

МОНОГРАФИЯ

**МЕТОДОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**



**Тухтабаев Жамшид Шарафетдинович
Бондарская Оксана Викторовна
Колгушкина Юлия Витальевна
Кутбитдинова Мохигул Иноятовна
Буренова Шахноза Тогаевна**

**ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
им. Г.В.ПЛЕХАНОВА**

**ТАМБОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**Тухтабаев Жамшид Шарафетдинович
Бондарская Оксана Викторовна
Колгушкина Юлия Витальевна
Кутбитдинова Мохигул Иноятовна
Буронова Шахноза Тогаевна**

**МЕТОДОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

МОНОГРАФИЯ

**“BOOKMANY PRINT”
ТАШКЕНТ – 2023**

УДК: 338.001.25 (075.8)

КБК: 65.05

М 49

Методология обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов [Текст]: Монография / Ж.Ш. Тухтабаев, О.В. Бондарская, Ю.В. Колгушкина, М.И. Кутбитдинова, Ш.Т. Буронова. - Ташкент: Bookmany print, 2023. – с. 152.

В настоящее время существует огромное разнообразие моделей оценки экономического состояния предприятия. При этом большинство предлагаемых моделей являются развитием экономического анализа предприятия и используют для целей формирования интегрального коэффициента оценки экономической безопасности предприятия хорошо известные коэффициенты, такие как коэффициенты финансовой устойчивости, ликвидности, рентабельности и т.д. Другим направлением для оценки уровня экономической безопасности предприятия является подход, вытекающий из риск-менеджмента, и использующий именно оценку наиболее присущих предприятию рисков с дальнейшим интегрированием в единую количественную величину. В данной работе предпринимается попытка обобщения и классификации наиболее часто встречающихся моделей оценки уровня экономической безопасности предприятия, с разбором их сильных и слабых сторон, а также выявления наиболее подходящих областей их применения.

Монография адресована научным работникам, преподавателям высших учебных заведений, аспирантам и студентам, а также представителям хозяйствующих субъектов.

Рецензенты:

Маматов А.А. профессор, Ташкентского финансового института, доктор экономических наук;

Ядгаров А.А. доцент Ташкентского государственного экономического университета, кандидат экономических наук.

Рекомендовано к публикации решением № 8 Ученого совета Ташкентского государственного экономического университета от 30 марта 2023 года.

**© Ж.Ш. Тухтабаев, О.В. Бондарская, Ю.В. Колгушкина,
М.И. Кутбитдинова, Ш.Т. Буронова.
© Издательство “Bookmany print”, 2023.**

ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение экономической безопасности является актуальной задачей для каждого отдельного субъекта экономики, так как процессы глобализации, колоссальные фундаментальные открытия и их приложения в различных областях науки и техники ужесточают процессы конкуренции, усложняя межгосударственные отношения. На современном этапе проблемы экономической безопасности хозяйствующих субъектов отражают ситуацию, которая складывается не только в регионе, но и в государстве в целом, под воздействием множества факторов, в том числе и геополитических. Стоит напомнить, что после Второй мировой войны в мире никогда не прекращалось военное противостояние, создавая новые угрозы и вызовы всему мировому сообществу. Количество военных конфликтов за вышеуказанный период насчитывает более двух тысяч. В таких государствах, как Вьетнам, Корея, Китай, Ирак, Иран, Алжир, Ливия, Афганистан, Судан, Нигерия, Ангола, Эфиопия, Мозамбик, Сомали, Либерия, Конго, Палестина, Израиль, Сирия, Йемен, Саудовская Аравия, а также на отдельных территориях стран СНГ и республик бывшего Советского Союза проходили полномасштабные боевые действия с применением не только тяжёлой бронетехники и артиллерии, но и ракетных ударов авиации и флота, где наши сограждане принимали непосредственное участие. При этом по статистическим оценкам в вооруженных конфликтах за вышеозначенный период погибло 10,5 млн человек, не считая изу-

веченных и раненых, подрывая благосостояние и разрушая экономику, в том числе и хозяйствующих субъектов [1].

Причиной всему происходящему является желание ряда стран Западной Европы, Англии и США распоряжаться ресурсами других государств, подчинять мировое сообщество своим интересам, вписывая их в свою экономическую систему, по своим канонам и используя в своих интересах, попирая национальную и экономическую безопасность других стран. Как правило, под предлогом установления демократических прав и свобод, на выжженные территории приходят Западные корпорации, получая многомиллиардные прибыли.

В современном мире борьба стран разворачивается не только за ресурсы и рынки сбыта, но и за информационное лидерство. В мире «Единого информационного пространства» быстро подвергается изменениям индустриальная база мирового сообщества. Биосфера претерпевает революционные изменения, вытесняя постоянно долю живого труда из овеществлённого, угрожая всему мировому сообществу техногенными источниками повышенной опасности. За несколько десятилетий мир стал другим, – поменялся мировой экономический уклад, поэтому экономическая безопасность становится первоочередной и приоритетной задачей в деятельности любого хозяйствующего субъекта. Экономическая безопасность в первую очередь обусловлена финансовым состоянием и рациональной структурой финансовых источников средств организации, которое определяется аналитическими методами посредством моделей анализа финансового состояния организации, оценки и анализа

экономического потенциала, а также оценки результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта. Поэтому в ряде дисциплин по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» и, в частности, по специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» (Россия), 60310400 - «Экономическая безопасность», 70310401 - «Экономическая безопасность» (Узбекистан) рассматриваются такие аспекты, как оценка имущественного показателя, оценка финансового накопления, наличие «больных» статей в отчетности, оценка прибыльности, рентабельности, ликвидности, её динамичности, эффективности использования экономического потенциала, возможное банкротство предприятия, эффект финансового рычага, финансовые риски и многое другое. Специалисты в экономико-правовом обеспечении безопасности организации способны обеспечить устойчивое, поступательное и непрерывное развитие систем экономической безопасности на предприятии, в фирме, организации, охватывая все возможные риски, а также факторы внешнего и внутреннего воздействия. Поэтому цель данной монографии состоит в том, чтобы студенты, обучающиеся по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» (Россия), 60310400 - «Экономическая безопасность» (Узбекистан), по специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» (Россия), 70310401 - «Экономическая безопасность» (Узбекистан) могли познакомиться с основами создания и принципами функционирования систем экономической безопасности; типовыми методиками расчёта экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов; ме-

тодиками проведения анализа экономической безопасности хозяйствующих субъектов; основными принципами в обеспечении экономической безопасности организации, основанных на анализе и мониторинге возможных рисков и угроз, а также с учётом концепции развития; методиками формирования прогнозных экономических показателей хозяйствующих субъектов. Востребованной необходимостью является подготовка квалифицированных кадров в данной области знаний, поэтому монография ставит своей задачей не только изложение теоретических и практических материалов, но и формирование у студентов практических навыков в формировании систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов; умение применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов; рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учётом критериев оценки рисков и возможных социально-экономических последствий. Монография позволит обучаемым овладеть основными закономерностями в создании систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов; типовыми методиками оценки эффективности работы предприятия (организации, учреждения); навыками выявления и устранения причин и условий, способствующих зарождению угроз экономической безопасности, а также оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности в целях формирования устойчивой модели системы безопасности.

Монография подготовлена авторским коллективом в составе:

Тухтабаев Жамшид Шарафетдинович, доктор философии по экономическим наукам (PhD), доцент, доцент кафедры «Менеджмент и маркетинг» Ташкентского государственного экономического университета, (г. Ташкент);

Бондарская Оксана Викторовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Экономическая безопасность и качество» Тамбовского государственного технического университета (г. Тамбов (Россия));

Колгушкина Юлия Витальевна, ассистент базовой кафедры торговой политики Российского экономического университета им Г.В. Плеханова (г. Москва);

Кутбитдинова Мохигул Иноятовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Менеджмент и маркетинг» Ташкентского государственного экономического университета, (г. Ташкент);

Буронова Шахноза Тогаевна, ассистент кафедры «Экономика» Ташкентского государственного экономического университета (г. Ташкент).

1. СУЩНОСТЬ, СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

1.1. БЕЗОПАСНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

При сложившихся современных сложных и динамичных условиях с нестабильной конъюнктурой рынков, борьбой за его сегменты по сбыту, с проявлениями промышленного шпионажа в новых технологиях и приложениях в фундаментальных открытиях, а также с возможностью банкротства с учётом различного рода рисков возникает необходимость экономической безопасности хозяйствующих субъектов, которая способна выстраивать систему противодействия возникающим угрозам.

«Ряд авторов вместе с тем считают, что экономическая безопасность – это «недостижимая цель и утопия», она должна обеспечиваться эффективным управлением экономикой организации [2].

