	1 250 899	1 848 066	1 900 351	2 744 492	3 433 043	4 087 533
Накопленная амортизация ОС	640 728	948 717	1 308 393	1 776 372	2 604 415	3 402 267
Накопленная амортизация МиОБ	436 874	676 463	816 520	1 223 398	1 824 914	2 410 050

Окончание таблицы 2.4

Показатель	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
ПС ОС	4 550 010	3 028 216	4 537 861	5 208 095	6 255 912	6 815 942
ПС МиОб	1 003 981	1 250 899	1 848 066	1 900 351	2 744 492	3 433 043

Анализ структуры основных средств позволяет оценить их соотношение с точки зрения степени их использования в производственном процессе. От изменений структуры основных средств, их движения во многом зависит технический уровень производства.

Движение основных средств, связано с осуществлением хозяйственных операций по поступлению, внутреннему перемещению и выбытию основных средств. С ним связан расчет таких коэффициентов, как коэффициент обновления и коэффициент выбытия.

Коэффициент износа основных средств и коэффициент износа активов рассчитывается по формуле (2.5) и формуле (2.6):

$$K_{\text{износаОС}} = \frac{\text{сумма накопленной амортизации}}{\text{ПС}} \times 100\% \quad (2.5)$$

$$K_{\text{износаА}} = \frac{\text{сумма накопленной амортизации МиОб}}{\text{ПС МиОб}} \times 100\%, \quad (2.6)$$

где ПС – первоначальная стоимость;

МиОб – машины и оборудование;

ОС – основные средства;

А – активная часть основных средств.

Коэффициент обновления основных средств и коэффициент обновления активов рассчитывается по формуле (2.7) и формуле (2.8):

$$K_{\text{обновленияОС}} = \frac{\text{поступило ПС ОС}}{\text{ПС ОС на конец года}} \quad (2.7)$$

$$\text{КобновленияА} = \frac{\text{поступило МиОБ}}{\text{ПС МиОБ на конец года}} \quad (2.8)$$

Коэффициент выбытия основных средств и коэффициент выбытия активов рассчитывается в формулах (2.9) и (2.10):

$$\text{КвыбытияОС} = \frac{\text{выбыло ОС по ПС}}{\text{ПС на начало года}} \quad (2.9)$$

$$\text{КвыбытияА} = \frac{\text{выбыло МиОБ по ПС}}{\text{ПС на начало года МиОБ}} \quad (2.10)$$

Коэффициент удельного веса активной части основных средств рассчитывается по формуле (2.11)

$$\text{Кув} = \frac{\text{ПС МиОБ}}{\text{ПС ОС}} \times 100\% \quad (2.11)$$

Имея все необходимые данные для расчета производственного потенциала предприятия, выводим таблицу 2.5.

Таблица 2.5 – Показатели оценки производственного потенциала ПАО «Уральские авиалинии» за 2014-2019 год

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Коэф.Износа ОС, %	21%	21%	25%	28%	36%	42%
Коэф.Износа активной части ОС, %	35%	37%	43%	45%	48%	49%
Коэф.Обновления ОС	0,24	0,35	0,12	0,19	0,12	0,17
Коэф.Обновл активной части ОС	0,23	0,35	0,53	0,33	0,20	0,18
Коэф.выбытия ОС	0,55	0,16	0,02	0,02	0,01	0,02
Коэф.выбытия активной части ОС	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03	0,02
Коэф. удельн.вес активной части ОС	0,41	0,41	0,36	0,44	0,47	0,51

Для того чтобы определить уровень состояния производственного потенциала, воспользуемся таблицей 2.6.

Таблица 2.6 – Шкала определения уровня состояния производственного потенциала

Виды	Оценочные показатели	Значение показателей
Высокий	коэффициент износа соотношение Кобновл и Квыбытия Коэффициент актива ОС	<50% >1, но <2 >80%
Умеренный	коэффициент износа соотношение Кобновл и Квыбытия коэффициент актива ОС	<50%, но <70% ≥0,5, но <1 ≤50%, но <80%
Низкий	коэффициент износа соотношение Кобновл и Квыбытия коэффициент актива ОС	>70% <0,5 <50%

Высокий производственный потенциал создает условия для инноваций и способствует формированию технологических конкурентных преимуществ организации. Компании с высокими темпами технических изменений и динамизмом в развитии технологий обладают большей привлекательностью для партнера и инвесторов чем аналогичные компании с низкой инновационностью.

Эффективность использования основных средств характеризуется показателями фондоотдачи, фондоемкости, рентабельности, относительной экономии средств, повышения объема продукции, повышения производительности труда, снижения себестоимости продукции и затрат на воспроизводство основных средств, расчет которых произведен в таблице 2.7. Обычно фондоотдача определяется по объему производства товаров на 1 руб. среднегодовой стоимости основных средств.

Фондоотдача рассчитывается по формуле (2.12)

$$\Phi_0 = \frac{\text{выручка}}{\text{среднегодовая стоимость ОС}} \quad (2.12)$$

Фондовооруженность – показатель, характеризующий оснащенность работников сферы материального производства основными производственными средствами. Фондовооруженность определяется как отношение стоимости основных средств организации к среднесписочной годовой численности работников и рассчитывается по формуле (2.13)

$$\Phi_{\text{В}} = \frac{\text{среднегодовая стоимость ОС}}{\text{среднесписочная численность работников}} \quad (2.13)$$

Рентабельность фондов – показатель, отражающий величину прибыли получаемой на рубль среднегодовой стоимости основных средств, рассчитывается по формуле (2.14)

$$P_{\text{Н}} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость ОС}} \quad (2.14)$$

Результаты расчетов фондоотдачи, фондоемкости, рентабельности, представлены в таблице 2.7

Таблица 2.7 – Показатели эффективного использования основных средств в ПАО «Уральские авиалинии»

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Фондоотдача	9,681	11,591	11,761	11,632	12,041	11,602
Фондовооруженность	1 586	1 504	1 916	2 075	2 006	1 897
Рентабельность ОС	0,320	0,243	0,537	0,566	0,006	0,189

Рассмотрев показатель фондоотдачи в динамике, можно сказать, что показатель находится в стабильном значении. Рост коэффициента говорит о повышении интенсивности (эффективности) использования оборудования.

Чтобы повысить фондоотдачу нужно либо увеличить выручки при использовании уже имеющегося оборудования (повысить эффективность его использования, производить продукцию с большей добавленной стоимостью,

увеличить время использования оборудования – количество смен, использовать более современное и производительное оборудование), либо избавиться от ненужного оборудования, снизив таким образом его стоимость в знаменателе коэффициента.

До 2018 наблюдалась положительная динамика рентабельности, что говорит о эффективных признаках работы предприятия.

2.4 Анализ ликвидности баланса и расчет показателей платежеспособности

Анализ ликвидности баланса и расчет показателей платежеспособности предполагает группировку статей активов организации по степени убывания их ликвидности, а статей пассивов – по степени срочности погашения. Одним из индикаторов финансового положения организации является ее платежеспособность, т. е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Различают текущую платежеспособность, которая сложилась на текущий момент времени, и перспективную платежеспособность, которая ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. При внутреннем анализе платежеспособность прогнозируется на основании изучения денежных потоков. Внешний анализ платежеспособности осуществляется, как правило, на основе изучения показателей ликвидности. Главная задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Платежеспособность определяют сравнением платежных средств с обязательствами. К платежным средствам относят денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, товарную часть готовой продукции, товары без залежалых и неходовых, а также легко мобилизуемую дебиторскую задолженность. К обязательствам относят текущие пассивы, т. е. те долги,

которые необходимо погасить до 1 года – это краткосрочные обязательства, и кредиторскую задолженность.

Коэффициент платежеспособности, равный и больше 1, указывает на текущую платежеспособность организации, если он меньше 1, то организация является неплатежеспособной, т. е. не имеет достаточно, на дату исследования, платежных средств, чтобы погасить свои обязательства.

В таблице представлены исходные данные для определения ликвидности баланса и расчета показателей платежеспособности. Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- 1) статьи актива – по степени убывания ликвидности;
- 2) статьи пассива – по степени срочности оплаты (погашения).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) подразделяются на четыре группы:

- 1) А1 – наиболее ликвидные активы (высоко ликвидные активы). Они включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- 2) А2 – быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев;
- 3) А3 – медленно реализуемые активы состоят из запасов, дебиторской задолженности сроком погашения более 12 месяцев, долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности;
- 4) А4 – труднореализуемые активы представляют собой все внеоборотные активы (I раздел баланса) кроме долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности.

Разбиение пассива баланса на группы происходит следующим образом (по степени срочности их возврата):

- 1) П1 – наиболее срочные пассивы, куда входят кредиторская задолженность, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

2) П2 – краткосрочные пассивы, включают краткосрочные кредиты и займы (заемные средства, из раздела V «Краткосрочные обязательства»);

3) П3 – долгосрочные пассивы состоят из долгосрочных заемных средств (заемные средства из раздела IV «Долгосрочные обязательства»);

4) П4 – постоянные пассивы, включают собственный капитал предприятия.

Условие абсолютной ликвидности представлено в формуле (2.16)

$$\begin{cases} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{cases} \quad (2.16)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств.

Условие текущей ликвидности свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время, представлено в формуле (2.17)

$$(A1 + A2) \geq (П1 + П2) \quad (2.17)$$

На основе перспективной ликвидности прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность. Перспективная ликвидность представлена в формуле (2.18)

$$A3 \geq П3 \quad (2.18)$$

Таким образом, для ПАО АК «Уральские авиалинии» характерна перспективная ликвидность. Это говорит нам о том, что в будущем при получении денежных средств от продажи продукции предприятие может стать платежеспособным. Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности организации кроме анализа ликвидности баланса требуется провести расчет относительных показателей (коэффициентов) ликвидности в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Исходные данные для определения ликвидности баланса и расчёта показателей платёжеспособности ПАО «Уральские авиалинии», тыс.руб

Актив	2015	2016	2017	2018	2019	Пассив	2015	2016	2017	2018	2019
A1	185814	350394	498508	258208	479325	П1	5625948	5180101	8319603	9410226	9957910
Денежные средства	158409	322389	487703	258208	479325	Прочие кредиторские обязательства	0	0	0	0	0
Краткосрочные финансовые вложения	27 405	28 005	10 805	0	0	Кредиторская задолженность	5625948	5180101	8319603	9410226	9957910
A2	7942229	6227518	5944781	7 975470	8 758010	П2	2969381	550 679	659 774	2401520	2151303
A3	650 903	847 731	966 897	1 153176	1 451722	П3	2411867	2798127	1588145	3122384	2314268
Дебиторская задолженность долгосрочная	0	0	0	0	0						
Запасы	609902	805 175	925 431	1 112551	1 411936						
Долгосрочные финансовые вложения	6347	6317	6067	6067	6067						
Доходные вложения в материальные ценности	34 654	36 239	35 399	34 558	33 719						
A4	3596906	3905686	4485391	4751156	5282268	П4	1932806	4752797	6711983	5561783	7653558

Для оценки краткосрочной платежеспособности организации рассчитываются показатели ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле (2.19)

$$K_{\text{абсолют. ликвид}} = \frac{A_1}{П_1 + П_2} \quad (2.19)$$

Коэффициент критической ликвидности рассчитывается по формуле (2.20)

$$K_{\text{критич. ликвид}} = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2} \quad (2.20)$$

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле (2.21)

$$K_{\text{текущ. ликвид}} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Дебиторская задолженность}}{П_1 + П_2} \quad (2.21)$$

Также рассчитывается чистый оборотный капитал (ЧОК) по формуле (2.22)

$$\text{ЧОК} = \text{ТА} - \text{ТП}, \quad (2.22)$$

где ТА – текущие активы;

ТП – текущие пассивы.

