

ВУЗ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему:
«»

Выполнил:

Научный руководитель:

Цель и задачи

Цель - исследование теоретических основ обеспечения финансовой безопасности, проведение оценки уровня финансовой безопасности предприятия и разработка путей ее обеспечения.

Задачи:

1. изучить теоретические аспекты обеспечения финансовой безопасности предприятия, рассмотреть методы и инструменты, а также нормативно-правовую базу обеспечения финансовой безопасности предприятия;
2. исследовать процесс обеспечения финансовой безопасности;
3. провести оценку уровня финансовой безопасности предприятия;
4. разработать мероприятия по повышению уровня финансовой безопасности предприятия.

Основные экономические показатели АО "ВЦКБ "Полюс" за 2018 - 2019 гг.

Наименование показателей	2017	2018	2019	Отклонение (+/-), тыс. руб.		Темп роста, %	
				2019г. к 2018г.	2019г. к 2017г.	2018г. к 2017г.	2019г. к 2018г.
1. Выручка, тыс. руб.	553107	197706	720637	+522931	167530	0,36	3,64
Стоимость основных средств, тыс.руб.	146627	138654	128520	-10134	-18107	0,95	0,93
3. Стоимость активов, тыс. руб.	481762	382147	1268986	+886839	+787224	0,79	3,32
5. Численность персонала, чел.	264	245	253	+8	-11	0,93	1,03
7.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	507181	187884	690022	432138	112841	0,37	3,67
8. Прибыль от продаж, тыс. руб.	45926	9822	30615	+20793	-15311	0,21	3,11
9. Чистая прибыль, тыс. руб.	34844	12272	26893	+14621	-7951	0,35	2,19
11. Фондоотдача, руб./руб.	3,7	1,43	5,61	+4,18	-32,11	0,04	3,9
12. Производительность труда, тыс. руб.	2095,1	806,9	2848,37	+2041,47	+753,27	0,39	3,53
13. Оборачиваемость активов, обор.	1,15	0,5	0,6	+0,1	-0,55	0,43	1,2
14. Рентабельность продаж, %	8,3	4,97	4,25	-0,72	-4,05	0,59	0,86
15. Рентабельность затрат, %	9,06	5,23	4,44	-0,79	-4,62	0,58	0,85

Перечень форм, методов и инструментов, используемых АО «ВЦКБ «Полюс» для обеспечения финансовой безопасности

Структурные элементы процесса обеспечения финансовой безопасности предприятия	Характеристика используемых элементов процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»
Методы обеспечения финансовой безопасности предприятия	1.Контроль дебиторской и кредиторской задолженности 2.Ранжирование кредиторов по срочности оплаты 3.Ранжирование дебиторов по срокам предоставления отсрочки платежей 4.Использование авансовых платежей 5.Хеджирование
Инструменты обеспечения финансовой безопасности предприятия	1.Кредитные инструменты (договора о страховании); 2.Регламент по использования финансовой аренды(лизинга) для приобретения имущества АО «ВЦКБ «Полюс» 3. Регламент управления финансовыми рисками 4. Регламент оперативного планирования ликвидности 5.Финансовый мониторинг 6.Кредит поставщиков и предоплата покупателей
Формы обеспечения финансовой безопасности предприятия	1.Аналитическая записка к результатам комплексной оценки состояния и динамики развития АО «ВЦКБ «Полюс» 2.Платежный календарь

Анализ показателей финансовой устойчивости АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

Показатели		2017	2018	2019	Отклонение, +/-	
					2019 к 2017	2019 к 2018
Абсолютные:						
Наличие собственных оборотных средств,тыс.руб		50284	62405	92205	29800	41921
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств, тыс руб		51799	67641	97441	29800	45642
Общая величина основных источников формирования запасов, тыс руб		324742	234288	1127222	892934	802480
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств, тыс.руб		-46775	-111458	-165543	-48849	-113532
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс руб		-45260	-106222	-160307	-54085	-115047
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов, тыс руб		227683	60425	869474	809049	641791
Относительные:						
Коэффициент автономии (независимости)	0,5	0,41	0,53	0,18	-0,35	-0,23
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,15	0,26	0,08	-0,18	-0,07
Коэффициент маневренности в др порядке	0,2-0,5	0,41	0,31	0,25	-0,06	-0,16
Коэффициент фин. зависимости	0,6	0,18	0,1	0,1	0	-0,08