Учитывая правомерность вышеперечисленных подходов, которые в своей совокупности характеризуют понятие «экономическая безопасность хозяйствующего субъекта» более полно, чем отдельные авторы, можно предложить обобщенную уточненную формулировку понятия, делающую акцент на то, что экономическая безопасность предприятия – это наилучшее состояние экономики предприятия в ряду других определенных состояний, обладающее качествами, способными защитить свой потенциал[2]:

– финансовые функциональные зоны деятельности;

- маркетинговые функциональные зоны деятельности;
- производственные функциональные зоны деятельности;
- кадровые функциональные зоны деятельности;
- организационные функциональные зоны деятельности и имидж организации;
- инновационные функциональные зоны деятельности;
- инвестиционные функциональные зоны деятельности;
- информационные функциональные зоны деятельности;
- политико-правовые функциональные зоны деятельности;
- экологические функциональные зоны деятельности;
- силовые функциональные зоны деятельности.

Представленное определение категории «экономическая безопасность хозяйствующего субъекта» позволяет оценивать уровень качества системы экономической безопасности в разрезе конкретных пороговых критериев оценки и выработке концепции экономической безопасности на основе законов и принципов экономико-правового и технического характера. Функциональными составляющими экономической безопасности хозяйствующего субъекта принято считать совокупность основных направлений безопасности, где возможны существенные риски убытков и материальных потерь, которые существенно отличаются друг от друга по функциональному содержанию проводимых мероприятий.

Перечень структурных элементов в системе экономической безопасности организации может различаться, так как не существует четко очерченных контуров рецепта экономической безопасности и многое зависит от специфики деятельности организации. По мне-

нию таких авторов, как Д. В. Ермолаев, А. В. Лавровой, Н. А. Бабиной и др., она может ставить перед собой следующий перечень задач по минимизации рисков и потерь в вопросах защиты коммерческой тайны и конфиденциальной информации; компьютерной безопасности; внутренней территориальной безопасности; безопасности объектов основных средств (зданий, сооружений); физической безопасности; технической безопасности; безопасности связи в локальных, корпоративных и глобальных сетях; безопасности хозяйственно-договорной деятельности; безопасности логистических операций; безопасности рекламных, культурных, массовых мероприятий, деловых встреч и переговоров; противопожарной безопасности; экологической безопасности; радиационно-химической безопасности; конкурентной разведки; информационно-аналитической работы; пропагандистского обеспечения, социально-психологической, предупредительно-профилактической работы среди персонала и повышения квалификации; экспертной оценке системы экономической безопасности [3]. Из всего вышесказанного становится очевидным, что все элементы экономической безопасности имеют прямые и обратные связи, а их ранжирование по иерархии по приоритетности определяется спецификой деятельности организации и процессом производства предприятия. Качественное состояние элементов системы экономической безопасности имеет огромное значение, поэтому зачастую определяются критерии их оценки и пороговые значения. Однако наряду с этим во многом экономическая безопасность зависит от внешних факторов, исходящих от геополитических процессов, происходящих в обществе [4].

1.2. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

В глобальном мире экономическую безопасность необходимо рассматривать через призму экономико-социальной стабильности (неустойчивости) процессов развития экономики. Утопичность высказывания, что экономика должна быть вне политики, очевидна. Естественно политическая нестабильность проецируется на экономические отношения субъектов посредством различных факторов воздействия, – от финансовых рычагов и вплоть до полного физического уничтожения объектов основных средств производства. Наиболее стабильным и устойчивым процессом развития хозяйствующего субъекта можно считать такое состояние, когда факторы внешнего воздействия не оказывают доминирующего влияния. Если состояние факторов социального, внутривнутриполитического и макроэкономического аспектов воздействия находятся в допустимых пределах, а уровень национального суверенитета обладает правом каждой нации на самоопределение [11], в этих условиях организация способна локально регулировать внутренние факторы воздействия с целью обеспечения экономической безопасности. Для того чтобы вышеописанное условие было реально выполнимо, национальная экономическая безопасность должна находиться на надлежащем уровне и гарантированно обеспечиваться государственным суверенитетом посредством ряда определяющих факторов:

- военно-политический блок, а также союзные блоки способны гарантированно обеспечивать суверенитет государства и территориальную целостность страны;

- производительные силы отраслей имеют абсолютные (относительные) преимущества и конкурентные позиции на мировом рынке;

- высокоразвитая индустриальная составляющая с замкнутыми циклами производства материальных средств;

- наличие мобилизационных резервов на случаи форс-мажорного развития событий;

- эффективный менеджмент на государственном уровне и контроль бюджетного финансирования национальных проектов;

- инвестирование во внедрение в производство приложений фундаментальных открытий, внедрение новых, высокопроизводительных технологий;

- своевременная подготовка законодательной базы;

- эффективная борьба с коррупционными проявлениями во всех эшелонах власти;

- четкая и ясная позиция в стратегии экономического развития и в идеологии социального развития государства;

- эффективная деятельность армии и спецслужб по защите национальных интересов и прогресса в экономическом развитии.

Что же касается внутренней среды организации, здесь стоит рассмотреть все возможные факторы воздействия на экономическую безопасность организации, так как их необходимо учитывать при построении системы экономической безопасности. Все органи-

зационные и технологические мероприятия способны регулироваться системой посредством прямых и обратных взаимосвязей отдельных элементов. Качество производства, квалификация трудовых ресурсов, технология производства, культурная среда, нематериальные активы, эффективность использования всех видов ресурсов, отношения с контрагентами и др. оказывает непосредственное влияние на экономический потенциал организации, формирует её деловую репутацию (Goodwill). Для анализа и корректировки элементов внутренней среды организации можно использовать не только внешний, но и внутренний контроль (аудит) в целях минимизации рисков и контроля индикативных показателей по пороговым значениям. К стратегическим функциям внутреннего аудита относятся [12]:

- мониторинг внешней среды деятельности предприятия;
- участие в разработке стратегии развития предприятия;
- создание системы оценки рисков, управление рисками;
- оценка инвестиционных и других проектов.

К текущим функциям можно отнести:

- изучение систем бухгалтерского учёта;
- оценка и мониторинг адекватности систем бухгалтерского учёта;
- оценка эффективности систем бухгалтерского учёта;
- учёт, финансовый анализ и контроль;
- мониторинг системы внутреннего контроля;
- контроль за соблюдением законодательства;

- оценка степени надёжности информации, предоставляемой системе управления;
- консультации по бухгалтерским, налоговым, правовым вопросам;
- участие в автоматизации учёта (бухгалтерского, управленческого, налогового);
- контроль за выполнением плановых показателей.

1.3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПРЕДОТВРАЩЕНИЮ УГРОЗ ЭКОНОМИЧЕСКИМ ИНТЕРЕСАМ ПРЕДПРИЯТИЯ

С точки зрения терминологии любая угроза экономическим интересам может быть расценена как «ущерб безопасности». Вышеуказанная категория в свою очередь означает некие негативные изменения, оказывающие непосредственное влияние на качественное состояние предмета. Содержательно ущербы могут иметь физическую, социальную, политическую, экономическую, экологическую, комплексную функциональную составляющие [5].

Если мы рассматриваем предотвращение угроз экономическим интересам как опережающие их наступление мероприятия, то необходимо «брать на вооружение» стратегию. Выбор стратегии будет напрямую зависеть от деятельности хозяйствующего субъекта, однако с учётом их типологии к ним можно применить следующую классификацию [6]:

1. Стратегия устранения существующих угроз.
2. Стратегия предотвращения возможных угроз.
3. Стратегия восстановления нанесенного ущерба.

Предмет угроз это, как правило, и есть некий вышеописанный элемент хозяйственной системы [7].

По предложенной концепции А. И. Соловьевым их можно условно классифицировать следующим образом [8]:

- случайные и умышленные;
- направленные против собственности;
- препятствующие осуществлению экономической деятельности;
- управленческие;
- информационные;
- структурно-функциональные;
- кредитно-финансовые;
- технико-технологические;
- товарно-распределительные;
- экологические;
- исходящие от персонала фирмы;
- направленные против персонала фирмы;
- административные и уголовные;
- имиджевые и т.д.

Как показывает практика, «совершенная конкуренция» в классическом понимании существует только в экономической теории, несмотря на ряд известных учений, её «не встретить» в развитом капитализме, а в России её и не существовало [9]. Рыночные отношения всегда носят характер недобросовестной конкуренции и, как правило, это демпинг за счёт государственных субсидий, а неотъемлемая часть конкуренции – это жёсткая бизнес-политика, направ-

ленная на подавление конкурента, предприятия попросту вытесняются с сегментов рынка в целях неправомерного превосходства, а затем и перераспределяется их собственность и ресурсы.

Поэтому угрозы экономической безопасности организации следует разделять на два чётко выраженных направления [7]:

1. Утрата контроля и прав собственности вследствие покушения на материальные и интеллектуальные ресурсы фирмы, нарушение прав собственника на владение бизнесом.

2. Невосполнимый ущерб, связанный с невыполнением договорных обязательств (рекламации, штрафные санкции по арбитражным искам), несоблюдением различного рода законодательства (налоговое, экологическое законодательство), кризис перепроизводства (затоваривание), рост дебиторской задолженности, непрофессиональный менеджмент, неквалифицированный персонала и др.