Положительный чистый оборотный капитал свидетельствует о том, что предприятие способно своевременно погашать краткосрочные обязательства.

Значение коэффициента текущей ликвидности больше 1, говорит о том что предприятие в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Что же касается коэффициента критической ликвидности, то идеальным считается значение коэффициента, равное 1, что означает возможность полного погашения текущих долгов за счет быстрореализуемых активов.

Полученные результаты показателей ликвидности ПАО «Уральские авиалинии» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели ликвидности ПАО «Уральские авиалинии»

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019	Нормативные значения
К абсолютная ликвидность	0,02	0,06	0,06	0,02	0,04	$\geq 0,2 \dots 0,5$
К критическая ликвидность	0,95	1,15	0,72	0,70	0,76	$\geq 0,7 \dots 1,0$
К текущая ликвидность	1,19	1,68	1,42	1,33	1,42	$\geq 1 \dots 2$
ЧОК	1 683 677	3 920 095	6 044 155	10 145 839	9 640 828	> 0

Все показатели находятся в нормативных значениях кроме коэффициента абсолютной ликвидности, низкий коэффициент абсолютной ликвидности может быть показателем конкретной стратегии компании, при которой компания принудительно держит низкие резервы денежных средств.

2.5 Анализ структуры капитала долгосрочной платежеспособности ПАО «Уральские авиалинии»

Цель анализа финансовой устойчивости – оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе. Способность предприятия погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств и их структурой. Основным показателем, влияющим на финансовую устойчивость организации, является доля заёмных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости предприятия выражается в отношении заемного и собственного капитала. Собственный капитал можно найти в Ф-1 итог 3 раздела баланса.

Заемный капитал можно найти по формуле (2.23)

$$ЗК = ДК + КК + КЗ \quad (2.23)$$

где ДК – заемные средства из 4 раздела баланса;

КК – заемные средства из 5 раздела баланса;

КЗ – кредиторская задолженность

При расчете эффективности инвестиционных проектов, определения добавленной стоимости бизнеса, отражающие эффективность ее функционирования за 5 лет, при сравнении результативности деятельности организации одной отрасли рассчитывается средневзвешенная стоимость капитала или цена капитала в таблице 2.10. WACC (%) отражает среднюю цену собственного и заемного капитала и рассчитывается по формуле (2.24)

$$\begin{aligned} WACC, \% = & \frac{\text{доля средн.величины СК}}{\text{средн.величина пассива}} \times ROE + \frac{\text{доля средн.величины ДК}}{\text{средн.величина пассивов}} \times \text{стоимость ЗК} \times \\ & \times (1 - \text{налог на прибыль}) + \frac{\text{доля средн.величины КК}}{\text{средн.величина пассива}} \times \text{стоимость ЗК} \end{aligned} \quad (2.24)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала.

Рентабельность собственного капитала рассчитывается по формуле (2.25)

$$ROE, \% = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{СК}} \times 100\% \quad (2.25)$$

Стоимость заемного капитала выражается в процентах и рассчитывается по формуле (2.26)

$$\text{Стоимость заемного капитала, \%} = \frac{|\% \text{ к уплате}|}{(ДК+КК)} \times 100\% \quad (2.26)$$

Расчет средневзвешенной стоимости капитала представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Расчет средневзвешенной стоимости капитала в ПАО «Уральские авиалинии»

показатель	2015		2016		2017		2018		2019		Е 2015-2019
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019	
собственный капитал	1 345 180	1 932 806	1 932 806	4 752 797	4 752 797	6 711 983	6 711 983	5 561 783	5 561 783	7 653 558	
средняя величина СК;	1638993		3342801,5		5732390		6136883		6607670,5		23458738
Доля СК в пассивах	0,131		0,243		0,371		0,325		0,307		0,286
ДК	1 608 452	2 411 867	2 411 867	2 798 127	2 798 127	1 588 145	1 588 145	3 122 984	3 122 984	2 314 268	
Средняя величина ДК	2010159,5		2604997		2193136		2355564,5		2718626		11882483
Доля ДК в пассивах	0,161		0,189		0,142		0,125		0,126		0,145
КК	2 514 651	2 969 381	2 969 381	550 679	550 679	659 774	659 774	2 401 520	2 401 520	2 151 303	
Средняя величина КК	2742016		1760030		605226,5		1530647		2276411,5		8914331
Доля КК в пассивах	0,220		0,128		0,039		0,081		0,106		0,109
Пассивы как валюта баланса по пассивам	11 055 753	13 916 913	13 916 913	13 599 117	13 599 117	17 282 995	17 282 995	20 499 403	20 499 403	22 616 440	
средняя величина пассивов	12486333		13758015		15441056		18891199		21557921,5		82134524,5
Чистая прибыль	285 279		2 691 662		3 235 296		385 924		2 091 775		8689936
ROE	17,41%		80,52%		56,44%		6,29%		31,66%		37%
Проценты к уплате	764 791		766 361		428 566		334 946		515 399		2 810 063
Средняя величина ЗК	4752175,5		4365027		2798362,5		3886211,5		4995037,5		20 796 814
Стоимость заемного капитала	16,09%		17,56%		15,31%		8,62%		10,32%		13,51%
WACC,%	7,89%		24,47%		23,29%		3,60%		11,83%		13,61%

Экономический смысл средневзвешенной стоимости капитала состоит в том, что организация может принимать любые решения (в том числе инвестиционные), если уровень их рентабельности не ниже текущего значения показателя средневзвешенной стоимости капитала. WACC характеризует стоимость капитала, авансированного в деятельность организации.

Одним из финансовых коэффициентов является показатель, отражающий отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу. Если приведенное соотношение превышает 1, то доля долгосрочной задолженности излишне высока. Важным показателем краткосрочных потребностей организации в финансировании выступает отношение краткосрочной задолженности (краткосрочных обязательств) к общей сумме задолженности. В последнее время при изучении структуры капитала все большее распространение получает термин «финансовый левэридж» и рассчитывается по формуле (2.27)

$$\text{Индекс финансового левэриджа} = \frac{\text{рентабельность собственного капитала}}{\text{рентабельность актива}} \quad (2.27)$$

Наряду с индексом финансового левэриджа применяется коэффициент финансового левэриджа. Он определяется как отношение средней суммы активов к средней величине собственного капитала, рассчитывается по формуле (2.28)

$$\text{Коэффициент финансового левэриджа} = \frac{\text{средняя сумма активов}}{\text{средн.величина СК}} \quad (2.28)$$

Данный коэффициент показывает, сколько денежных единиц активов приносит каждая единица собственного капитала компании. Чем больше активов финансируется на базе заданного собственного капитала, тем выше коэффициент финансового левэриджа.

Для расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия введем таблицу 2.11 с исходными данными и таблицу 2.12 с расчетами.

Таблица 2.11 – Исходные данные для расчета коэффициентов финансовой устойчивости ПАО АК «Уральские авиалинии», тыс.руб

Показатели	2015		2016		2017		2018		2019	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019
Заемный капитал	11 007 196		8 528 907		10 567 522		14 934 730		14 423 481	
Долгосрочные кредиты и займы	1 608 452	2 411 867	2 411 867	2 798 127	2 798 127	1 588 145	1 588 145	3 122 984	3 122 984	2 314 268
Краткосрочные кредиты и займы	2 514 651	2 969 381	2 969 381	550 679	550 679	659 774	659 774	2 401 520	2 401 520	2 151 303
Кредиторская задолженность	4 671 899	5 625 948	5 625 948	5 180 101	5 180 101	8 319 603	8 319 603	9 410 226	9 410 226	9 957 910
Средняя величина заемного капитала	5503598		4264453,5		5283761		7467365		7211740	
Собственный капитал	1 345 180	1 932 806	1 932 806	4 752 797	4 752 797	6 711 983	6 711 983	5 561 783	5 561 783	7 653 558
Средняя величина собственного капитала	1638993		3342801,5		5732390		6136883		6607670	
Совокупные активы	11 055 753	13 916 913	13 916 913	13 599 117	13 599 117	17 282 995	17 282 995	20 499 403	20 499 403	22 616 440
Средняя величина совокупных активов	12486333		13758015		15441056		18891199		21557921	

Таблица 2.12 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ПАО «Уральские авиалинии»

Формулы расчета	2015	2016	2017	2018	2019
$K_{\text{фин.уст.}} = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}} < 0,7$	5,69	1,79	1,57	2,69	1,88
$K_{\text{фин.сам.}} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{совокупные активы}} > 0,5$	0,14	0,35	0,39	0,27	0,34
$K_{\text{фин.напряж.}} = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{совокупные активы}} \leq 0,5$	0,79	0,63	0,61	0,73	0,64
$K_{\text{д/с}} = \frac{\text{долгосрочные кредиты и займы}}{\text{собственный капитал}} < 1$	1,25	0,59	0,24	0,56	0,30
$K_{\text{ф.л.}} = \frac{\text{совокупные активы}}{\text{собственный капитал}} > 1$	7,20	2,86	2,57	3,69	2,96
$I_{\text{ф.л.}} = \frac{\text{рентабельность СК}}{\text{рентабельность активов}} > 1$	7,62	4,12	2,69	3,08	3,26
$K_{\text{п.п.}} = \frac{\text{прибыль до уплаты процентов и налогов}}{\text{величина платежей по процентам}} > 1$	1,42	4,81	9,50	2,24	6,08

Проанализировав таблицу 2.12 можно сказать, что не все коэффициенты находятся в своих нормативных значениях, что говорит нам о финансовой неустойчивости предприятия.