Анализ показателей ликвидности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

Наименование показателя	Норм. значе- ние	2017	2018	2019	Отклонение, +/-	
					2018г. к 2017г.	2019г. к 2018г.
Коэффициент общей платежеспособности	2	1,7	2,13	1,21	0,43	-0,92
Коэффициент соотношения дебиторской задолженности к кредиторской задолженности	0,9 - 1	0,87	0,35	0,66	-0,52	0,31
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,06	0,10	0,22	0,04	0,12
Коэффициент критической ликвидности	0,7-1	0,87	0,41	0,85	-0,46	0,44
Коэффициент текущей ликвидности	1,5- 2	1,23	1,45	1,10	0,22	-0,35
Достаточность денежных	1	0 15	0 1	0 21	-0 05	0 11

Рентабельность использованного вложенного капитала АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

Показатели рентабельности	2017	2018	2019	Отклонение,+/-	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Рентабельность собственного капитала	2,57	0,08	0,16	-0,18	0,08
Рентабельность активов	0,10	0,04	0,04	-0,06	0
Рентабельность задействованного капитала	0,24	0,07	0,15	-0,17	0,08
Рентабельность продаж	0,08	0,05	0,04	-0,03	-0,01
Средневзвешенная стоимость капитала	9,21	10,71	8,16	1,5	-2,55

Анализ показателей деловой активности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

Показатели оборачиваемости	2017	2018	2019	Изменение, +/-
Фондоотдача	3,71	1,39	5,39	4
Производительность труда	2103,07	810,27	2859,67	2049,4
Оборачиваемость оборотных средств	1,85	0,69	1,05	0,11
Длительность оборота оборотных средств	195	525	344	-181
Оборачиваемость запасов	4,73	1,39	3,20	1,81
Длительность оборота запасов	76	260	113	-147
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,42	1,46	2,04	0,58
Длительность оборота дебиторской задолженности	105	246	176	-70
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,25	0,99	1,27	0,28
Длительность оборота кредиторской задолженность	160	363	283	-80
Оборачиваемость активов (капитала)	1,23	0,47	0,87	0,4
Продолжительность операционного цикла	181	505	289	-216
Продолжительность финансового цикла	22	142	6	-136
Темп роста прибыли	93,39	35,21	219	183,79
Темп роста выручки	110,11	35,74	364	328,26
Темп роста активов	87,14	79,3	332,1	252,8

Оценка уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

Наименование показателя	Безопасное (пороговое) значение	Значение/Баллы			
		2018 год		2019 год	
		Значение	Баллы	Значение	Баллы
Показатели финансовой устойчивости					
Коэффициент финансовой независимости	0,5	0,53	4	0,18	0
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6	0,54	2	0,18	0
Коэффициент финансового левериджа	1	0,88	2	4,63	4
Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	0,1	0,26	4	0,08	2
Показатели платежеспособности и ликвидности					
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,10	1	0,22	4
Коэффициент платежеспособности	2	2,13	4	1,22	1
Коэффициент покрытия процентных выплат	1	14,5	4	12	4
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,45	2	1,1	1
Коэффициент быстрой ликвидности;	0,7 -1	0,41	1	0,85	3
Достаточность денежных средств на счетах	1	0,1 0,02	0	0,21 1,58	0
Показатели деловой активности					
Запас финансовой прочности, %	25%	23	2	45	4
Продолжительность финансового цикла, дни	-	142	0	6	4
Оборачиваемость дебиторской задолженности;	-	1,46	2	2,04	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности	-	0,99	0	1,27	1
Темп роста прибыли, %	выше темпа роста выручки	35,21	3	219	0
Темп роста выручки, %	выше темпов роста активов	35,74	0	364	3
Темп роста активов, %	100%	79,3	2	332,1	4
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	1	0,46	1	0,87	2
Показатели рентабельности					
Рентабельность активов	5%	4	2	4	2
Рентабельность собственного капитала	10%	8	2	16	4
Средневзвешенная стоимость капитала	Меньше рентабельности активов	10,71	0	8,16	0
Итого	*	*	40	*	43