Классификация угроз по М. Королеву представляет интерес, так как достаточно четко структурирована и позволяет классифицировать тип угрозы для противодействия эффективными мерами по конкретному базовому направлению [10]:

1. Кадровая безопасность – направлена на предотвращение угроз «утечки мозгов» (ценных сотрудников) в распоряжение конкурентов, на предотвращение травм на производстве, снижение заболеваемости персонала, повышение профессионального мастерства и мотивацию. Явными угрозами являются действия террористической направленности, причиняющие сотрудникам моральные и физические страдания, запугивание, шантаж, похищения сотрудников, близких родственников и членов их семей, вымогательство,

психологическое давление, убийство. Подобного рода угрозы сопровождаются крупными экономическими издержками, утратой ценных работников, затратами на возмещение материального и морального урона, они также опасны латентными процессами – деградацией работников хозяйствующего субъекта, падающим уровнем знаний и умений. В целях ликвидации или преодоления данного типа угроз необходима правильно выстроенная и целенаправленная информационная пропаганда ценностей, профилактические меры, например, проведение инструктивных занятий, направление персонала на повышение квалификации, пропаганда самообразования, нацеленного на перспективу карьерного роста, обмен опытом в рамках TQM (Всеобщее управление качеством (англ. Total Quality Management, TQM) – общеорганизационный метод непрерывного повышения качества всех организационных процессов.) и т.п.

2. Технологическая безопасность – посредством комплексных интегрированных систем безопасности обеспечивается защита при авариях и сбоях оборудования, включая по заранее заданному алгоритму автоматизированные системы управления безопасностью на объектах для обеспечения норм безопасности и в случаях техногенных аварий, снижения предельно допустимых концентраций химических и отравляющих веществ. Данный тип угроз также возможно избежать при применении инженерно-технических средств охраны и надзора за объектами, что исключает человеческий фактор и позволяет минимизировать величину ущерба посредством кражи, угона, вывода из строя, повреждения, уничтожения основных средств (не позволяет провоцировать значительный экономический урон).

3. Материальная (в том числе сырьевая) безопасность – предполагает количественную и качественную адекватность сырья и материалов производственным потребностям фирмы. Методом расчёта нормативных оборотных средств обеспечивается четкая периодичность поставок сырья и комплектующих, непрерывность цикла производства, а контроль качества на всех стадиях гарантирует минимальное значения брака и рекламаций.

4. Институциональная безопасность – регулирует и контролирует процесс выполнения контрактных обязательств, обеспечиваются институциональные требования, соблюдается контроль за отклонением от норм, взаимное обеспечение производственных процессов и бизнес-процессов партнёров.

5. Информационная безопасность – нацелена на защиту от утечек коммерческой информации, конфиденциальных и секретных сведений, угроз утечки ценных данных, рациональных предложений, изобретений, «ноу-хау», конструкторской и технологической документации, отчетов о НИОКР и др. Обеспечивается посредством соблюдения специального регламента при работе с информацией (документацией), имеющей конфиденциальную составляющую или грифы секретности, посредством выполнения специальных требований по шифрованию и засекречиванию каналов связи для передачи вышеназванной информации, а также с использованием специального комплекса мер противодействия утечкам информации и электронно-техническим средствам разведки промышленного шпионажа.

6. Продуктовая (товарная) безопасность – направлена на синхронизацию товара – потоков и на обеспечение сохранности и целостности продукции. Обеспечивается комплексом мер по логистике, упаковке и регламентом хранения (транспортировки).

7. Финансовая (инвестиционная) безопасность – предполагает своевременность денежных расчётов и погашение кредитов, нормальное монетарное обеспечение производственных процессов. Обеспечивается посредством соблюдения финансовой дисциплины и постоянным контролем динамики финансовых показателей и их пороговыми значениями (финансовый анализ и аудит).

8. Организационная безопасность – эффективная координация действий фирмы и ее контрагентов на предмет кооперации, специализации и разделения труда. Разного рода организационные риски идентифицируют по практикуемым современным стратегиям взаимодействия и сотрудничества.

Современные стратегии сотрудничества можно классифицировать и описать следующим образом [10]:

1. «Официоз» – цивилизованное партнёрское взаимодействие, реализуемое в рамках формально принятых деловых норм и в рамках закона. Диапазон воплощения стратегии охватывает все стороны совместной предпринимательской деятельности – это могут быть разовые контракты, долгосрочное сотрудничество, организуемое в форме встречных потоков товаров и ресурсов, трансфертные операции, учреждение новых фирм с выделением части дела одной из сторон в форме представительства или филиала, создание парт-

нёрами самостоятельных фирм, которые зачастую формально независимы от участвующих сторон.

2. «Симбиоз» – дружественная партнёрская стратегия, подразумевающая совместное осуществление проекта, в частности создание общего функционального органа в интересах обоих партнёров без афиширования участия инициаторов. Стратегия является часто полулегальной, когда стартовый капитал на создание такой фирмы запускается по секретным, подставным или анонимным счетам. В рамках проекта создаются условия солидарной ответственности за итоги проектной деятельности. Примером «симбиоза» является «кроссхолдинг», при котором компании владеют акциями одна другой, что обеспечивает не только тесное взаимодействие, но и экономическую и информационную безопасность от агрессии сторонних инвесторов.

3. «Ящерица» является частным случаем «симбиоза» и подразумевает миграцию дела от одной фирмы к другой. Если дело попало в плотный прессинг со стороны кредиторов, организованных преступных группировок, обнаружено повышенное внимание к нему со стороны правоохранительных органов или если партнёр выполнил свою тактическую задачу (проектное предназначение), оно может переместиться в более подходящие условия, оставив «хвост» на растерзание.

4. «Троянский конь» – осуществляемая в рамках закона, но вместе с тем враждебная стратегия захвата некоторой неформальной позиции внутри партнёрской фирмы, удержание которой предопределяет эффективное управление ею, прежде всего, в ключевых

точках осуществления проекта, связанных с дефицитом времени и ресурсов и требующих незамедлительного принятия решения. Например, поставка импортного оборудования вместе с последующим сырьевым обеспечением может оказаться достаточной, чтобы держать партнёра в «узде». Аналогично могут работать контракты на представительские, маркетинговые, консалтинговые или финансовые услуги, предоставляемые фирмой-агрессором или её сателлитами партнёру – будущей жертве.

5. «Покупка» – легальное, однако враждебное партнёрство, подразумевает приобретение партнёрской компании фирмой-инициатором, может осуществляться следующим образом: активы скупаются по частям, например, путем последовательного приобретения пакетов акций, вплоть до получения контрольного пакета акций («размывание фирмы»); скупаются подразделения или выделенные технологические или функциональные структуры («отпочкование»); приобретаются целиком «дела» («скупка на корню»). Это особенно распространено в банковской сфере: коммерческие банки зачастую скупаются целиком с имуществом, персоналом и клиентурой.

6. «Матрешка» – осуществляемая обычно в рамках закона враждебная партнёру стратегия, подразумевает размещение внутри существующей партнёрской фирмы новой структуры. Эта структура паразитирует внутри партнёрской фирмы без выделения в самостоятельное подразделение со своим делом. В результате внутри единой фирмы могут располагаться множество самостоятельных структур. При достижении некоторого стратегического рубежа, та-

кого как овладение интересами партнёра, достижение структурой жизнеспособности, она обычно покидает материнскую оболочку: из недр партнёрской фирмы появляется новая фирма с новым хозяином. Партнёрская фирма при этом, как правило, оказывается обессиленной и опустошенной.

7. «Замещение» – частный случай «матрешки», осуществляется без смены организационно-правовой формы фирмы. Это связано с необходимостью сохранения нематериальных активов торговой марки, связей, клиентуры фирмы-оболочки. Обычно замещение связано с заменой собственника, в результате чего возможно перефилирование партнёрской фирмы.

8. «Имплантант» – враждебная стратегия, реализуемая обычно в рамках закона, предполагает создание в составе предпринимательской фирмы подразделения в целях контроля её финансовой деятельности со стороны «крыши» либо выполнения иной тайной миссии, возможно криминального свойства.

9. «Марионетка» – полулегальная враждебная стратегия, опирающаяся на проводимые специальными методами тайные мероприятия и комбинации, направленные на установление контроля над партнёрской фирмой (в частности, управляемые конфликты внутри неформальных групп, использование недовольства рабочих), с обеспечением анонимности инициатора. Стратегия имеет целью смену существующего и насаждения в партнёрскую фирму своего руководства. В результате партнёрская фирма утрачивает самостоятельность и становится фактически дочерней фирмой с «теневым управлением» со стороны инициатора такого проекта.

10.«Двойка» – враждебная стратегия, осуществляемая в большинстве случаев с нарушением закона, при которой доход от одной деятельности, известной обоим партнёрам, подлежит разделу между ними в соответствии с заключёнными соглашениями, а доход от скрытой от одного из партнёров «чёрной» деятельности, реализуемой за счёт общих средств, присваивается другим партнёром.

11.«Подснежник» – откровенно незаконная стратегия, при которой подпольное дело существует на базе официально зарегистрированной фирмы. Все расчёты «подснежника» ведутся наличными или по подставным счетам, минуя бухгалтерию базовой фирмы. Вместе с тем эта стратегия относительно безобидна для партнёра.