2.6 Оценка деловой активности ПАО «Уральские авиалинии»

Одним из направлений финансового состояния организации является определение показателей деловой активности организации. Показатели деловой активности часто называют коэффициентами текущей деятельности организации, они в основном измеряют эффективность использования организацией своих активов. К числу показателей деловой активности относятся коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости активов, который рассчитывается по формуле (2.29).

$$N_{дз} = \frac{\text{выручка}}{\text{средняя сумма дебиторской задолженности}} \quad (2.29)$$

где $N_{дз}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

В число показателей деловой активности входит и коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности или среднее число дней кредиторской задолженности характеризует, насколько быстро организация оплачивает свои счета. Величина коэффициента может существенно отличаться по отдельным организациям, так как сами условия коммерческого кредита (при приобретении товаров у поставщиков и подрядчиков) могут быть весьма разнообразны. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (2.30).

$$N_{кз} = \frac{\text{выручка}}{\text{средняя сумма кредиторской задолженности}} \quad (2.30)$$

где $N_{кз}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Одним из наиболее часто применяемых показателей деловой активности организации является коэффициент оборачиваемости запасов. Этот показатель выражается количеством раз оборачиваемости запасов или числом дней запаса. Показатели отражают, как часто оборачиваются или продаются запасы при обеспечении объема продаж. Коэффициенты оборачиваемости запасов помогают определить быстроту их обновляемости и выявить «залежалость» отдельных запасов, показав сколько раз запасы продавались и восстанавливались в течение года. В этом случае речь идет, прежде всего, о коэффициенте оборачиваемости товарно-материальных запасов, который определяется числом оборотов запасов в течение года (квартала, месяца). Коэффициент оборачиваемости запасов рассчитывается по формуле (2.31).

$$N_3 = \frac{\text{себестоимость продаж}}{\text{средняя величина запасов}} \quad (2.31)$$

где N_3 – коэффициент оборачиваемости запасов.

К показателям деловой активности относится и коэффициент использования активов, его называют коэффициентом оборачиваемости активов. Оборачиваемость активов определяется отношением выручки от продаж к средней величине совокупных активов. Коэффициент использования активов или коэффициент полной оборачиваемости активов показывает эффективность, с которой активы организации генерируют продажи, рассчитывается по формуле (2.32).

$$N_a = \frac{\text{выручка}}{\text{средняя величина активов}} \quad (2.32)$$

где N_a – коэффициент оборачиваемости активов.

При определении показателей, оборачиваемость считается как по числу оборотов, так и по продолжительности обращения в днях. Формулы срока оборачиваемости дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, запасов и активов, рассчитываются по следующим формулам:

$$O_{дз} = \frac{365(366)}{N_{дз}} \quad (2.33)$$

$$O_{кз} = \frac{365(366)}{N_{кз}} \quad (2.34)$$

$$O_з = \frac{365(366)}{N_з} \quad (2.35)$$

$$O_a = \frac{365(366)}{N_a} \quad (2.36)$$

где $O_{дз}$ – срок оборачиваемости дебиторской задолженности;

$O_{кз}$ – срок оборачиваемости кредиторской задолженности;

$O_з$ – срок оборачиваемости запасов;

O_a – срок оборачиваемости активов.

Для эффективного расчета показателей деловой активности ПАО «Уральские авиалинии» введем таблицу 2.13 с исходными данными, которые состоят из дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, запасов, активов и их средних величин. Получившиеся показатели представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.13 – Исходные данные для расчета показателя деловой активности ПАО «Уральские авиалинии», тыс.руб

показатели	2015		2016		2017		2018		2019	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019
выручка от продаж	43 843 243		57 320 519		66 675 256		81 294 558		88 480 195	
ДЗ	5 814 117	7 942 229	7 942 229	6 227 518	6 227 518	5 944 781	5 944 781	7 975 470	7 975 470	8 758 010
Средняя величина ДЗ	6878173		7942229		6086149,5		6960125,5		8366740	
КЗ	4 671 899	5 625 948	5 625 948	5 180 101	5 180 101	8 319 603	8 319 603	9 410 226	9 410 226	9 957 910
средняя величина КЗ	5148923,5		5403024,5		6749852		8864914,5		9684068	
запасы	514 248	609 902	609 902	805 175	805 175	925 431	925 431	1 112 551	1 112 551	1 411 936
средняя величина запасов	562075		707538,5		865303				1262243,5	
активы	11 055 753	13 916 913	13 916 913	13 599 117	13 599 117	17 282 995	17 282 995	20 499 403	20 499 403	22 616 440
средняя величина активов	12486333		13758015		15441056		18891199		21557921,5	
себестоимость продаж	39 725 944		51 325 887		59 403 716		75 869 359		81 363 570	

53

Таблица 2.14 – Показатели деловой активности ПАО «Уральские авиалинии»

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
Ндз	6,37	7,22	10,96	11,68	10,58
Одз	57,26	50,71	33,31	31,25	34,51
Нкз	8,52	10,61	9,88	9,17	9,14
Окз	42,86	34,49	36,95	39,80	39,94
НЗ	70,68	72,54	68,65	74,46	64,46
Оз	5,16	5,045	5,31	4,90	5,66
На	3,51	4,17	4,32	4,30	4,10
Оа	103,95	87,85	84,53	84,82	88,93

Предприятие выполняет свою функцию эффективно в том случае, если соблюдаются неравенства: $N_{дз} > N_{кз}$, $O_{дз} < O_{кз}$. За весь исследуемый период данное условие выполнялось с 2017 по 2019 год. В целом можно сказать, что срок оборачиваемости активов слишком велик, учитывая о том, что сам коэффициент оборачиваемости активов в основном равен 1. Это говорит о том, что 1 актив предприятия за год оборачивается больше года.

2.7 Оценка уровня прибыли и эффективности деятельности

Завершающим разделом финансового анализа организации выступает оценка эффективности деятельности и рентабельности собственного капитала рассчитывается по формуле (2.36).

$$ROE, \% = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{СК}} \times 100\% \quad (2.36)$$

Рентабельности активов (ROA) рассчитывается по формуле (2.37).

$$ROA, \% = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя величина активов}} \times 100\% \quad (2.37)$$

Рентабельности деятельности (ROS) рассчитывается по формуле (2.38).

$$ROS, \% = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка}} \times 100\% \quad (2.38)$$

Определение эффективности деятельности организации включает в себя расчет показателей коэффициента рентабельности собственного капитала, коэффициента рентабельности активов и коэффициента рентабельности деятельности с 2015 по 2019 года, данные приведены в таблице 2.15

Таблица 2.15 – Показатели эффективности функционирования ПАО «Уральские авиалинии», %

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
ROE	17,12	81,21	56,13	6,21	32,11
ROA	2,28	19,56	20,95	2,04	9,70
ROS	0,65	4,70	4,85	0,47	2,36

Исходя из данных в таблице 2.15, ROE, за весь анализируемый период выше ставки рефинансирования, что говорит нам об эффективности данного бизнеса. Что касается ROA и ROS, то их нормативные значения, для эффективного функционирования предприятия, должны стремиться к увеличению, к 2019 году после спада в 2018 году, показатели достигают максимального значения.

Успешная деятельность организации в будущем предполагает ее активную инвестиционную политику в настоящем.

Инвестиции – долгосрочные вложения в различные сферы бизнеса с целью сохранения и увеличения капитала организации. Оценка конкретных инвестиций должна показывать соотношение доходностей и риска, в том числе вероятность того, что доход на инвестиции оправдает риск, связанный с вложениями.

Авиакомпания стремится к построению комплексной системы управления рисками, которая обеспечивает своевременное выявление и оценку рисков и создание предупредительной системы управления рисками.

Риск снижения объемов воздушных перевозок. Поскольку основным видом деятельности авиапредприятий является выполнение пассажирских и грузовых воздушных перевозок, то риск снижения объемов воздушных перевозок является доминирующим. Факторами, влияющими на возникновение такого риска, являются:

- 1) экономическая и политическая обстановка в России и за рубежом;
- 2) конкуренция на рынке авиаперевозок;
- 3) снижение платежеспособности населения;
- 4) ослабление бизнес-активности;
- 5) сокращение доли населения с высоким и средним достатком;

б) государственное регулирование авиационной отрасли, накладывающее ограничительные меры на деятельность авиапредприятий;

7) повышение тарифов на авиаперевозки.

Снижение объемов воздушных перевозок ведет к падению основных производственных показателей в отрасли (пассажирооборот, грузооборот, количество перевезенных пассажиров, объем перевезенных грузов и почты, процент занятости пассажирских кресел, процент коммерческой загрузки), а также к уменьшению выручки. Для снижения уровня такого рода риска Авиакомпания проводит ряд мер, среди которых: гибкая тарифная политика, оптимизация маршрутной сети, повышение уровня обслуживания пассажиров, работа с надежными партнерами и агентами.

Для обеспечения устойчивой позиции эмитента на рынке, а также с целью снижения влияния данного риска, Авиакомпания:

1) реализует «Программу обновления парка воздушных судов современной иностранной авиационной техникой»;

2) уделяет большое внимание безопасности полетов и авиационной безопасности;

3) расширяет географию полетов;

4) проводит гибкую тарифную политику;

5) предлагает пассажирам сервисные программы, отличные от конкурентов;

б) расширяет сеть продаж, как за счет увеличения сети фирменных касс, так и путем развития продаж билетов через Интернет;

7) имеет собственных представителей в крупных городах России и за рубежом.

Сезонность авиаперевозок. Производственные мощности авиационной отрасли, позволяющие удовлетворять летние пиковые нагрузки, являются избыточными в «низком» сезоне – не менее 7 месяцев в году. Односторонний характер сезонной загрузки снижает среднегодовой процент использования предоставленных провозных емкостей. Этот риск трудно преодолить, и в равной

степени воздействует на все авиакомпании мира. Преимущества против этого риска имеют крупные перевозчики с развитыми маршрутными сетями, способные адаптировать структуру своих авиалиний под сезонные настроения рынка.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Повышение цен на основные энергоносители и потребляемые услуги, связано с ростом стоимости основных составляющих себестоимости авиаперевозок: авиа ГСМ, услуг по техническому обслуживанию воздушных судов, аэропортовых и аэронавигационных сборов, агентских комиссионных вознаграждений и т.д. Уровень этого риска достаточно высок и постоянен для авиационной отрасли, поскольку основными поставщиками являются монополисты (ТЭК, аэропорты, провайдеры услуг по техническому обслуживанию ВС и компонентов, навигационные службы и др.). Удорожание потребляемых ресурсов ведет к повышению тарифов и как следствие к спаду объемов перевозок. Кроме того, повышение тарифов на перевозки будет постоянно запаздывать относительно роста себестоимости. Это связано как с большой глубиной продажи перевозок, так и с конкурентным противодействием перевозчиков.

Главным направлением действий по снижению этого риска является проведение мероприятий по повышению топливной эффективности ВС, создание собственной инфраструктуры:

- 1) собственный тренажерный центр для подготовки летного состава;
- 2) собственный авиационно-технический центр для выполнения всех видов оперативных и периодических форм технического обслуживания;
- 3) наличие собственных баз линейного технического обслуживания в аэропортах Домодедово (Москва), Курумоч (Самара), Баландино (Челябинск).

Развитие собственной инфраструктуры позволяет значительно сократить объемы работ/услуг, выполняемых за рубежом, что приводит к существенному снижению затрат, оказывающих влияние на себестоимость авиаперевозок.

Вышеперечисленные риски относятся к отраслевым, далее рассмотрим страновые и региональные.

Риски, связанные с экономической и политической ситуацией в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала.

ПАО «Уральские авиалинии» зарегистрировано в г. Екатеринбурге и осуществляет свою основную деятельность на территории РФ. В этой связи влияние на деятельность общества оказывают общие экономические и политические изменения на территории РФ. В случае неблагоприятного изменения, как политической, так и экономической ситуации, Авиакомпания будет изыскивать возможность минимизировать возможный ущерб от предполагаемых негативных изменений в зависимости от характера изменений.