SWOT-анализ

Сильные стороны обеспечения финансовой безопасности:	Слабые стороны обеспечения финансовой безопасности:
1.Обладание товарными запасами и собственными основными средствами; 2. Увеличение фондоотдачи; 3. Разносторонность производства; 4.Снижение продолжительности финансового цикла; 5.Снижение оборота оборотных средств; 6.Наличие постоянного заказчика; 7. Квалифицированный персонал.	1.Значительный рост дебиторской задолженности; 2. Нерациональность размещения средств в активах, которые приводят к «замораживанию» финансовых ресурсов; 3. Невысокий уровень обновления активной части фондов при высоком износе последних, высокая доля устаревшего оборудования; 4.Высокий уровень зависимости от поставщиков комплектации в рамках ГОЗ; 5.Высокая зависимость от заемного капитала; 6.Превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью; 7.Недостаточность собственных оборотных средств.
Возможности:	Угрозы:
1.Потенциал формирования собственных финансовых ресурсов из внутренних источников; 2.Поддержка государства; 3.Увеличение объемов изготовления и продаж по ГОЗ; 4.Увеличение доли гражданской продукции в выручке.	1.Риск снижения эффективности деятельности предприятия; 2.Риск неплатежеспособности; 3. Рост кредиторской задолженности 4.Рост финансовой зависимости; 5.Увеличение размера просроченной дебиторской задолженности; 6.Сокращение финансирования ГОЗ со стороны федеральных властей; 7.Минимизация инвестиций в части НИОКР со стороны государственных заказчиков.

Направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»

Направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»	Содержание направлений
Повышения платежеспособности	1.Проведение работ по взысканию дебиторской задолженности; 2.Выявление путей получения денежных средств для полного или частичного погашения кредиторской задолженности; 3.Повышение степен платежеспособности по текущим обязательства; 4.Рациональное распределение средств денежного потока, в течение очередного цикла производства товаров и услуг; 5.Изменение структуры долговых обязательств.
Повышения финансовой устойчивости	1.Максимизация доли собственного капитала в валюте баланса; 2.Оптимизация структуры собственного капитала; 3.Оптимизация структуры заемного капитала; 4.Снижение внеоборотных активов; 5.Регулирование размеров запасов; 6. Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств.
Повышения деловой активности	1.Обеспечение ускорения оборачиваемости капитала; 2.Наращивание объемов реализации рентабельной продукции в соответствии с рыночным спросом; 3.Повышение качества изготавливаемой продукции и предоставляемых услуг; 4.Повышение уровня маркетинговых исследований.

Мероприятия по повышению платежеспособности АО «ВЦКБ «Полюс»

Мероприятия	Содержание мероприятий
Сокращение краткосрочных обязательств	1. Ранжирование по срочности погашения задолженности - построение списка текущих дебиторов в соответствии с возрастанием сроков задолженности; 2. Выбор источников выплаты текущих долгов - погашение за счет выручки; 3. Корректировка условий сотрудничества с контрагентами - включение в договор «заверения об обстоятельства».
Достижение оптимального размера собственного и заемного капитала	1. Снижение краткосрочных обязательств - реструктуризация кредиторской задолженности, переуступки прав требования к одному или нескольким дебиторам; 2. Оптимизация имущества предприятия за счет роста выручки, прибыли, сокращения краткосрочных обязательств; 3. Расчет предельного размера заемного капитала.
Сокращение краткосрочных долгов	1. За счет пересмотра политики управления текущими активами сокращение текущих обязательств; 2. Пересмотр форм и условий краткосрочного кредитования: - сокращение размера, изменение порядка расчета или типа процентной ставки; - предоставление дополнительных полезных услуг, в том числе страхования; - подключение к программе лояльности кредитной организации. 3. Снижение объема краткосрочных обязательств в пассивной части баланса предприятия, за счет конвертации краткосрочных долгов в долгосрочные.
Увеличение среднемесячной выручки	Выбор способов активации основной деятельности, например, сокращение нерентабельных направлений и на этой основе введение новых направлений таких как освоение производства антенно-фидерных устройств приемо-передающих трактов систем радиоуправления и связи, разработка, модернизация антенн и антенных систем КВ, УКВ и СВЧ диапазонов различной конфигурации.
Снижение себестоимости продукции	1. За счет поиска новых клиентов или закупка продукции длительного хранения большими партиями; 2. Уменьшение общехозяйственных расходов в части затрат на автотранспорт, представительские расходы, на командировки; 3. Снижение материальных и энергетических затрат на производство продукции за счет использования вторичных ресурсов в качестве сырья, а также использование оставшихся материалов - для производства сопутствующей продукции;

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!