Анализ показывает, что факторы риска, угрозы и опасности группируются по классификационным признакам, для того чтобы можно было эффективно противодействовать посредством конкретного комплекса мер в целях нейтрализации деструктивных проявлений, которые в свою очередь отражаются на результатах финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта.

1.4. ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Рассматривая экономическую безопасность хозяйствующего субъекта как комплексную систему противодействия возможным рискам, мы должны рассматривать и исследовать конкретную систему конкретного предприятия, как множество элементов, находящихся в прямых и обратных связях с учётом специфики деятельности в конкретной отрасли, в которой оно функционирует, в целях

обеспечения эффективного менеджмента и конкурентоспособности. Решение подобного рода задач требует от организации создания уникальных систем анализа для снижения влияния экономических рисков. Данные системы являются не только уникальными для каждого предприятия, но и индивидуальными по приоритетности тех или иных рисков. Однако существуют попытки обобщения решений по их комплексной оценке с использованием статистических данных как на глобальном уровне, так и на микроэкономическом уровне (хозяйствующих субъектов) [13]:

- сравнительный анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности в динамике за требуемый период времени;
- анализ защиты коммерческой тайны и конфиденциальной информации;
- анализ компьютерной безопасности организации в локальных, корпоративных и глобальных сетях;
- анализ внутренней и территориальной безопасности объектов организации;
- анализ инженерной и инфраструктурной безопасности зданий и сооружений предприятия;
- анализ правовой и физической безопасности сотрудников и персонала организации;
- анализ технической безопасности рабочих мест и их аттестация;
- анализ безопасности систем связи используемых для передачи данных и конфиденциальной информации;

- анализ безопасности хозяйственно-договорной деятельности организации;
- анализ обеспечения безопасности при осуществлении перевозок грузов и лиц;
- анализ обеспечения общих требований по обеспечению безопасности при проведении различных видов работ;
- анализ обеспечения безопасности при проведении рекламных, культурных, массовых мероприятий, деловых встреч и переговоров;
- анализ эффективности противопожарной безопасности объектов организации;
- анализ экологической безопасности организации и эффективности алгоритма действий при возникновении чрезвычайных ситуаций;
- анализ радиационно-химической безопасности и эффективность организации мобилизационной работы на предприятии;
- анализ результатов конкурентной разведки и эффективности противодействия промышленному шпионажу;
- анализ организации информационно-аналитической работы и мониторинга воздействия внешних и внутренних факторов в целях выработки тактических и стратегических решений;
- анализ обеспечения пропагандистской, социально-психологической и предупредительно-профилактической работы с персоналом организации по вопросам экономической безопасности.

Данный перечень направлений деятельности подразделений экономической безопасности может быть как расширен, так и опти-

мизирован с учётом отрасли, подотрасли, специфики деятельности организации, а также её специализации по конкретным сегментам рынка.

1.5. АЛГОРИТМ ПОСТРОЕНИЯ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Алгоритм и этапы построения комплексной системы экономической безопасности (СЭБ) могут выглядеть следующим образом (рис. 1.1):

- анализ и изучение специфики бизнеса предприятия, занимаемого им сегмента на рынке, структуры управления, анализ деловой репутации;
- анализ внешних и внутренних угроз экономической деятельности хозяйствующего субъекта, оценка, их приоритетность;
- моделирование элементов с прямыми и обратными связями комплексной системы экономической безопасности предприятия;
- проведение аудита имеющихся мер по обеспечению экономической безопасности и их соответствия выявленным рискам и угрозам;
- согласование и утверждение комплексной модели СЭБ и требуемого бюджета;
- непосредственное создание структур и регламента СЭБ предприятия;
- экспертная оценка действенности введенной СЭБ, доводка её регламента до требуемого уровня.

Алгоритм создания системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта охватывает все элементы экономического потенциала организации. В защите от негативного воздействия прямых и косвенных угроз нуждается научно-технический, технологический, производственный и кадровый потенциалы предприятия.

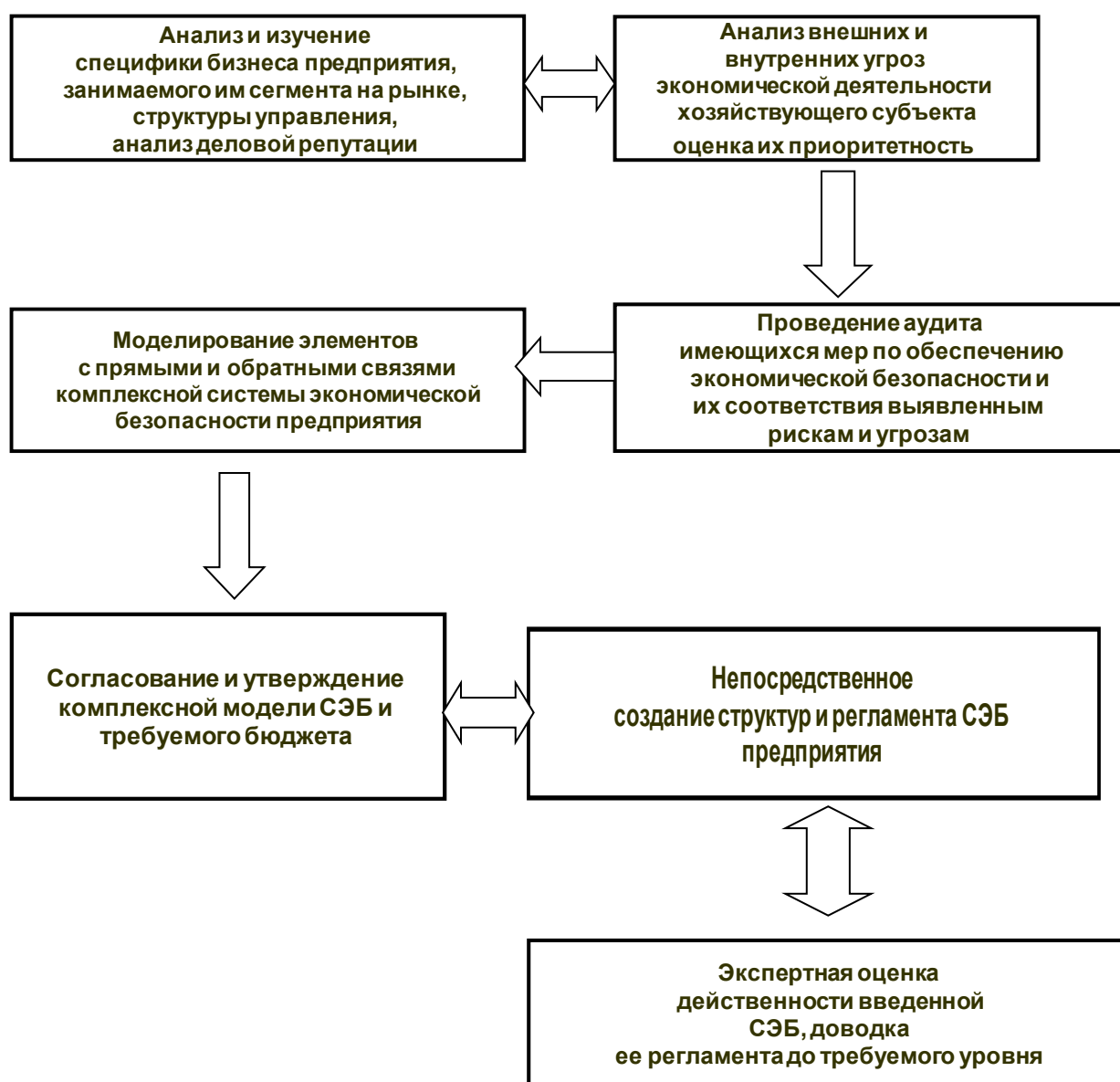


Рис. 1.1. Алгоритм и этапы построения комплексной системы экономической безопасности

2. МЕТОДОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

2.1. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Научное познание характеризуется не только постоянным расширением круга решаемых теоретических и практических задач, но и усилением внимания к методологии науки, методам научной деятельности, способам получения новых знаний, организации их накопления и практического использования. Рассмотрение проблемы обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов сквозь призму методологии предполагает, разработку системы индикаторов, обоснование методики расчёта их пороговых значений в соответствии с принципами обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов. Согласно высказыванию М. Блауга, «цель изучения экономической методологии заключается в том, чтобы выявить правила и положения, которые мы постоянно используем для защиты собственных теорий и критики теорий оппонентов»¹. Причём методологический подход предполагает изучение не только методов и технологий проведения исследований, но и исследование принципов, закономерностей, применяемых при обосновании теоретических выводов.

¹ Блау М. Методология экономической науки, или как экономисты объясняют / М. Блауг. М.: Изд-во «Вопросы экономики». 2004. С. 53 – 68.