Несмотря на то, что иных стран, на территориях которых формируется более 10% доходов Авиакомпании, не имеется, следует отметить риск снижения перевозок, связанный с мировыми конфликтами, в виду межгосударственного характера деятельности эмитента. Любые обстоятельства, которые могут возникнуть в других странах и регионах оперирования, включая действия непреодолимой силы, могут найти свое отражение в деятельности общества.

Тщательный анализ такого рода рисков, позволяет своевременно принимать необходимые меры реагирования на них, такие как приостановление полетов, изменение маршрутов, повышение мер авиационной безопасности, усиление санитарно-эпидемиологического контроля.

Определённое отрицательное влияние на деятельность Авиакомпаний оказывает риск использования воздушного транспорта организациями террористического толка в целях осуществления террористических актов.

В классификации финансовых рисков эмитента выделены следующие ключевые риски:

- 1) валютный;
- 2) процентный;
- 3) кредитный риск;
- 4) риск удорожания потребляемых ресурсов и услуг;
- 5) риск не исполнения обязательств перед владельцами акций.

Во внешнеэкономической деятельности при осуществлении международных расчетов текущие риски эмитента связаны с изменениями валютных курсов, происходящих в силу ряда макроэкономических процессов (уровня инфляции, инвестиционных потоков, экономического положения и финансовой политики России и зарубежных стран и т.д.).

Авиакомпания проводит планомерную работу по минимизации финансовых рисков. Применяются различного рода инструменты: расчет валютной позиции Авиакомпаний, расчет и установление лимитов на операции с гарантиями клиентов банка-гаранта/агентов Авиакомпаний, расчета персональных лимитов агентов по продаже авиаперевозок и другое.

Продажа всех регулярных и чартерных рейсов в страны дальнего зарубежья и СНГ производится по тарифам, зарегистрированным в иностранной валюте, которые, как правило, устанавливаются в зависимости от валюты ставок сборов за наземное обслуживание в аэропорту пребывания воздушных судов, топливных сборов. Для снижения рисков на этих операциях в систему бронирования и продаж эмитента установлен и периодически изменяется переводной продажный курс.

Риск изменения процентных ставок. Величина процентных ставок по действующим кредитам и займам является фиксированной, что снижает влияние

данного вида риска. Более того, эмитент стремится к снижению объема внешних заимствований, что также ведет к минимизации процентного риска.

К кредитным рискам можно отнести:

1) риск, связанный с разрывом во времени между оказанием услуг и поступлением денежных средств на расчетный счет эмитента. Для минимизации данного рода риска эмитент заключает договоры с контрагентами, в которых четко оговариваются сроки поступления денежных средств на счета, а также прописываются штрафные санкции за несвоевременное осуществление платежей;

2) риск неисполнения обязательств по заключенным кредитным договорам и договорам займа влечет за собой предъявление кредитором требований о досрочном возврате сумм кредита, процентов по ним, иных платежей, предусмотренных условиями кредитных договоров, неустоек, начисленных на дату погашения кредита, а также кредитор может обратиться с иском о взыскании заложенного имущества. Причиной возникновения такого рода риска может являться снижение объемов выручки более чем на 50%, ухудшение финансового состояния компании.

Анализ эффективности деятельности предприятия также включает в себя оценку стоимости и добавленной стоимости бизнеса организации. Оценка стоимости любого объекта представляет собой упорядоченный, целенаправленный процесс определения в денежном выражении стоимости данного объекта с учетом потенциального и реального дохода.

Стоит отметить, что основной задачей, которая стоит перед оценкой, как инструментом рынка, будет установление обоснованного и независимого от заинтересованных сторон суждения (субъектов оценки) о стоимости той или иной собственности (объекта оценки). Оценка стоимости и добавленной стоимости бизнеса ПАО АК «Уральские авиалинии» приведена в таблице 2.16. Учитываем, что $E=WACC=13,61\%$, данные за 2019 год взяты из Ф-2 финансовой отчетности.

Таблица 2.16 – Оценка стоимости и добавленной стоимости бизнеса ПАО «Уральские авиалинии», тыс.руб.

Год	Оценка свободных потоков денежных средств					Оценка остаточного дохода			
	Чистая прибыль	Инвестиции	Свободные потоки денежных средств, тыс.руб.	Коэффициент дисконтирования	Текущая стоимость свободных потоков денежных средств	Стартовый капитал и инвестиции	Остаточный доход	Коэффициент дисконтирования	Текущая стоимость остаточного дохода
2014	559428	716 280	-156 852	0,88	-138062	4 902 478	-107 799	0,88	-94885
2015	285 279	1 599 559	-1 314 280	0,77	-1018251	5 618 758	-479 434	0,77	-371446
2016	2 691 662	606 036	2 085 626	0,68	1422285	7 218 317	1 709 249	0,68	1165616
2017	3 235 296	1 162 835	2 072 461	0,60	1243999	7 824 353	2 170 402	0,60	1302788
2018	385 924	873 961	-488 037	0,53	-257852	8 987 188	-837 232	0,53	-442347
Суммарная текущая стоимость свободных потоков денежных средств (2014-2019)					1252120	–	–	–	1559726
2019	2 091 775	0	15369397,5	0,53	8120337	9 861 149	749672,6211	–	2910253
Стоимость свободных потоков денежных средств (стоимость бизнеса)					9372457	Общая текущая стоимость остаточного дохода (добавленная стоимость)			4469979
						Стартовый капитал			4902478
						Общая текущая стоимость остаточного дохода (стоимость бизнеса)			9372457

Так как в таблице 2.16 стоимость бизнеса совпала и в свободных потоках денежных средств, и в общей текущей стоимости остаточного бизнеса, то можно смело говорить об эффективности данного бизнеса и инвестиций.

Вывод по разделу два

Был проведен подробный анализ ПАО Авиакомпания «Уральские авиалинии», в котором были произведены расчеты по таким показателям как анализ производственного потенциала предприятия, экспресс-анализ деятельности организации, анализ и оценка состава и структуры организации, анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, рассмотрена структура капитала и произведена оценка уровня прибыли и эффективности деятельности предприятия.

По итогу анализа можно сказать, что у ПАО Авиакомпания «Уральские авиалинии» наблюдаются положительные тенденции развития.

В целом, платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «УРАЛЬСКИЕ АВИАЛИНИИ»

3.1 Оценка персонала в системе обеспечения экономической безопасности предприятия

Исследования специалистов показывают, что самое сложное звено в системе безопасности – это человек, и именно человеческий фактор может оказать критическое влияние на успешность деятельности и само существование компании.

Поэтому кадровая безопасность занимает в структуре экономической безопасности ведущее место. Кадровую безопасность можно определить, как процесс предотвращения потенциальных и реальных угроз (рисков), связанных с персоналом (использованием трудового потенциала, развития человеческого капитала, управлением человеческими ресурсами, совершенствованием трудовых отношений и т.д.)¹⁹.

В этом случае речь идет может идти, с одной стороны, о неосознанной угрозе со стороны персонала, а с другой – об осознанных действиях, связанных с воровством, мошенничеством, саботажем, взяточничеством, разглашением коммерческой тайны и другими противоправными действиями сотрудников.

Важнейшим элементов кадровой безопасности следует считать комплектование самой службы экономической управления персоналом грамотными, высококвалифицированными специалистами, которые компетентны в решении всего комплекса вопросов HR-менеджмента. В противном случае возможны ситуации риска в результате ошибок в подборе персонала, найме и увольнении, в планировании, оценке, развитии, мотивации и стимулировании персонала.

С позиции службы управления персоналом каждый кандидат на вакансию в организации, так же, как и каждый работник предприятия, должен постоянно

¹⁹ Алавердов А.Р. Управление кадровой безопасностью организации: Учеб. / А.Р. Алавердов. – М.: Маркет ДС, 2015. – 176 с.

рассматриваться как источник кадрового риска и потенциальной угрозы. В настоящее время к рискам, возникающим в подсистеме управления персоналом организации, относят следующие угрозы со стороны сотрудников²⁰:

- 1) прямое хищение имущества предприятия;
- 2) использование ресурсов предприятия в собственных целях;
- 3) умышленная порча и уничтожение имущества предприятия;
- 4) получение заработной платы за невыполняемую работу;
- 5) шантаж компетентностью (незаменимый работник, ключевая фигура в компании);
- 6) шантаж полномочиями (это возможно, если они сосредотачиваются на одних руках);
- 7) торговля сведениями, составляющими коммерческую тайну;
- 8) нарушение трудовой дисциплины;
- 9) создание в коллективе неблагоприятного морально-психологического климата.

Для расчета кадровой безопасности, выбрана компания ПАО «Уральские авиалинии».

Сотрудники компании являются основой потенциала ПАО «Уральские авиалинии». На благо организации трудятся тысячи работников, с помощью которых ПАО «Уральские авиалинии» развивается динамично и на сегодняшний день.

Высшим органом управления общества является Общее собрание акционеров.

Общее руководство деятельностью общества осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества (Генеральным директором) и Правлением (коллегиальным исполнительным органом общества).

²⁰ Иванюк А.А. Кадровая безопасность – как элемент экономической безопасности организации // Экономика и эффективность организации производства. – 2016. – №24. – С.92-95.

Методика оценки персонала и оценки финансовой безопасности Запорожцева А.Р. считает, что уровень развития управленческого персонала характеризует способность предотвращения негативных воздействий персонала, внешней и внутренней среды на стратегическую экономическую безопасность предприятия за счет обеспечения высокого уровня менеджмента и управленческого контроля. Предложена система показателей оценки уровня развития управленческой составляющей, и определены их пороговые значения²¹.

Анализируя состояние показателей, можно каждому из них дать оценку значения (от «неудовлетворительно» до «отлично»). Используя такое сопоставление, необходимо получить среднюю интегральную оценку уровня развития управленческой составляющей как среднеарифметическое значение оценочных баллов показателей. Полученная интегральная оценка обязательно должна соответствовать определенному уровню развития управленческой составляющей из установленных экспертным путем нормативных интервалов.

Таким образом, предлагаемая методика оценки персонала, способна диагностировать риск возникновения угроз стратегической экономической безопасности предприятия со стороны этого детерминанта и оценить на выходе уровень развития управленческой составляющей.

Для того, чтобы понять, что из себя представляет персонал в компании необходимо рассмотреть ключевые показатели, показатели оценки уровня развития управленческой составляющей предприятия.

Показатель эффективности организации труда ($\Theta_{от}$), учитывающий требование развития предприятия, безопасным является ≥ 1 и опасным < 1 , рассчитывается по формуле (3.1).

$$\Theta_{от} = \frac{TP_B}{TP_{3П}} \quad (3.1)$$

²¹ Запорожцева Людмила Анатольевна, стратегическая экономическая безопасность в системе жизненного цикла предприятия. Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук.

где TR_B – темп роста выручки, рассчитываемый как отношение выручки от реализации продукции (работ, услуг) фактического периода к выручке базисного периода;

$TR_{3П}$ – темп роста заработной платы персонала, рассчитываемый как отношение заработной платы и иных социальных выплат персонала фактического периода к заработной плате и иных социальных выплат персонала базисного периода.

