

Библиографические ссылки

1. Углинская В., Корунтин М. Финансовые рынки : Учебное пособие. Рубцовск, 2015. 79 с.
2. Гулиев Е., Гурбанзаде С. Основы финансовых рынков. Инвестаз. Баку, 2017. 215 с.
3. Садыгов Е. Банковские операции : Учебное пособие. Баку, 2010. 222 с.

УДК 338.45

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПАО «ММК»

Е. А. Реутова

*магистрант, Уральский государственный экономический университет, Екатеринбург,
Российская Федерация, kata565722@yandex.ru*

В статье представлен анализ финансовой составляющей экономической безопасности промышленного предприятия, обозначены основные факторы риска, выделены основные направления развития.

Ключевые слова: Оценка финансовой безопасности предприятия; ММК; экономическая безопасность.

ASSESSMENT OF THE FINANCIAL COMPONENT OF ECONOMIC SECURITY OF THE ENTERPRISE OF PJSC «MAGNITOGORSK STEEL WORKS»

E. A. Reutova

*Master Student, Ural State University of Economics, Yekaterinburg,
Russian Federation, kata565722@yandex.ru*

The article presents an analysis of the financial security of an economic industrial enterprise, identifies the main risk factors, and highlights the main directions of development.

Keywords: Assessment of the financial security of the enterprise; MMK; economic security.

ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» – производитель стали с рынками сбыта как на территории России, так и во всем мире. ММК – лидер в отрасли черной металлургии в России [1]. К активам компании относят: крупный металлургический комплекс. У данного комплекса имеется полный производственный цикл, в который входит всё (от подготовки железорудного сырья до переработки черных металлов на высочайшем уровне) [1].

На состояние экономической безопасности любого предприятия, безусловно, влияет ее финансовая составляющая [2]. В данном исследовании предлагается произвести оценку финансовой компоненты по методике, разработанной Уральской школой региональной экономики, авторами Дворядкина Е. Б., Новикова Н. В., в которую входят: оценка риска ликвидности баланса; оценка рентабельности; оценка риска финансовой устойчивости организации; комплексная оценка финансового состояния предприятия [3].

ММК производит около 17 % всей стали в стране. Магнитогорский металлургический комбинат ориентирован на внутренний потребительский рынок. От года к году ММК удастся производить от 60 % до 90 % от всего объема продаж в России (таблица 1) [1].

Оценивая данное предприятие по показателям ликвидности можно отметить ликвидность как меняющуюся от допустимой до нарушенной в 2020 году. Зона риска варьируется от зоны «допустимого» риска до зоны «критического» риска. Экономическую безопасность можно оценить «на приемлемом уровне». Исключение составляют показатели 2020 года (таблица 1).

Такое изменение ликвидности связано с рядом причин, а именно:

- 1) были приобретены новые основные средства;
- 2) были введены в эксплуатацию объекты капитального строительства;
- 3) была скорректирована стоимость основных средств после реконструкции объектов;
- 4) осуществлена достройка и дооборудование ряда сооружений:
 - Аглоцех. Новая Аглофабрика № 5
 - техпереворужение стана 2500 горячей прокатки [4].

Таблица 1 – Соотношения активов и пассивов ММК за 2018–2020 гг.

2018					2019					2020				
A1	12,5 %	<	17,0 %	П1	A1	16,6 %	<	16,9 %	П1	A1	17,3 %	<	20,8 %	П1
A2	13,4 %	>	6,2 %	П2	A2	10,0 %	>	6,6 %	П2	A2	10,4 %	>	7,8 %	П2
A3	13,7 %	>	12,9 %	П3	A3	12,3 %	<	14,1 %	П3	A3	13,0 %	<	14,0 %	П3
A4	60,2 %	<	63,7 %	П4	A4	60,9 %	<	62,3 %	П4	A4	59,1 %	>	57,2 %	П4

Примечание – Источник: составлено по [3].

Данный феномен говорит о расширении производства и возможности в будущем увеличить объем выпуска продукции, что положительно скажется на финансовой отчетности в будущих периодах и снизит риск ликвидности.

Согласно отчету РСБУ ФО ПАО «ММК» за 2020 год: «В пиковый момент развития пандемии ПАО «ММК» проводило плановые ремонты доменного, конвертерного и прокатного оборудования, предусматривающие частичное снижение объемов производства. ПАО «ММК» обладает значительной гибкостью при осуществлении своей программы капитальных вложений, отдавая приоритет проектам с наибольшей экономической и экологической эффективностью. ПАО «ММК» имеет достаточный уровень ликвидности и один из самых низких показателей долговой нагрузки в отрасли» [4].