«Под методом, в широком смысле слова, понимается систематическая процедура, состоящая из последовательности определенных операций, применение которых либо приводит к достижению поставленной цели, либо приближает к ней. Однако определение метода как только систематической процедуры, состоящей из последовательности повторяющихся операций, недостаточно. Сложные проблемы науки плохо поддаются алгоритмизации, их решение нельзя свести к применению каких-либо готовых правил. Необходимо использование эвристических или поисковых методов, которые связаны с выдвижением научных гипотез, поиском законов, построением и проверкой теории на основе применения определенных способов, приемов и норм исследования»².

Рассматриваемая методология обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов включает в себя:

1) адаптацию общепринятых принципов (системности, обоснованности, достаточности, гибкости, своевременности) и ряд специфических (желания и умения защищаться, законности, четырёх ролей, пяти уровней экономической безопасности и полного охвата финансово-хозяйственной деятельности, временной определённости);

2) совокупность методов, средств и приёмов (экономико-статистического анализа (сравнение, расчёт абсолютных, относительных и средних величин, табличный, графического отображения информации, детерминированный и стохастический факторный анализ, динамическое выравнивание), экспертных оценок и прогно-

² Тутов Л. А. Философия и методология экономики: предметная идентификация / Л. А. Тутов // Экономика и управление: проблемы, решения. 2013. № 11 (23). С. 4 – 20.

зирования, многомерных исследований (метод главных компонент, кластерный анализ, интегрирование на основе геометрической средней, метода расстояний, метода суммы мест);

3) в качестве *методологической базы исследования* применён системный и комплексный подходы к обеспечению экономической безопасности хозяйствующих субъектов). Предложенная формулировка отражает содержательное пересечение методологического и эпистемологического аспектов. Предметом исследования являются экономические отношения в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов. Они охватывают процессы обеспечения экономической безопасности на следующих стадиях воспроизводственного процесса:

- поступления ресурсов (материальных, трудовых);
- логистика распределения ресурсов и ценностей;
- производство продукции (работ, услуг);
- реализация продукции (работ, услуг);
- организация доведения товаров и услуг до потребителей;
- управление процессами производства, распределения, обмена и потребления.

На микроуровне экономических отношений по обеспечению экономической безопасности хозяйствующих субъектов может являться просто следствием ситуационного поведения экономических агентов, реакцией на изменения внешней среды, стратегией выживания.

Реализация политики обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов требует от руководства организации чёт-

кого видения своих действий посредством исследования следующих концептуальных элементов методологии:

- понятийный аппарат, который задаёт предмет и объект управления;
- ценностный выбор менеджмента хозяйствующего субъекта, который определяет содержание политики обеспечения экономической безопасности;
- ключевые индикаторы, характеризующие статику и динамику объекта, а также эффективность управляющего воздействия со стороны органов управления;
- горизонт и периоды планирования. Глубина реализуемых управленческих мер будет определяться показателем разницы между стартовым и результативным состоянием. Однако при этом необходимо учитывать влияние конкретного временного интервала, т.е. изначально в программу мероприятий по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта закладываются границы корректирующих действий, определяющие горизонт планирования;
- механизм реализации как системы последовательных мер, направленных на достижение целевой установки, достижения заданного критерия цели. В качестве критерия цели следует рассматривать такое состояние объекта управления, которое позволяет оценить фактическое поведение хозяйствующего субъекта по сравнению с желаемым (целевым) поведением.

Таким образом, механизм обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта предполагает необходимость

выработки, прежде всего, определённой методологии исследования условий и факторов обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта, характеристики методологического подхода (особенности, принципы функционирования); логическую структуру методологии исследования (субъект, объект, предмет, формы, средства, методы, результат деятельности); временную структуру (фазы, стадии, этапы деятельности)³. Структурная декомпозиция методологии представлена на рис. 2.1.

Безусловно, перечисленные ценностные ориентиры являются весьма общими критериями, чтобы выступать в качестве единиц количественного анализа, однако они задают аналитические параметры исследования. При множественности целей их непротиворечивость достигается только при условии, что экономические отношения представляют собой не простой набор связей, но единое целое, и участвуют в формировании её состояния и структуры в соответствии с критерием цели. Следовательно, экономические отношения представляют собой предмет управляющего воздействия, тогда как его объектом будет выступать хозяйствующий субъект в системе обеспечения экономической безопасности.

Главной целью экономической безопасности хозяйствующего субъекта является обеспечение его устойчивого и максимально эффективного функционирования в настоящее время и обеспечение высокого потенциала развития и роста хозяйствующего субъекта в будущем. В основе функционирования системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта лежит ряд принципов.

³ Новиков А. М. Предмет и структура методологии / А. М. Новиков, Д. А. Новиков // Методология [Электронный ресурс]. URL: <http://www.methodolog.ru/method.htm>

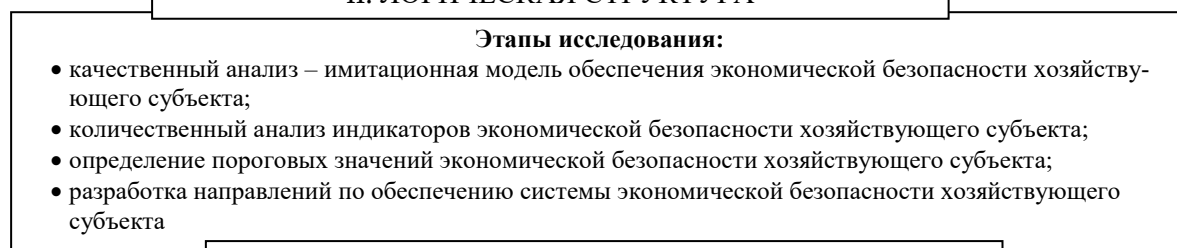
«Принцип» в переводе с латинского (*principium*) означает «основа», «начало». В экономическом словаре по этому поводу даётся следующее определение принципов: 1) основные, исходные положения какой-либо теории, основные правила деятельности; 2) установившиеся, укоренившиеся, общепринятые, широко распространённые правила хозяйственных действий и свойства экономических процессов.



I. ХАРАКТЕРИСТИКА МЕТОДОЛОГИЧЕСКОГО ПОДХОДА



II. ЛОГИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА



III. ВРЕМЕННАЯ СТРУКТУРА

Источник: составлено автором.

Рис. 2.1. Структурная декомпозиция методологии обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта

К общенаучным принципам следует отнести:

– **системность**, которая предполагает отсутствие в системе экономической безопасности хозяйствующего субъекта «важных» и «неважных» элементов, так как все они являются источниками возникновения опасности;

– **обоснованность** использования экономических ресурсов и обеспечения экономической безопасности их приобретения и потребления;

– **достаточность** выбора средств экономической защиты, позволяющих противостоять угрозам внешней и внутренней среды организации;

– **гибкость** – способность хозяйствующего субъекта нивелировать угрозы экономической безопасности, возникающие во внутренней и внешней средах;

– **своевременность** – способность применять отработанные модели защиты в соответствии с уровнем развития опасности и своевременно применять их совместно с мониторингом к конкретному состоянию опасности;

– **желание защищаться**, предполагает наличие сбалансированности интересов между владельцами бизнеса, аппаратом управления, стейкхолдерами по поводу защиты собственных экономических объектов, от проявлений теневизации отношений и возникновения коррупции;

– **умение защищаться** с помощью имеющегося инструментария (концепции, политики, механизмов и т.д.

Источники возникновения угроз могут находиться во внутренней и внешней среде хозяйствующего субъекта, при взаимодей-

ствии они могут являться как источниками, так и объектами угроз, поэтому каждый из элементов с точки зрения обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта может быть:

- субъектом (средство, механизм, способ) экономической безопасности;
- объектом (защищаемый элемент) экономической безопасности;
- источником угрозы;
- объектом угрозы.

Далее этот принцип будем называть **принципом четырёх ролей**.

Понятия внешней и внутренней среды хозяйствующего субъекта представляют собой набор элементов, влияющих на экономическую безопасность его финансово-хозяйственной деятельности (рис. 2.2).

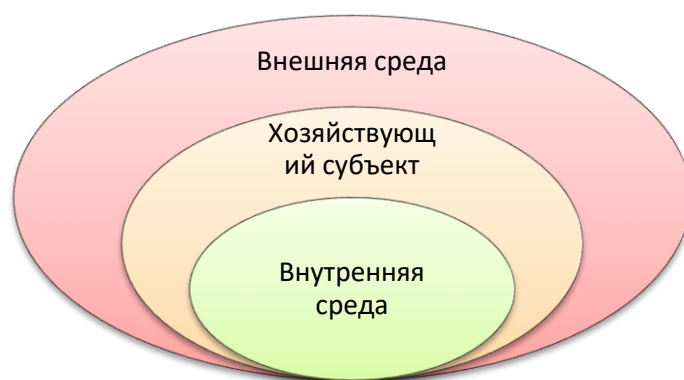


Рис. 2.2. Соотношение внешней и внутренней среды хозяйствующего субъекта

Непрерывные изменения, которые происходят в современном мире, обязывают сосредоточить своё внимание на внешней среде, в

которой приходится функционировать хозяйствующим субъектам. На сегодняшний день внешняя среда хозяйствующего субъекта подвержена многочисленным переменам, находится в динамичном развитии⁴. В большинстве своём среда внешнего влияния рассматривается как «целевое окружение», иначе говоря, это общность различных организаций, с которыми компания вступает во взаимодействие или находится в состоянии конкурентной борьбы⁵.