Удельный вес управленческого персонала в общей численности персонала ($X_{ду}$), который характеризует долю управленческого персонала в общей численности персонала. Безопасным является $\leq 1,5$ и опасным $> 1,5$. Удельный вес управленческого персонала рассчитывается по формуле (3.2).

$$X_{ду} = \frac{Ч_{уп}}{Ч_{по}} \quad (3.2)$$

где $Ч_{уп}$ – численность управленческого персонала (чел.);

$Ч_{по}$ – общая численность персонала (чел.).

Доля административно-управленческих расходов в общей сумме затрат предприятия ($X_{ар}$), который характеризует долю административно-управленческих расходов в общей сумме затрат предприятия, безопасным является $\leq 0,1$, опасным $> 0,1$. Доля административно-управленческих расходов рассчитывается по формуле (3.3)

$$X_{ар} = \frac{P_{ар}}{P_{ор}} \quad (3.3)$$

где $P_{ар}$ – величина административных расходов (тыс. руб.);

$P_{ор}$ – общая величина расходов (тыс. руб.).

Показатель эффективности мотивации персонала Коэффициент прироста среднемесячной заработной платы персонала ($X_{3П}$) характеризует материальную

мотивацию персонала, безопасным является $\geq 0,10$, опасным $<0,10$.
рассчитывается по формуле (3.4).

$$X_{зп} = \frac{ЗП_{отч}}{ЗП_{баз}} - 1 \quad (3.4)$$

где $ЗП_{отч}$ – заработная плата персонала в отчетном периоде (тыс. руб.);

$ЗП_{баз}$ – заработная плата персонала в базисном периоде (тыс. руб.).

Показатель стабильности кадров ($X_{ск}$), безопасным значением является $\geq 0,80$, а опасным $<0,80$, рассчитывается по формуле (3.5).

$$X_{ск} = 1 - \frac{P_{ув}}{(P_c + P_{п})} \quad (3.5)$$

где $P_{ув}$ – численность работников, уволившихся с предприятия за отчетный период (чел.),

P_c – среднесписочная численность работающих на данном предприятии в период, предшествующий отчетному (чел.),

$P_{п}$ – численность вновь принятых за отчетный период работников (чел.)

Показатель повышения квалификации персонала. Коэффициент прироста инвестиций в подготовку персонала ($X_{и}$) характеризует затраты в профессиональную подготовку персонала, безопасным значением является $\geq 0,02$, опасным $<0,02$, рассчитывается по формуле (3.6).

$$X_{и} = \frac{И_{отч}}{И_{баз}} - 1 \quad (3.6)$$

где $И_{отч}$ – инвестиции в подготовку персонала в отчетном периоде (тыс. руб.);

$И_{баз}$ – инвестиции в подготовку персонала в базисном периоде (тыс. руб.).

Опасные и безопасные значения показателей оценки уровня развития управленческой составляющей представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Показатели для оценки уровня развития управленческой составляющей предприятия на основе методики Запорожцевой

Показатели	Безопасное значение	Опасное значение
Эффективности организации труда, ед	≥ 1	< 1
Удельный вес управленческого персонала в общей численности персонала, %	$\leq 1,5$	$> 1,5$
Доля административных расходов, %	$\leq 0,1$	$> 0,1$
Темп прироста среднемесячной заработной платы персонала, ед	$\geq 0,10$	$< 0,10$
Коэффициент стабильности кадров, ед.	$\geq 0,80$	$< 0,80$
Коэффициент роста инвестиций в подготовку персонала, ед	$\geq 0,02$	$< 0,02$

В таблице 3.2 представлен расчет показателей, данные были взяты с годового баланса компании, не все были рассчитаны, так как отсутствует информация.

Таблица 3.2 – Оценка уровня развития управленческой составляющей предприятия ПАО «Уральские авиалинии»

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
Эффективности организации труда, ед	1,38	1,23	0,83	0,90	0,92
Удельный вес управленческого персонала в общей численности персонала, %	0,09	0,09	0,09	0,08	0,06
Доля административных расходов, %	0,02	0,03	0,02	0,02	0,03
Темп прироста среднемесячной заработной платы персонала, ед	0,15	0,07	0,40	0,35	0,20
Коэффициент стабильности кадров, ед.	0,81	0,85	0,83	0,86	0,9
Коэффициент роста инвестиций в подготовку персонала, ед	1,81	0,84	2,55	0,55	0,06

Анализируя состояние показателей, можно каждому из них дать оценку значения (от «неудовлетворительно» до «отлично»). Используя такое сопоставление, необходимо получить среднюю интегральную оценку уровня развития управленческой составляющей как среднеарифметическое значение оценочных баллов показателей. Полученная интегральная оценка обязательно

должна соответствовать определенному уровню развития управленческой составляющей из установленных экспертным путем нормативных интервалов:

– «высокий» уровень развития управленческой составляющей характерен для полученной интегральной оценки – [4,25-5].

– «низкий» уровень развития управленческой составляющей присущ данному детерминанту при полученной интегральной оценке – [2,0 – 4,25].

Расчет интегральной оценки представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Интегральная оценка кадровой безопасности ПАО «Уральские авиалинии»

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019
Эффективности организации труда, ед	5	5	3	4	4
Удельный вес управленческого персонала в общей численности персонала, %	5	5	5	4	4
Доля административных расходов, %	5	5	5	5	5
Темп прироста среднемесячной заработной платы персонала, ед	5	2	5	5	4
Коэффициент стабильности кадров, ед.	5	5	5	5	5
Коэффициент роста инвестиций в подготовку персонала, ед.	5	4	5	4	4
Интегральная оценка	5	4,3	4,7	4,5	4,3

Таким образом интегральная оценка экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» показывает высокий уровень развития управленческой составляющей.

3.2 Оценка финансовой безопасности предприятия

Главной целью финансовой безопасности предприятия является обеспечение его продолжительного и максимально эффективного функционирования на текущий момент и высокого потенциала развития в будущем²².

²² Коноплева, И.А. Управление безопасностью и безопасностью бизнеса: учеб. пособие для вузов / И.А. Коноплева, И.А. Богданов; под ред. И.А. Коноплевой. – М.: ИНФРА-М, 2008.

По мнению Блажевича О.Г. наибольшее распространение в настоящее время получил индикаторный подход, заключающийся в выборе определенных показателей, которые характеризуют финансовую безопасность, и сравнении их фактических значений с пороговыми. При выборе индикаторов необходимо учитывать возможность расчета их нормального и критического значения. Под критическими (пороговыми) значениями индикаторов финансовой безопасности следует понимать предельные величины, выходя за рамки которых формируются негативные тенденции (возникновение угроз) в сфере финансовой безопасности предприятия, что в свою очередь приводит к снижению эффективности деятельности.

Наибольший уровень безопасности достигается только в том случае, если все индикаторы находятся в допустимых пределах своих пороговых значений.

Коэффициент автономии (K_a) свидетельствует об удельном весе собственного капитала в валюте баланса, рассчитывается по формуле 8, безопасное значение $\geq 0,5$, опасное $< 0,5$. Коэффициент автономии рассчитывается по формуле (3.8).

$$K_a = \frac{СК}{СА} \quad (3.8)$$

где СК – собственный капитал, тыс. рублей;

СА – совокупные активы, тыс. рублей.

Плечо финансового рычага ($K_{фр}$) показывает, в какой мере организация зависит от долгосрочных кредитов и займов при финансировании активов, безопасное значение ≤ 1 , опасное значение > 1 , рассчитывается по формуле (3.9).

$$K_{фр} = \frac{ДО}{СК} \quad (3.9)$$

где ДО – долгосрочные кредиты и займы тыс. рублей.

Рентабельность активов (ROA) показывает, имеет ли организация базу для обеспечения высокой доходности собственного капитала, безопасное значение > индекса инфляции, опасным ≤ индекса инфляции.

Рентабельность собственного капитала (ROE), показывает, насколько эффективно организация использует собственный капитал, безопасным значением является > рентабельности активов, а опасным ≤ рентабельности активов

Уровень инвестирования амортизации ($Y_{иа}$), безопасное значение > 1, опасное значение ≤ 1 и рассчитывается по формуле (3.10).

$$Y_{иа} = \frac{И}{A_{ос} + A_{нма}} \quad (3.10)$$

где И – инвестиции, тыс. рублей;

$A_{ос}$ – амортизация основных средств, тыс. рублей;

$A_{нма}$ – амортизация нематериальные активы, тыс. рублей.

Темп роста прибыли ($TR_{п}$), темпы роста выручки ($TR_{в}$) и темпы роста активов ($TR_{а}$), показывают изменение значение за определенный промежуток времени, безопасное значение для темпов роста прибыль $TR_{п} > TR_{в}$, опасное значение $TR_{п} \leq TR_{в}$. Безопасное значение для темпов роста выручки $TR_{в} > TR_{а}$, опасное значение $TR_{в} \leq TR_{а}$. Безопасное значение для темпов роста активов > 1, опасное ≤ 1.

Темп роста прибыли рассчитывается по формуле (3.11).

$$TR_{а} = \frac{A_{отч}}{A_{баз}} \quad (3.11)$$

где $A_{отч}$ – активы за отчетный год, тыс. рублей;

$A_{баз}$ – активы за базисный год, тыс. рублей.

Достаточность денежных средств на счетах ($D_{дс}$), безопасная значение ≥ 1, опасная значение < 1 и рассчитывается по формуле (3.12).

$$D_{дс} = \frac{D}{ЗП_{пер}} \times \frac{30}{360} \quad (3.12)$$

где D – денежные средства, тыс. рублей;

$ЗП_{пер}$ – заработная плата персонала, тыс. рублей.

Данные для расчетов были взяты с годового баланса ПАО «Уральские авиалинии» 2015-2019 год. Расчеты представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Расчеты показателей финансовой безопасности

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019
Коэффициент текущей ликвидности, ед.	1,20	1,68	1,42	1,33	1,43
Коэффициент автономии, ед.	0,14	0,35	0,39	0,27	0,34
Плечо финансового рычага, ед.	1,25	0,59	0,24	0,56	0,30
Рентабельность активов, % ROA	2%	20%	21%	2%	10%
Инфляция, %	12,9	5,40	2,5%	4,3%	3,1%
Рентабельность собственного капитала, % ROE	17%	81%	56%	6%	32%
Уровень инвестирования амортизации, ед.	2,20	1,50	2,06	1,17	1,51
Темп роста прибыли, ед.	0,51	9,44	1,20	0,12	5,42
Темп роста выручки, ед.	1,20	1,31	1,16	1,22	1,09
Темп роста активов, ед.	1,31	0,94	1,32	1,23	1,10
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дн	58	46	34	32	35
Оборачиваемость кредиторской задолженности дн.	43	35	37	40	40
Достаточность денежных средств на счетах, ед.	0,13	0,22	0,09	0,08	0,07

Интегральная оценка экономической безопасности по финансовой безопасности оценивается также, как и по управленческой безопасности:

1) «высокий» уровень финансовой безопасности предприятия устанавливается, если количество выявленных опасных «контрольных точек» составляет одну или две, что ниже порогового уровня в 15%, или установлено отсутствие финансовых опасностей;

2) «низкий» уровень финансовой безопасности предприятия имеет место, если количество опасных «контрольных точек» превышает пороговый уровень в 15%, или равно 3 и более. Расчет представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Определение опасного и безопасного уровня показателей финансовой безопасности ПАО «Уральские авиалинии» в период с 2015 по 2019 год.