Таблица 2 – Показатели ликвидности ММК за 2018–2020 гг.

Показатель	2018	2019	2020
1. Общий показатель ликвидности (L1)	0,97	1,04	0,91
2. Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	0,54	0,71	0,60
3. Коэффициент «критической оценки» (L3)	1,12	1,13	0,97
4. Коэффициент текущей ликвидности (L4)	1,71	1,66	1,42
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5)	0,83	0,80	1,07
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,0893	0,0362	-0,0470

Примечание – Источник: составлено по [3].

Для реализации этапа модернизации большое влияние имеют привлеченные денежные средства для постройки зданий и закупки необходимого оборудования, что негативно отражается на показателе обеспеченности собственными средствами (таблица 2), что говорит о приверженности предприятия в период с 2018 по 2020 год к слабой финансовой устойчивости. Улучшение показателя абсолютной ликвидности говорит о том, что краткосрочные обязательства предприятия смогут быть погашены и за счет

собственных средств. Однако, погасить текущие обязательства как по долгосрочным, так и по краткосрочным ММК уже не сможет, мобилизовав все свои оборотные средства, поскольку наблюдается отрицательная динамика.

Основой для осуществления модернизации служат заемные средства как краткосрочные, так и долгосрочные.

Далее в рамках исследования была осуществлена оценка рентабельности предприятия (таблица 3). Снижение прибыли организации в 2020 году обусловлено снижением спроса на продукцию в отрасли в связи с пандемией. Реализация металлопродукции в 2020 году сократилась на 17 % по странам СНГ по сравнению с 2019, а по России – на 10,6 %. Также снижение производства произошло в связи с тем, что в пиковый момент развития пандемии ПАО «ММК» проводило плановые ремонты доменного, конвертерного и прокатного оборудования, предусматривающие частичное снижение объемов производства [4].

Таблица 3 – Показатели рентабельности ММК за 2018–2020, %.

Показатели	2018	2019	2020
Рентабельность оборотных активов, % (R1)	48 %	36 %	29 %
Рентабельность основной деятельности, % (R2)	34 %	24 %	23 %
Рентабельность продаж, % (R3)	25 %	19 %	18 %
Рентабельность совокупных активов, % (R4)	19 %	14 %	12 %

Примечание – Источник: составлено по [3].

Оценка риска финансовой устойчивости показало снижение устойчивости финансового состояния ПАО «ММК» в 2020 году (таблица 4). Это говорит о нарушении платежеспособности предприятия, его закредитованности, что создает дополнительные риски при осуществлении производственной деятельности. В свою очередь такое снижение устойчивости опять же связано с снижением объемов продаж, а также увеличением долговой нагрузки.

Таблица 4 – Показатели финансовой устойчивости ММК за 2018–2020 гг.

Показатели	2018	2019	2020
Фс=СОК - З	-38112986	-41365051	-61407972
Фд=СОК + ДО - З	11909887	13855465	-1337283
Фо=СОК + ДО +КО - З	102326497	106369066	121688841
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (S)	Нормальная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое финансовое состояние

Примечание – Источник: составлено по [3].

При анализе финансовой устойчивости параллельно следует производить расчет финансовых коэффициентов (таблица 5). В рамках анализа следует сказать, что хоть на предприятии и наблюдается снижение объема собственных средств, однако, это не значительно влияет на коэффициент автономии, что говорит об устойчивости в целом и независимости организации от стороннего финансирования.

При этом важно отметить, что негативный эффект все же есть, и он отражается в неспособности профинансировать за счет собственных средств запасы предприятия, а также часть оборотных средств на протяжении всего анализируемого периода за 2018–2020 гг.

По результатам комплексной оценки (таблица 5) Магнитогорский металлургический комбинат в период 2018–2020 гг. относился к 4 классу безопасности.

Это означает, что организация обладала неустойчивым финансовым состоянием. Для него были характерны высокие риски, в том числе такие риски как:

1. Риск ликвидности, вызванный снижением оборотных активов и высоколиквидных активов. Это обуславливается модернизацией, протекающей на предприятии [4].
2. Кредитный риск. Это обуславливается высокой степенью кредитных обязательств у организации [4].
3. Валютный риск. Данный вид риска связан с тем, что предприятия имеет долю зарубежного рынка сбыта и вынуждено часть своих финансовых средств для осуществления операций иметь в валюте [4].
4. Риск изменения процентных ставок, вызванный наличием кредитов и займов [4].
5. Риск изменения цен на долговые или долевыми инструментами, обусловленный наличием у организации финансовых вложений в акции других предприятий и облигаций [4].