Важнейшими из этих факторов являются: определённые группы клиентов и группы товаров; целевой рынок как совокупность условий производства, распределения, обмена и потребления целевых групп товаров, организации, которые удовлетворяют потребности этих групп потребителей на настоящий момент и в перспективе; особенности спроса и предложения на установленном рынке; специфика производства и объём потребляемых товаров; ресурсные возможности, границы рынка сбыта продукции, законодательные лимиты и т.д.

Логическим дополнением в этой связи будет представление среды хозяйствующего субъекта, состоящей из трех сфер, как это продемонстрировано на рис. 2.3, где внешнюю среду можно разделить на микросреду и макросреду.

⁴ ПолUTOва М. А. Теоретико-методологические подходы к организации как к открытой системе: внешняя и внутренняя среда организации // Вестник ЗабГУ. № 03 (106). 2014. С. 45 – 56.

⁵ Бурлачков В. К. Турбулентность экономических процессов: теоретические аспекты // Вопросы экономики. 2014. № 11. С. 90 – 97.



Рис. 2.3. Структура внешнего окружения хозяйствующего субъекта

Факторы, составляющие микросреду, называют факторами прямого воздействия. К ним относятся: поставщики, потребители, посредники, государственные органы, трудовые ресурсы, финансово-кредитные учреждения, страховые компании и др.⁶

Факторы непрямого (косвенного) воздействия или, иначе говоря, макрофакторы могут быть определены следующими составляющими: демографический фактор, экологический, социальный, международный, технологический. Сложность среды косвенного воздействия в сравнении со средой ближнего окружения организации неоспоримо высока. Это обусловлено отсутствием полноты и достоверности информации, возможности ее получения, что в зна-

⁶ Зуб А. Т., Локтионов М. В. Теория и практика антикризисного управления: учебник. – М.: Генезис, 2015. С. 16.

чительной степени осложняет процессы грамотного планирования и прогнозирования деятельности⁷.

Социально-экономические факторы определяют природу регулирования, управления, резервного потенциала хозяйствующего субъекта, возможности капитализации, направления деятельности для удовлетворения потребительских нужд.

Факторы политического и международного влияния в условиях современной экономики можно назвать неоспоримо значимыми. На сегодняшний день сложность и непредсказуемый характер глобальных процессов затронувших всё мировое сообщество предопределяют характер существования и развития бизнеса как в пределах нашей страны, так и за рубежом. Осложняет ситуацию отсутствие знаний в области культуры, законодательного регулирования, технологического развития рынков международного уровня.

Одновременно внешне-внутренней переменной можно считать технологический фактор, поскольку это предопределяющее звено будущего существования организации, его прогресса. Технологические инновационные вливания определяют быстроту устаревания товара, скорость перераспределения и хранения информационных данных, обновления рынка товаров и услуг.

Такое обозначение совокупности внешних факторов достаточно для выражения содержательной основы определения внешней среды хозяйствующего субъекта. Рассмотрение внешней среды в таком разрезе, указывает на ее открытость как системной организации, отображает высокую степень ее зависимости от экономических

⁷ Моргачев Р. В. Взаимодействие организации с внешней средой на современном рынке // Вестник МГУП, 2015. № 2. С. 12 – 23.

трансформаций и преобразований, а также подтверждает тот факт, что внешняя среда бизнеса неоднородна и изменчива. Соответственно и анализ среды в рамках задач нашего исследования должен осуществляться с позиции рассмотрения поведения хозяйствующего субъекта в условиях, изменение которых трудно предугадать, а вероятность нельзя оценить.

Внутренняя среда включает в себя часть общей среды, которая находится в рамках хозяйствующего субъекта и совокупность «факторов внутреннего влияния», которые непосредственно подконтрольны хозяйствующему субъекту (рис. 2.4).

Анализ и оценку существующих у хозяйствующего субъекта ресурсов и способностей, потенциальных угроз, идентификации экономической безопасности целесообразно проводить с позиции создания устойчивых конкурентных преимуществ на существующем рынке.

Таким образом, **принцип четырёх ролей** обозначает, что каждый из элементов внутренней и внешней среды хозяйствующего субъекта может представлять как угрозу, так и защиту в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Для нас также очень важно понимать причинно-следственные связи в финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Это необходимо в первую очередь для точного выявления и локализации первопричин, источников появления угроз, а также методов их устранения.

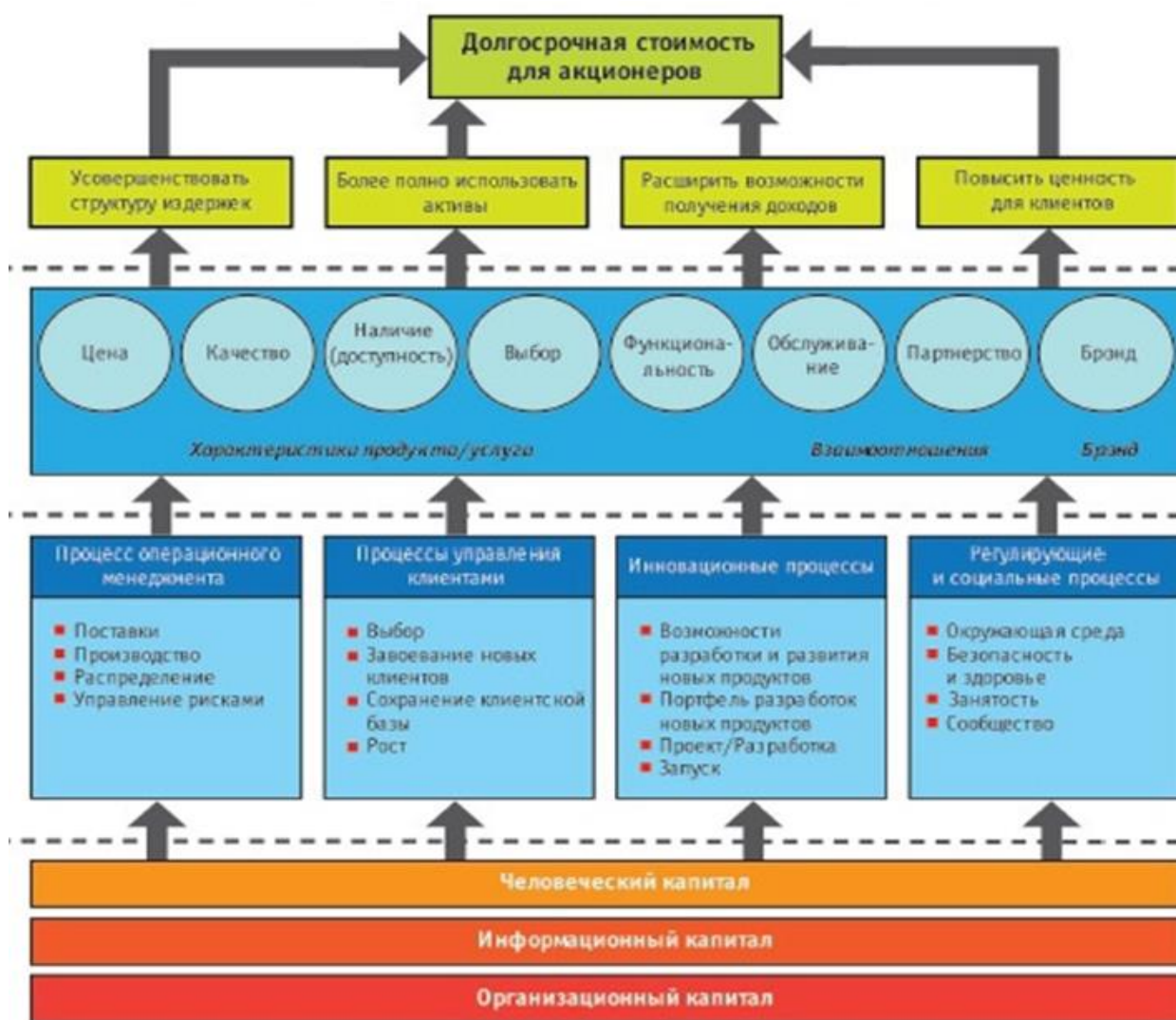


Рис. 2.4. Компоненты внутренней среды хозяйствующего субъекта

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта характеризует его способность функционировать для достижения своих целей при определённом состоянии внутренней среды и постоянно изменяющихся условиях внешней среды. При этом внутренняя экономическая безопасность хозяйствующего субъекта зависит от организации структурных элементов. Рассмотрим последовательность создания и функционирования хозяйствующего субъекта:

1) учреждение юридического лица: оформление и регистрация документов;

- 2) формирование высшего руководства организации;
- 3) создание организационной структуры предприятия, набор персонала;
- 4) создание схем деятельности предприятия (технологические карты, описание бизнес-процессов, документооборот, ведение всех видов учёта);
- 5) планирование и осуществление финансово-хозяйственной деятельности;
- 6) формирование отчётности, контроль и анализ отчётности, принятие решений.