Показатели «контрольных точек» финансовой безопасности	2015		2016		2017		2018		2019	
	Безопасное	Опасное	Безопасное	Опасное	Безопасное	Опасное	Безопасное	Опасное	Безопасное	Опасное
Коэффициент текущей ликвидности	+		+		+		+		+	
Коэффициент автономии		+		+		+	+			+
Плечо Финансовый рычаг ед.		+	+		+		+		+	
Рентабельность активов		+	+		+		+		+	
Рентабельность собственного капитала	+		+		+		+		+	
Уровень инвестирования амортизации	+		+		+		+		+	
Темп роста прибыли	+		+		+			+	+	
Темп роста выручки		+	+			+		+		+
Темп роста активов	+			+	+		+		+	
Коэффициент оборачиваемости ДЗ	+		+		+		+		+	
Коэффициент оборачиваемости КЗ		+		+	+		+		+	
Достаточность денежных средств на счетах		+		+		+		+		+
Итого	6	6	8	4	9	3	9	3	9	3

Таким, образом, проанализировав полученные результаты, можно отметить, что в 2015 году количество показателей находящихся в опасной и безопасной зоне соответственно составляют 50%/50%, что говорит о том, что в данном периоде у ПАО «Уральские авиалинии» наблюдается низкий уровень финансовой безопасности, так как количество показателей в безопасной зоне, по методике Запорожцевой Л.А., превышает 15%.

В 2017 году, ситуация стала лучше, чем в 2015 году, и количество показателей находящихся в опасной и безопасной зоне соответственно составляют 75% и 25%, однако уровень финансовой безопасности также низкий. Аналогичная ситуация наблюдается в 2019 году.

Следовательно, можно сделать вывод о том, что за анализируемый период финансовая безопасность ПАО «Уральские авиалинии» находилась на низком уровне.

3.3 Оценка контрагентов предприятия

Проверка контрагента – это комплексная и не разовая, как многим можем показаться, работа. Но она необходима, ведь на кону – деньги и репутация компании. Не зря налоговые органы предупреждают, что ответственность за выбор контрагента полностью лежит на компании. Поэтому она должна быть заинтересована в оценке рисков и налоговых последствий, которые могут возникнуть в результате сотрудничества с сомнительными контрагентами. Если у налоговой появятся претензии к одному из ваших контрагентов, вполне вероятно, что вы невольно окажетесь вовлечены в неприятности.

Проверка новых контрагентов необходима еще и с учетом такого понятия, как «необоснованная налоговая выгода», которую, как предполагается, получают те предприниматели, которые минимизируют налогообложение, уклоняясь от налогов.

В Постановлении Пленума ВАС РФ от 12.10.2006 г. № 53 перечислены все случаи, когда налоговая выгода признается необоснованной, но в целом все они сводятся к двум тезисам: налоговая выгода признается необоснованной, если налогоплательщик действовал без должной осмотрительности, так как должен был знать о допущенных контрагентом нарушениях; если налогоплательщик, его взаимозависимые или аффилированные лица совершают операции, связанных с налоговой выгодой, преимущественно с контрагентами, которые не исполняют налоговые обязанности (п.10 постановления Пленума ВАС РФ от 12.10.2006 № 53). И если второй случай – это пример осознанных действий налогоплательщика, то первый подразумевает, что у налогоплательщика все-таки есть возможности предотвратить проблемы.

Помимо налоговых рисков при работе с контрагентом могут возникать и финансовые риски: срыв сроков поставок, поставки некачественного товара и т.д. Хорошо, если проблему можно решить путем переговоров, и поставщик готов заменить бракованный продукт или предоставить скидку на следующую партию товара в случае срыва сроков поставки. Но ведь может оказаться, что безответственное поведение контрагента – норма, и тогда вы потеряете деньги.

Чтобы увидеть «истинное лицо» контрагента, нужно осуществить несколько действий, которые позволят удостовериться в том, что вы имеете дело с действующим юридическим лицом и что ваш контрагент не похож на фирму-однодневку.

Документы, которые нужно затребовать у контрагента:

- 1) копия устава организации;
- 2) копия свидетельства о государственной регистрации;
- 3) копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе;
- 4) бухгалтерская отчетность за год, предшествующий году заключения сделки;
- 5) копия паспорта руководителя организации.

б) интернет источники для поиска дополнительных сведений о контрагенте²³:

1. Реестры недобросовестных поставщиков.

Для того, чтобы проверить, внесен ли контрагент в реестр ФАС России, укажите в поле поиска наименование/ФИО поставщика и ИНН поставщика. Также при необходимости можно изучить Реестр недобросовестных поставщиков в Единой информационное системе в сфере закупок.

2. Картотека арбитражных дел.

На сегодняшний день в картотеке содержится почти 18 млн дел. Чтобы получить информацию о деле, нужно заполнить любые поля в фильтре поиска и нажать кнопку «Найти». Если вы не знаете номер дела, то ищите информацию по другим параметрам.

В карточку включена краткая информация о деле, сведения об участниках дела, хронология рассмотрения дела в каждой из инстанций, принятые в них завершающие судебные акты.

3. Банк данных исполнительных производств.

Сервис дает информацию о наличии исполнительного производства, его предмете и подлежащей к выплате сумме в отношении любого физического или юридического лица.

Работа с банком строится на простых действиях: выбор поиска по физлицам или по юридическим лицам, указание региона, фамилии и имени или наименования предприятия.

4. Единый федеральный реестр юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности.

Ресурс позволяет ознакомиться со сведениями о деятельности субъектов экономической деятельности. Для проверки юридического лица введите в поисковой форме наименование предприятия, код (ИНН, ОГРН) и адрес. Поиск ИП осуществляется с помощью ФИО и кода (ИНН, ОГРНИП).

²³ Информационная система Контур Фокус <https://kontur.ru/articles/4334>

5. Реестры лицензий.

Если ваша компания планирует заключить сделку с контрагентом в рамках лицензируемой деятельности, то разумно будет заранее проверить, имеет ли он необходимую лицензию. Такие сведения содержатся на сайтах лицензирующих органов.

Например, на сайте Департамента Федеральной Службы по надзору в сфере природопользования по ЦФО можно скачать Реестр лицензий на осуществление деятельности по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению отходов I – IV классов опасности. А Роскомнадзор на своем официальном ресурсе публикует Реестр лицензий в области связи, Реестр операторов, занимающих существенное положение в сети связи общего пользования и др.

6. Проверка по списку недействительных российских паспортов.

Поскольку сервис Главного управления по вопросам миграции МВД России пополняется сведениями о недействительных паспортах в ежедневном режиме, то информация в нем всегда актуальная. В каких случаях компаниям стоит пользоваться этим онлайн-инструментом. Например, чтобы проверить руководителя фирмы, с которой предстоит заключить сделку. Ведь многие ограничиваются запросом копии приказа о вступлении в должность или выпиской из ЕГРЮЛ, в которой указаны ФИО и должность лица. Тем не менее проверка паспорта лишней не будет.

Кроме того, обращайте внимание на срок полномочий представителя контрагента – не истек ли он. Срок указан в уставе организации или доверенности. Устав также может выявить и другой важный критерий оценки контрагента – ограничение полномочий руководителя по заключению сделок, сумма которых превышает определенное значение.

7. Госконтракты.

Факты неоднократного заключения госконтрактов – это несомненный плюс контрагента. Они могут свидетельствовать о его надежности, тем более если все обязательства были исполнены в срок.

8. Единый реестр проверок.

На сайте Генеральной прокуратуры РФ можно найти информацию о плановых и внеплановых проверках как юридических лиц, так и ИП. Поиск осуществляется по утвержденному ежегодному сводному плану проведения плановых проверок и результатам проведения внеплановых проверок.

9. Членство в Торгово-промышленной палате РФ.

Введите ОГРН или ИНН в форму поиска на сайте ТПП РФ – и вы узнаете, является ли юридическое лицо или ИП членом палаты. Если компания или предприниматель там есть, то это значит, что хозяйственная деятельность ведется.

10. Яндекс.Карты и Google Maps.

Если для проверки контрагента вам необходима панорама здания, в котором зарегистрировано юридическое лицо, воспользуйтесь картами Яндекс или Google.

11. Сайт контрагента.

Официальный сайт компании может многое сказать о ней. Это весьма полезный инструмент для выявления важных сведений о бизнес-партнере. Как правило, на нем всегда указаны клиенты компании. Можно связаться с ними и узнать их мнение о контрагенте. Вполне возможно, что в разговоре всплывут негативные отзывы. Либо вообще окажется, что логотип компании на сайте контрагента опубликован для статусности, а на самом деле никаких партнерских отношений между компаниями не существует.

12. Интернет-поиск.

Вести название компании, ФИО ее директора в поисковик и посмотрите, в каком контексте они упоминаются.

Главным условием оценки уровня благонадежности является динамика: чем выше уровень финансовой устойчивости при положительной динамике его

изменения, тем ниже риск неполучения дохода в результате инвестирования, выше класс кредитоспособности, а, следовательно, выше уровень благонадежности контрагента и наоборот

Для дальнейшей оценки, требуется найти контрагентов ПАО «Уральские авиалинии». Были выявлены всего лишь несколько контрагентов, которые представлены в таблице 3.6 их наименования и род занятий. Все компании действующие, оценка будет производиться на 2019 год.

Таблица 3.6 – Контрагенты ПАО «Уральские авиалинии» за 2015-2019 год.