Таблица 5 – Финансовые коэффициенты ММК за 2018–2020 гг.

Коэффициенты	2018	2019	2020
Коэффициент автономии (U1)	0,64	0,62	0,57
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U2)	0,57	0,61	0,75
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3)	0,09	0,03	-0,05
Коэффициент финансовой независимости в части запасов (U4)	0,26	0,11	-0,16

Примечание – Источник: составлено по [3].

Таким образом, уровень экономической безопасности Магнитогорского металлургического предприятия оценивается как низкий. Это связано с низкой платежеспособностью ММК, а также риском потери денежных средств при осуществлении производственной деятельности.

В рамках рекомендаций можно предложить следующее:

1. Проведение модернизационных процессов в более сжатые сроки с учетом общемировой тенденции в экономике.
2. Особое внимание необходимо обратить на курсовую разницу. Снижение курса рубля относительно ключевых валют увеличивает затраты на обслуживание валютных кредитов.
3. Снижение долговой нагрузки, уменьшение объема заемных средств, возможность перехода на субсидирование.

Таблица 6 – Комплексная оценка финансовой составляющей экономической безопасности ММК в 2018–2020 гг.

Показатель	2016		2017		2018	
	Коэффициент	Сумма баллов	Коэффициент	Сумма баллов	Коэффициент	Сумма баллов
L2	0,54	20	0,71	20	0,60	20
L3	1,11	3	1,13	4	0,97	0
L4	1,70	12	1,65	10,75	1,42	6,5
U1	0,63	17	0,62	17	0,57	17
U3	0,08	0	0,03	0	-0,05	0
U4	0,26	0	0,11	0	-0,15	0
Итого	xxx	52	xxx	51,75	xxx	43,5

Примечание – Источник: составлено по [3].

Библиографические ссылки

1. Сайт ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» : [Электронный ресурс]. URL: <http://www.mmk.ru>.
2. Дворядкина Е. Б., Новикова Н. В. Экономическая безопасность : учеб. пособие [отв. за вып. В. Е. Кучинская] ; М-во образования и науки РФ, Урал. гос. экон. ун-т, Центр дистанционного образования. Екатеринбург : Изд-во Урал. гос. экон. ун-та, 2010. 177 с.
3. Дворядкина Е. Б., Новикова Н. В. Методические рекомендации по оценке уровня экономической безопасности коммерческих организаций, М-во образования и науки РФ, Урал. гос. экон. ун-т, Центр дистанционного образования. Екатеринбург : Изд-во Урал. гос. экон. ун-та.
4. Публичное акционерное общество «Магнитогорский металлургический комбинат», Бухгалтерская отчетность и Аудиторское заключение независимого аудитора от 31 декабря 2020 г.

УДК 004.6

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ТЕХНОЛОГИИ BIG DATA В БИЗНЕСЕ В БЕЛАРУСИ И РОССИИ

А. Г. Романович¹⁾, Л. Н. Макарова²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный экономический университет, Минск,
Республика Беларусь, sasha.romanovich.99@mail.ru

²⁾ доцент, Белорусский государственный экономический университет, Минск,
Республика Беларусь, makarava@tut.by

В статье представлен обзор Big Data как технологии, способной обрабатывать огромный массив данных, генерируемых в таких источниках, как социальные сети, информационные сайты и многие другие ресурсы. Также рассматриваются различные аспекты внедрения данной технологии в рамках белорусских и российских предприятий на примере других стран и описаны проблемы и перспективы применения данной технологии в Беларуси и России.

Ключевые слова: Big Data; маркетинг; исследование рынка; искусственный интеллект.

BIG DATA TECHNOLOGY APPLICATION AT BUSINESS IN BELARUS AND RUSSIA

A. G. Romanovich¹⁾, L. M. Makarava²⁾

¹⁾ Student, Belarus State Economic University, Minsk,
Republic of Belarus, sasha.romanovich.99@mail.ru

²⁾ Associate Professor, Belarus State Economic University, Minsk,
Republic of Belarus, makarava@tut.by

The article provides an overview of Big Data as a technology for processing a huge amount of information generated in such sources as social networks, information sites and many other resources. Various aspects of the introduction of this technology for Belarusian and Russian companies with the examples from other countries as well as the description of the main problems and prospects of using this technology in Belarus and Russia are also considered.

Keywords: Big Data; marketing; market research; artificial intelligence.

В настоящее время технология Big Data является одним из наиболее актуальных и перспективных направлений для бизнеса и экономики в целом. Она объединяет огромное множество транзакций по всему миру.