На каждом этапе определяются определённые взаимодействия и, следовательно, закладываются противоречия, соответствующие данному этапу. Естественно, если возникают противоречия, то возникают и угрозы экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Подробное рассмотрение вышеприведённой последовательности позволяет сделать следующие выводы:

- каждый из приведённых этапов является определяющим по отношению к последующему (исключая последний этап, он завершающий). Таким образом, можно говорить не только об этапах, а об определённых уровнях организации деятельности хозяйствующего субъекта;
- управление деятельностью на каждом из этих уровней обычно соответствует уровню руководителя определённого ранга. Таким образом, можно также говорить и об уровне управления (компетенции, ответственности);

– противоречия закладываются на всех без исключения уровнях, образуя угрозы экономической безопасности соответствующего уровня;

– решение проблем защиты хозяйствующего субъекта от внешних угроз, также зависит от организации деятельности на этих же уровнях безопасности;

– выявление проблем (угроз) на каком-либо из уровней безопасности говорит о высокой вероятности наличия проблем и на соседних уровнях безопасности. На более высоких уровнях это будут проблемы, являющиеся причинами выявленной проблемы, на более низких – порождённые выявленной проблемой.

Таким образом, можно сделать вывод о существовании пяти уровней экономической безопасности хозяйствующих субъектов:

- 1) уровень собственнический (акционерный);
- 2) уровень высшего руководства предприятия;
- 3) уровень организационной структуры и системы управления предприятия, кадровой политики, системы мотивации персонала;
- 4) уровень построения бизнес-процессов;
- 5) уровень учёта, контроля, аудита и экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Данный **принцип пяти уровней** должен рассматриваться в соответствии с принципом одновременности четырёх ролей, т.е. каждый из пяти уровней с точки зрения обеспечения безопасности можно рассматривать как субъект безопасности, объект безопасности, источник угрозы и объект угрозы.

Что очень важно, анализ практики предприятий показывает, что все роли более высоких уровней имеют приоритетное значение перед теми же ролями менее высоких уровней (принцип приоритета более высоких уровней).

Таким образом, если не будет обеспечена безопасность на более высоком уровне, то все мероприятия по обеспечению экономической безопасности на более низких уровнях становятся малоэффективными и порой вообще бессмысленными.

Фокина О. Г. считает, что «одним из ключевых путей обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта является эффективное проведение организационных изменений, повышающее его способности к самосохранению и развитию. Обеспечение экономической безопасности имеет прямую причинно-следственную связь с развитием хозяйствующего субъекта, поскольку развитие невозможно без обеспечения состояния защищенности жизненно важных интересов хозяйствующего субъекта. В связи с этим одним из определяющих требований к стратегическому управлению является обеспечение экономической безопасности и развития хозяйствующего субъекта, которое реализуется через проведение организационных изменений»⁸. Сразу хотелось бы отметить, что обеспечение экономической безопасности является обязательным условием не только развития, но и самого существования хозяйствующего субъекта. Под организационными изменениями О. Г. Фокина понимает «технико-технологические, продуктовые и организационно-управленческие инновации, а также значительные

⁸ Гончарук В. А. Развитие предприятия. М.: Дело, 2002. С. 138. Фокина О. Г. Указ. соч. С. 22.

изменения способов функционирования, осуществляемые в рамках реализации стратегии развития и направленные на повышение конкурентоспособности, обеспечение экономической безопасности хозяйствующего субъекта».

В то же время одностороннее рассмотрение роли организационных изменений в обеспечении экономической безопасности хозяйствующего субъекта, по всей видимости, является несколько идеализированным. Если организационные изменения могут поднять уровень обеспечения экономической безопасности, то они же могут его и понизить, следовательно, организационные изменения могут являться и угрозой экономической безопасности. Также процесс проведения этих изменений, как указывает О. Г. Фокина, может наталкиваться на сопротивление. Таким образом, сам процесс проведения организационных изменений может нуждаться в защите, т.е. являться своего рода объектом безопасности.

Таким образом, к самому процессу осуществления организационных изменений также применим принцип четырёх ролей. Более того, можно заметить, что мероприятия, проводимые на четырёх высших уровнях экономической безопасности хозяйствующего субъекта, имеют между собой много общего. Это относительно редкие действия, проводимые высшим менеджментом и собственниками предприятия. Целью этих действий является изменение структуры и(или) методов управления хозяйствующим субъектом. Таким образом, с учётом вышесказанного, можно говорить о существовании специфического вида безопасности – организационно-управленческой безопасности хозяйствующего субъекта. Исходя из

принципа приоритета более высоких уровней безопасности, можно утверждать, что этот вид безопасности является одним из наиболее важных. Следует отметить, что отдельные авторы, анализируя различные элементы системы безопасности хозяйствующего субъекта, также классифицируют их по уровням. Так, С. Н. Мищенко классифицирует по уровням локальные нормативно-правовые акты в системе внутренней правовой защиты организации⁹. Такая классификация находится в полном соответствии с принципом пяти уровней.

Расположение всех уровней экономической безопасности хозяйствующего субъекта соответствует определённым уровням в организационной структуре, а пятый уровень ещё задаёт обратную связь в системе управления. Таким образом, уровни безопасности могут быть привязаны к вполне определённым должностным лицам и подразделениям. Кроме того, приведённые пять уровней безопасности применимы к любым организационным структурам (линейной, функциональной, смешанной, матричной, дивизиональной, проектной, сетевой), что делает их достаточно универсальными и удобными в применении.

Принцип полного охвата по времени свидетельствует о том, что для организации деятельности по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта чрезвычайно важно сопоставить эти события, процессы во времени.

В финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, с наличием функционирующей системы бюджетирования (планирования), можно выделить три основные фазы производ-

⁹ Мищенко С. Н. Система обеспечения экономической безопасности организации: дис. ... канд. эк. наук. Ростов н/Д, 2004. С. 149.

ственного процесса: планирование деятельности на определённый период, деятельность в течение этого периода, подведение итогов и анализ отклонений от плана. Далее этот цикл повторяется. Таким образом, большинство событий финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта имеют следующие фазы: планирование, реализация, отчётность (анализ и контроль).

По отношению к настоящему моменту времени все события финансово-хозяйственной деятельности находятся либо в будущем времени (планирование, прогнозирование), в настоящем времени (реализация) и в прошлом (отчётность).

Механизм обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов основывается на своевременном выявлении, предупреждении либо устранении (уменьшении) угроз экономической безопасности путём планирования собственной деятельности и пресечения в режиме реального времени случаев реализации угроз (нанесения ущерба) и принятия упреждающих мер по их возникновению. Практика деятельности хозяйствующих субъектов показывает, что наиболее эффективным со всех точек зрения является предупреждение угроз на самом раннем уровне, т.е. в режиме прогнозирования и превентивных действий.

Таким образом, принцип полного охвата событий финансово-хозяйственной деятельности по времени предполагает планирование и прогнозирование (в будущем времени), контроль (в настоящем времени), анализ (в прошедшем времени) всех важных событий финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. При этом приоритет отдается мерам превентивного характера,

т.е. противодействие угрозам начинается на максимально более ранней стадии их реализации.

2.2. КРИТЕРИИ И ПОРОГОВЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта реализуется через сознательную и определённым образом организуемую деятельность людей. Структура этой деятельности состоит из последовательно осуществляемых этапов:

- оценка субъектом безопасности внешних и внутренних опасностей и выявление угроз объектам безопасности;
- оценка пространственно-временной динамики и прогнозирование развития опасностей и угроз объекту безопасности: а) предотвращение; б) сдерживание и нейтрализация; в) пресечение; г) локализация; д) отражение; е) устранение; ж) уничтожение (ликвидация).

Каждый из этих этапов с необходимостью требует обратной связи для анализа эффективности осуществляемых воздействий. Первым и важнейшим этапом деятельности по борьбе с опасностями, от которого зависит практическая реализация состояния экономической безопасности, является *этап оценки как внешних, так и внутренних опасностей и угроз, оценка уровня защищённости объектов безопасности.*

Организация системы управления для обеспечения экономической безопасности, кроме выявления, предотвращения, пресечения,

предполагает определение параметров (по определённым критериям) состояния экономики, отвечающих соответствующим требованиям и обеспечивающих надёжную защиту жизненно важных интересов хозяйствующего субъекта. Другими словами, необходимо наличие *критериев для оценки как эффективности самих управленческих решений, так и для контроля качества их выполнения.*

Критерий представляет собой некий признак, выступающий в роли мерила и являющийся основанием для сравнения и оценки, определения или классификации. **Критерий экономической безопасности** используется для оценки экономического состояния хозяйствующего субъекта с точки зрения процессов выживаемости и воспроизводства, отражающих сущность экономической безопасности.