Название компании	Описание рода деятельности и оценка безопасности сотрудничества
ЗАО «Уралаэросервис»	аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом, связь 49%. индекс платежеспособности: 283 скоринг бухгалтерской отчетности: 375 индекс ликвидности: 100 оценка по критерию однодневки: 140 прогноз развития: стабильный 6,00% низкая вероятность дефолта
АО «Транспортная клиринговая палата»	разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги, связь низкая. индекс платежеспособности: 228 скоринг бухгалтерской отчетности: 298 индекс ликвидности: 100 оценка по критерию однодневки: 175 прогноз развития: стабильный, 2,68% низкая вероятность дефолта
ЗАО «Рено Россия»	производство автотранспортных средств, связь низкая индекс платежеспособности: 234 скоринг бухгалтерской отчетности: 287 индекс ликвидности: 500 оценка по критерию однодневки: 170 прогноз развития: стабильный 2,68% низкая вероятность дефолта
ПАО Аэропорт «Кольцово»	деятельность аэропортовая, связь низкая индекс платежеспособности: 176 скоринг бухгалтерской отчетности: 182 индекс ликвидности: 300 оценка по критерию однодневки: 145 прогноз развития: позитивный 1,19% минимальная вероятность дефолта

Окончание таблицы 3.6

Название компании	Описание рода деятельности и оценка безопасности сотрудничества
АО «Грин»	аренда и лизинг транспорта и оборудования, связь низкая индекс платежеспособности: 186 скоринг бухгалтерской отчетности: 159 индекс ликвидности: 500 оценка по критерию однодневки: 115 Прогноз развития: позитивный 1.19% минимальная вероятность дефолта
АО «Спк»	междугородные и международные пассажирские перевозки, связь низкая. индекс платежеспособности: 277 скоринг бухгалтерской отчетности: 388 индекс ликвидности: 300 оценка по критерию однодневки: 130 прогноз развития: стабильный 6,00% низкая вероятность дефолта
ОАО «Уралтрансбанк»	консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, связь низкая. индекс платежеспособности: 183 скоринг бухгалтерской отчетности: 215 индекс ликвидности: 100 оценка по критерию однодневки: 105 прогноз развития: позитивный 1.19% минимальная вероятность дефолта
ООО «Клуб путешествий крылья»	деятельность туристических агентств, связь 99% индекс платежеспособности: 180 скоринг бухгалтерской отчетности: 199 индекс ликвидности: 100 оценка по критерию однодневки: 140 прогноз развития: позитивный 1,19% низкая вероятность дефолта
АО «Норд»	деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу), связь низкая высокий уровень платежеспособности, отражающий способность компании погашать долговые обязательства; минимальная вероятность наступления финансовой несостоятельности в краткосрочной и долгосрочной перспективе; ответчик в арбитражных делах, возникших ранее года назад, требования по которым удовлетворены задолженность взыскивалась через приставов за последние 3 года весомые признаки однодневки отсутствуют при кредитовании рекомендуется требовать гарантии: показатели ликвидности и финансовой устойчивости не соответствуют нормативам прогноз развития: стабильный 2.68% низкая вероятность дефолта

У всех контрагентов наблюдается низкая вероятность дефолта, что означает финансовую устойчивость, производим оценку контрагентов в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Оценка благонадежности контрагентов ПАО «Уральские авиалинии»

Наименование	2015	2016	2017	2018	2019
Оценка контрагентов	1	1	1	1	1

Делая вывод по таблице выше можно сказать что уровень экономической безопасности предприятия по благонадёжности контрагентов за 2015-2019 года можно оценить, как «успешный».

3.4 Определение уровня экономической безопасности предприятия ПАО «Уральские авиалинии»

Для определения уровня экономической безопасности использовались три взаимосвязанных компоненты: оценка персонала, финансовая безопасность и благонадёжность контрагентов.

Под оценкой персонала предложено понимать способность предотвращения негативных воздействий персонала, внешней и внутренней среды на экономическую безопасность предприятия за счет обеспечения высокого уровня менеджмента и управленческого контроля.

Финансовая безопасности предприятия представляет собой необходимость стабильной защищенности производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу²⁴.

В результате для оценки уровня стратегической экономической безопасности предприятия были исследованы:

²⁴ Запорожцева Л. А. Формирование ключевых детерминантов стратегической экономической безопасности предприятия // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. Воронеж, 2014. № 3. С. 25 262 – 1,0 п.л.

- 1) уровень развития управленческой составляющей;
- 2) уровень финансовой безопасности;
- 3) уровень благонадежности контрагентов.

Для оценки этих уровней будем использовать два критерия: высокий (благополучный, успешный) – 1 и низкий (кризисный, опасный) – 0.

На основе рассчитанных данных в параграфах 3.1, 3.2, 3.3 произведем оценку уровня экономической безопасности для ПАО «Уральские авиалинии» (таблица 3.8).

Таблица 3.8 – Уровень экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» за 2015-2019 год

Год	Уровень кадровой безопасности	Уровень финансовой безопасности	Уровень благонадежности контрагентов	Итого баллов	Уровень экономической безопасности
2015	1	0	1	2	средний
2016	1	0	1	2	средний
2017	1	0	1	2	средний
2018	1	0	1	2	средний
2019	1	0	1	2	средний

Таким образом уровень экономической безопасности за все года ПАО «Уральские авиалинии» получил критерий «средний». Особое внимание стоит уделить финансовой безопасности предприятия.

При анализе финансовой составляющей в 2017 и 2018 году наблюдается улучшение показателей и уменьшения их количества в опасной зоне.

3.5 Общая характеристика мероприятия по улучшению экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии»

По результатам оценки экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» выявлен низкий уровень финансовой безопасности предприятия.

В настоящее время для разработки финансовой стратегии предприятия используются методы диверсификации услуг.

Диверсификация услуг, понимаемая как увеличение числа используемых или готовых к использованию технологий, расширение спектра предоставляемых услуг, ориентация на различные социальные группы потребителей и т.п.

Как один из вариантов диверсификации услуг, рассматривается возможность беспроводного доступа к сети интернет на борту самолета. Интернет-сеть на бортах, привлечет новых клиентов, которые по разным причинам не могут оказаться без связи даже во время непродолжительного полета, так же сокращает нагрузку на экипаж, пассажиры меньше отвлекают бортпроводников. Представители серьезных компаний активно используют интернет в самолете, так как бизнес требует постоянного присутствия. Минуты отсутствия руководителя могут повлиять на результат сделки и доход компании. Туристы также легче переносят перелет, отвлекаясь на события виртуальной жизни. Деловые люди перед приобретением билета на воздушное судно, выясняют, есть ли интернет в самолете, и как он работает во время совершения полета. Ведь некоторые авиалайнеры не оснащены специальным оборудованием. Особенно остро этот вопрос стоит, если работа связана с частыми перелетами.

Чтобы в самолете заработал Wi-Fi, авиакомпания должна оснастить борт специальным оборудованием, которое является достаточно дорогостоящим и тяжелым. При этом оно сконструировано с учетом всех мер безопасности и работает на определенных частотах. Именно поэтому приборы не создают помех для навигационной и других систем лайнера. Единственная проблема – это низкая скорость передачи данных. Сначала к интернету подключались с помощью систем спутниковой связи. Суть ее работы – ретрансляции сигнала через спутник, по аналогии с тем, как сегодня люди в отдаленных районах без телефонных кабелей пользуются интернетом.

Более современная система «воздух–земля» (air-to-ground, ATG) работает по принципу вышек сотовой связи. Пользоваться такими вышками выходит гораздо дешевле, чем спутниковой связью, но они ретранслируют сигнал только в том случае, когда самолет пролетает над сушей.

Достаточно арендовать место на площадке, где расположены обычные базовые станции. Магистральная оптика там уже проложена, так что можно быстро развернуть сеть в масштабах целой страны, что особенно актуально в больших по площади государствах.

Она работает как наземная мобильная сеть. Но в отличие от вышек сотовой связи, которые направляют сигнал вниз, ATG – вышки направляет их вверх. Антенны самолета получают сигнал и отправляют его на бортовой сервер. В нем установлен модем, который преобразует радиосигналы в компьютерные сигналы и наоборот, позволяя пассажирам подключаться к интернету через точки доступа Wi-Fi, установленные внутри самолета. Обмен информацией между антеннами самолета и вышками проходит по траектории полета. Вышки подключены к операционным центрам, которые аналогичны центрами управления обычным интернетом.

На рисунке 3.1 показана система ATG производства компании Gogo.

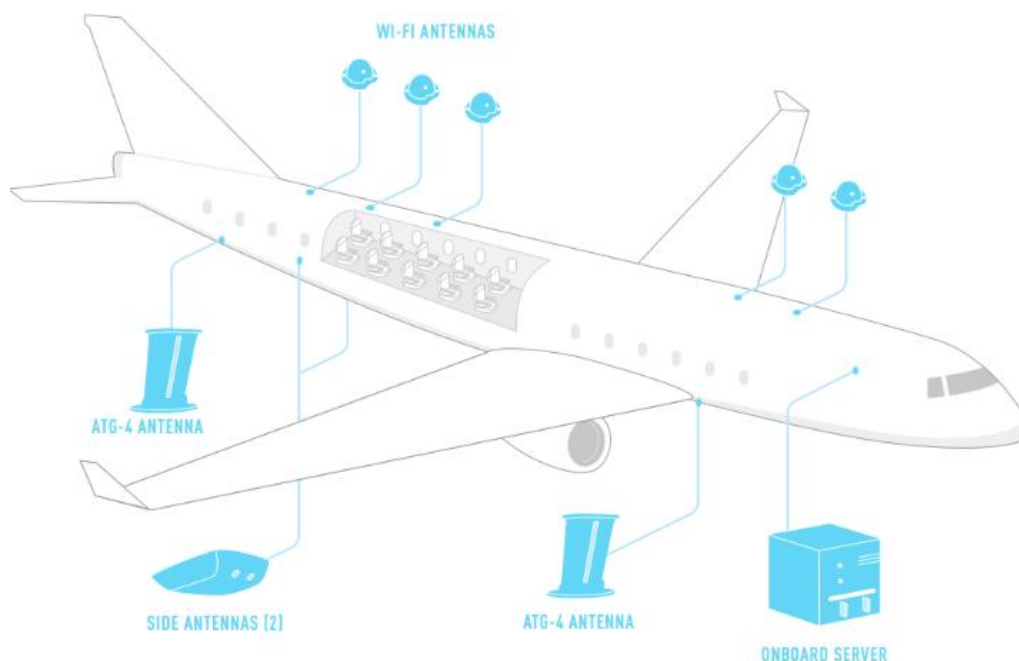


Рисунок 3.1 – Оборудование для обеспечения беспроводного интернета на борту авиалайнера

Система ATG Gogo состоит из двух основных антенн внизу самолета, двух боковых антенн, встроенного сервера и нескольких точек доступа Wi-Fi в самолете.

Интернет на борту авиалайнера будет приобретаться, по нескольким тарифам, как дополнительная услуга, включаемая в стоимость билета, тарифные планы указаны в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Тарифные планы пользования услугой wifi на борту авиалайнера

Тарифы	Время трафика, мин	МБ, включенные в тариф	Цена, руб
Small	15	10	350
Medium	60	30	1049
Large	180	100	2798
Infinite	Весь полет	150	3497

В среднем сумма такой услуги будет составлять 1923 рубля.

Учитывая, что пассажиропоток авиакомпании по России в год 26 980 363 человек, то на пять самолётов, оборудованных системой Wifi приходится 2 870 251 человек, предположим, что данной услугой будут пользоваться 10% от этого пассажиропотока, тогда количество человек составляет 287 025 тысяч пассажиров. Отсюда следует что доход будет составлять:

- 1) выручка – 352 049 800 рублей;
- 2) прибыль от продаж до налогообложения – 150 465 988 рублей;
- 3) чистая прибыль –120 648 654.

Рассмотрим подробнее инвестиционные затраты в рамках проекта внедрения диверсификации услуг с целью повышения уровня экономической безопасности предприятия. Для осуществления проекта необходимо закупить оборудование.

За оснащение оборудованием и программным обеспечением 5 судов, а также за контент и саму услугу связи авиакомпания заплатит 101 666 667 рублей. Срок окупаемости меньше года.

По определению уровня показателей финансовой безопасности ПАО «Уральские авиалинии» выявлены показатели, которые относятся к категории опасных значений, а именно:

- 1) коэффициент автономии;
- 2) темп роста выручки;
- 3) достаточность денежных средств на счетах.

Изменение показателей, с учетом внедрения новой услуги представлены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Прогнозные показатели после внедрения новой услуги

Показатели	2019	Прогноз
Коэффициент автономии	0,34	0,54
Темп роста выручки	1,09	1,71

После предлагаемого мероприятия коэффициент автономии увеличится на 0,17 единиц и будет составлять 0,51 единиц т.е. будет находиться в безопасном значении. Темп роста выручки так же увеличится, и будет больше темпа роста активов, что означает нахождение в безопасной категории показателей.

Вывод по разделу три

По результатам оценки экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» выявлен низкий уровень финансовой безопасности предприятия.

Для повышения экономической безопасности предприятия за счёт диверсификации услуг предложено мероприятие по обеспечению оборудованием беспроводного интернета на борту авиалайнера. После внедрения предложенной услуги, ожидается повышение, таких показателей, как коэффициент автономии и темп роста выручки до нормативных значений, которые ранее находились в опасной зоне.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Полнота и эффективность системы экономической безопасности предприятия во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, материально-технических и финансовых ресурсов, выделяемых руководителем предприятия, понимания каждым из сотрудников предприятия важности обеспечения его экономической безопасности, а также от решений, принимаемых руководством при построении системы экономической безопасности.

Для того чтобы проанализировать и оценить уровень экономической безопасности предприятия, необходимо знать факторы, которые определяют её состояние и представляют собой комплекс окружающих условий, воздействующих на параметры безопасности.

Система экономической безопасности хозяйствующего субъекта должна представлять совокупность элементов, защищающих предприятие от влияния внешних и внутренних угроз. Фундаментом обеспечения экономической безопасности является ресурсное обеспечение, представленное такими факторами как финансовые ресурсы, персонал, информация, материально-техническое обеспечение. Таким образом, система экономической безопасности представляет собой определенную архитектуру предприятия, внутри которой происходит движение материальных и финансовых ресурсов, что в свою очередь может вызывать определенные внутренние угрозы и связанные с ними риски осуществления предпринимательской деятельности.

Обеспечение финансовой безопасности является первостепенной задачей для экономической безопасности производственной организации в целом, а также для сохранения ее независимости, прибыльности и финансовой устойчивости и в большей степени финансовой безопасности способствует проведение анализа, устранение угроз снижения финансовой устойчивости, платежеспособности и т.д.

Был проведен подробный анализ ПАО Авиакомпания «Уральские авиалинии», в котором были произведены расчеты по таким показателям как анализ

производственного потенциала предприятия, экспресс-анализ деятельности организации, анализ и оценка состава и структуры организации, анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, рассмотрена структура капитала и произведена оценка уровня прибыли и эффективности деятельности предприятия.

По итогу анализа можно сказать, что у ПАО Авиакомпания «Уральские авиалинии» наблюдаются положительные тенденции развития.

В целом, платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия находятся на приемлемом уровне. Предприятие имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений.

По результатам оценки экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» уровень кадровой безопасности и уровень благонадежности контрагентов предприятие находятся в безопасном значении, а вот уровень финансовой безопасности находится в опасной зоне. Высокий уровень финансовой безопасности предприятия по методике Запорожцевой Л.А. устанавливается, если количество выявленных опасных «контрольных точек» составляет одну или две, что ниже порогового уровня в 15%, или установлено отсутствие финансовых опасностей. Проанализировав финансовую безопасность у авиакомпании ПАО «Уральские авиалинии» были выявлены три опасные точки.

Для повышения уровня финансовой безопасности ПАО «Уральские авиалинии» предложена новая услуга для авиакомпании, обеспечение беспроводного интернета на борту авиалайнера. Интернет на борту авиалайнера будет приобретаться, по нескольким тарифам, как дополнительная услуга, включаемая в стоимость билета. За оснащение оборудованием и программным обеспечением 5 судов, а также за контент и саму услугу связи авиакомпания заплатит 101 666 667 рублей. Срок окупаемости меньше года.

Эффективность использования данной услуги доказано опытом крупных авиакомпаний, что позволило нам сделать прогноз экономического эффекта, а именно прирост выручки и повышение коэффициента автономии и темпа роста выручки до нормативных значений, которые ранее находились в опасной зоне.

Таким образом, можно сделать вывод, что разработанные мероприятия по обеспечению экономической безопасности являются обоснованными, могут быть применены по отношению к исследуемой организации, позволят повысить экономическую безопасность, что позволяет сделать вывод о том, что цель выпускной квалификационной работы достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий»: учебник / Под ред. проф. В.Я. Позднякова. ИНФРА, 2013. – 617 с.
- 2 Абрамов, А.А., Антонова, И.В. «Экономический анализ: теория и практика». Нижний Новгород – 2012. С.9 –18.
- 3 Алавердов, А.Р. «Управление кадровой безопасностью организации»: Учеб. / Алавердов, А.Р. Маркет ДС, 2015. – 176 с.
- 4 Безверхая, Е.Н. «Экономическая безопасность предприятия: сущность и факторы» // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2015. – С. 1–12.
- 5 Блинкова, О.Н. «Экономическая безопасность предприятия» // Сетевой электронный научный журнал Московского государственного аграрного университета. – 2016. С. 1–15.
- 6 Бухгалтерская отчетность ПАО «Уральские авиалинии» за 2016-2019 года.
- 7 Васина, А.А. «Коммерческая оценка и экспертиза инвестиционных проектов»: методическое пособие /А.А. Васина. – Пермь: консалтинговая компания «Эксперт». – 2011. – 184 с.
- 8 Выпускная квалификационная работа по специальности «Экономическая безопасность»: методические указания / составитель Михалина Л.М. – Челябинск: ЮУрГУ, 2017. – 16 с.
- 9 Горфинкель, В.Я., Швандара, В.А. «Экономика предприятия», – Москва. 2007.– 198 с.
- 10 Государственная итоговая аттестация по специальности «Экономическая безопасность»: методические указания / сост. Л.М. Михалина, Е.Б. Голованов, А.В. Карпушкина. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2017. – 83 с.
- 11 Джораев, В.О. «Экономическая безопасность предприятия»: ФГБОУ ВПО «ОГИМ», 2015. – 153 с.

12 Ермолаев, Д.В. «Составляющие экономической безопасности предприятия» // Ученые записки Орловского государственного университета. Серия: Гуманитарные и социальные науки. – 2015. С. 15–17.

13 Запорожцева Людмила Анатольевна, «Стратегическая экономическая безопасность в системе жизненного цикла предприятия». Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук

14 Запорожцева, Л. А. «Формирование ключевых детерминантов стратегической экономической безопасности предприятия»: Вестник Воронежского государственного аграрного университета». Воронеж, 2014. № 3. С. 25–262 – 1,0 п.л.

15 Иванюк, А.А. «Кадровая безопасность – как элемент экономической безопасности организации» // Экономика и эффективность организации производства». – 2016. – №24. – С.92–95.

16 Игониная, Л.Л. «Инвестиции»: учебное пособие / Л.Л. Игониная; под ред. В.А. Слепова. Юрист, 2012. – 480 с.

17 Информационная система Глобас. – <https://globas.credinform.ru/ru-RU>.

18 Информационная система Контур Фокус. – <https://focus.kontur.ru>.

19 Кован, С.Е. «Оценка составляющих экономической безопасности предприятия»: учебное пособие/ С.Е. Кован, Л.П. Мокрова, А.Н. Ряховская – М.: Кнорус, 2011 – 160 с.

20 Котова, Н.Н. «Комплексный анализ хозяйственной деятельности»: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2016. – 90 с

21 Котова, Н.Н. «Финансовый анализ»: учебное пособие / Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2013. – 64 с.

22 Крущ, З.А., Бугаева, Л. А. «Финансовая устойчивость предприятия и пути ее обеспечения» / З.А. Крущ, Л.А. Бугаева // Теория и практика научного развития АПК: Матер. LIV студенч. науч. конф., – Воронеж, 2003. – Ч. 1. – С. 62-69.

- 23 Межгосударственный стандарт ГОСТ 7.1–2003 СИБИД. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления. М.: ИПК Издательство стандартов, 2004 – 56 с.
- 24 Межгосударственный стандарт ГОСТ Р 7.0.5–2008 СИБИД. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления. М.: Стандартинформ, 2008
- 25 Мельник, М.В. «Анализ и контроль в коммерческой организации»: учебник / Мельник М.В., Бердников В.В. – М.: Эксмо, 2011. – 510 с.
- 26 Официальный сайт «Уральские авиалинии». – <https://www.uralairlines.ru/>.
- 27 Оформление выпускной квалификационной работы по специальности «Экономическая безопасность»: методические указания / сост. Е.Б. Голованов, О.В. Рязанцева, А.Е. Черепанова, И.М. Цало. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2019. – 77 с.
- 28 Раскатова, М.И. Оценка рисков: учебное пособие / М.И. Раскатова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2016. – 90 с.
- 29 СТО ЮУрГУ 21–2008 Стандарт организации. Система управления качеством образовательных процессов. Курсовая и выпускная квалификационная работа. Требования к содержанию и оформлению / составители: Т.И. Парубочая, Н.В. Сырейщикова, А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева. – Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2008. – 55 с.
- 30 Суглобов, А.Е. «Экономическая безопасность предприятия»: учеб. пособие / Суглобов, А.Е. С.А. Хмелев, Е.А. Орлов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013
- 31 Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2013. – 45 с.
- 32 Чубарин, А.Н. «Предварительный анализ эффективности инвестиционного проекта» / А.Н. Чубарин // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – №20. – С.55–62.
- 33 Шлыков, В.В. «Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия». – СПб.: Алетейя, 2013. – 144

34 Шульц, В. Л. «Безопасность предпринимательской деятельности»: учебник для академического бакалавриата / В. Л. Шульц, А. В. Юрченко, А. Д. Рудченко ; под ред. В. Л. Шульца. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 288 с.

35 Экономический анализ в оценочной деятельности / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2010. – 56 с.56.

36 Экономический анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 90 с.

37 Экономический анализ: учебное пособие учебное пособие / Н.О. Григорьева. –Москва: Издательский центр МГУ, 2014. – 90 с.

38 Smith G.V., Parr R.L., Valuation of Intellectual Property and Intangible Assets, 3rd Edition, John Willey & Sons, Inc. 2000 – 638pp.

39 U.S. Code : Title 15 : Section 1117. Recovery for violation of rights

40 Niklas Luhmann. Der Begriff Risiko. In: N.Luhmann. Soziologie des Risikos. Berlin; New York: Walter de Gruyter, 1991, – p.9–40.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А. Альбом иллюстраций

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»

Повышение уровня экономической безопасности ПАО «Уральские авиалинии» за
счет диверсификации услуг
(наименование темы выпускной квалификационной работы)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.05.01. 2020 199. ВКР

Количество листов 17

Руководитель ВКР, к.т.н. доцент

_____/ Л.А. Солодкина /

22 июня 2020г.

Автор

студент группы ЭУ-548

_____/ О.О. Бутко/

22 июня 2020г.

Челябинск 2020