Для экономической безопасности важное значение имеют не столько сами показатели, сколько их пороговые значения, т.е. *предельные величины*, несоблюдение которых препятствует нормальному ходу развития различных элементов воспроизводства, приводит к формированию негативных, разрушительных тенденций в сфере экономической безопасности. Важно подчеркнуть, что высокий уровень безопасности достигается при условии, что все показатели (весь их комплекс) находятся в определённых допустимых пределах.

Признаком порогового значения индикатора является момент потери соответствующим экономическим процессом функций, отводимых ему в производственной системе. Для количественного определения пороговых значений также могут использоваться раз-

личные подходы. В частности, наибольшее распространение получил *метод аналогий* (сопоставление показателей с данными сходных по объёмам и видам деятельности хозяйствующих субъектов). Кроме того, достаточно широко используются методы экспертного анализа, утверждённые нормативы и общепринятые требования и стандарты.

От точной идентификации угроз, от правильного выбора измерителей их проявления, т.е. системы показателей для мониторинга (их ещё называют индикаторами), зависит степень адекватности оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта существующей в производстве реальности и комплекс необходимых мер по предупреждению и парированию опасности, соответствующих масштабу и характеру угроз.

Формы проявления угроз экономической безопасности на различных уровнях иерархии организационно-экономических структур имеют отличия, несмотря на общность действия дестабилизирующих факторов в условиях единого экономического пространства. К числу таких глобальных факторов следует отнести общий спад производства, расстройство финансовой системы, рост социальной напряжённости, криминализацию общества и экономики, дальнейшее ослабление конкурентоспособности и т.д.

В качестве одной из целей обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта является диагностика его состояния по системе показателей, учитывающих специфические отраслевые особенности и имеющих для последнего важное стратегическое значение.

Основная целевая установка диагностики экономической безопасности хозяйствующего субъекта сводится к одной стратегической задаче – увеличению собственного капитала и достижению конкурентоспособности и устойчивой позиции на рынке. С этой целью хозяйствующему субъекту необходимо поддерживать свою рентабельность, платёжеспособность, оптимальную структуру баланса, что повлечёт за собой устойчивое финансовое положение в целом.

При постановке диагноза традиционно используются три подхода:

1) *нозологический*, предполагает постановку диагноза на основе совпадения ситуации и протекания социально-экономических процессов и явлений по аналогии с уже происходившими в других хозяйствующих субъектах;

2) *синдромный*, подход предполагает предварительное изучение финансового состояния других хозяйствующих субъектов, выявление типичных проблем, симптомов, кризисных ситуаций и механизмов их нивелирования;

3) *алгоритмический*, когда диагностика проводится по заранее установленному алгоритму оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Диагностика экономической безопасности хозяйствующего субъекта различает: фактическое, требуемое текущее (нормативное) и прогнозируемое. Таким образом, постановка диагноза требует предварительного установления норм и пороговых значений ключевых индикаторов, затем расчёт фактических их значений и опреде-

ления отклонений от установленных норм. Далее для решения поставленных стратегических задач прогнозируется будущее состояние экономической безопасности.

Таким образом, для проведения диагностического исследования необходимо использование норм, которые позволяют руководству определить требуемое состояние экономической безопасности, а на основе выявленных отклонений принимать управленческие решения по их устранению либо определению других параметров развития в связи с переходом на новые стратегии развития. «Поскольку на состояние экономической безопасности хозяйствующего субъекта воздействуют внутренние и внешние факторы, то нормы и нормативы, применяемые для принятия управленческих решений, являются изменяемыми. Таким образом, норма – это совокупность значений выбранных показателей (критериев), описывающих: 1) состояние внутренних и внешних потребностей; 2) систему целей рационального использования экономического потенциала; 3) характеристики структурных элементов экономического потенциала хозяйствующего субъекта; 4) систему норм и нормативов расходования ресурсов; 5) систему критериев достижения целей развития хозяйствующего субъекта»¹⁰.

Для устранения функциональных нарушений в экономической безопасности хозяйствующего субъекта могут быть задействованы механизмы: *резервирования, регулирования, компенсации и защиты* (рис. 2.5).

¹⁰ Губина О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум. М.: ИНФРА-М, 2015. 192 с.

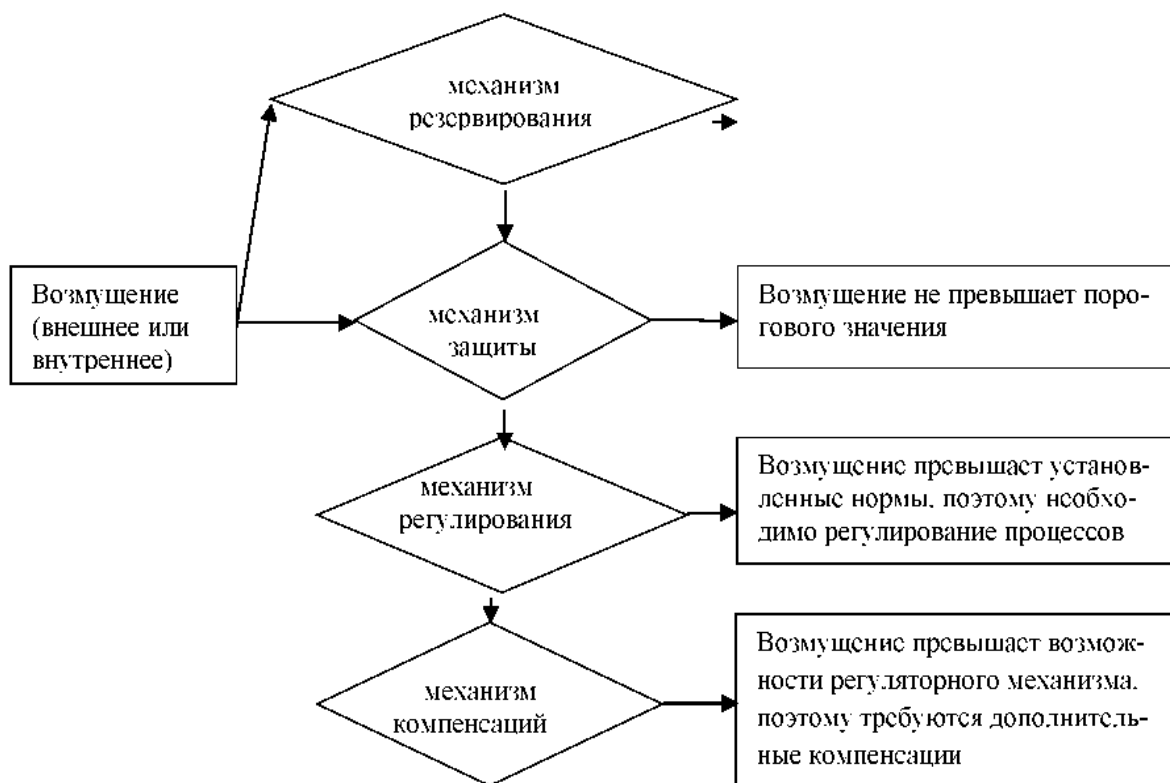


Рис. 2.5. Механизмы воздействия на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта

Если выявленное отклонение от нормы незначительно, то в действие вступают механизмы резервирования, за счёт которых можно будет восстановить экономическую безопасность хозяйствующего субъекта.

Регуляторный механизм вступает в действие, если отклонения от нормы превышены существенно. Это означает необходимость привлечения дополнительных ресурсов для восстановления нарушенных причинно-следственных и функциональных связей.

Более сложная ситуация возникает при вступлении в силу компенсаторного механизма, который обуславливает необходимость проведения структурных изменений и реорганизации в целях

повышения надёжности функционирования хозяйствующего субъекта.

Огромную роль диагностика экономической безопасности хозяйствующего субъекта играет в укреплении его финансового положения, поиске и устранении причин финансовых затруднений. Оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта осуществляется с помощью системы показателей, получаемых в результате экономического анализа данных, предоставляемых бухгалтерским, статистическим и другими видами учёта и отчётности. Набор принимаемых во внимание показателей зависит от особенностей хозяйствующего субъекта и вида его деятельности, а также может меняться по мере изменения внешних и внутренних условий функционирования предприятия.

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта зависит от эффективного использования:

- интеллектуального капитала для поиска передовых форм организации производства;
- имеющейся техники в целях получения наиболее высокого уровня технологий;
- материальных ресурсов для обеспечения максимальной экономии и оборачиваемости.

Каждая из этих составляющих может быть оценена соответствующими показателями (табл. 2.1).

2.1. Система оценочных показателей при определении уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Направление анализа	Показатели оценки использования ресурсов		
	производственных	материальных	трудовых
Движение ресурсов хозяйствующего субъекта	Коэффициент обновления ОС; коэффициент выбытия ОС; коэффициент прироста ОС	Коэффициент ритмичности поставок материалов; коэффициент вариации	Коэффициент оборота по приёму; коэффициент оборота по выбытию; коэффициент текучести кадров; коэффициент постоянства кадров
Текущее состояние ресурсов хозяйствующего субъекта	Коэффициент износа ОС; коэффициент годности ОС; коэффициенты использования парка наличного, установленного, сданного в эксплуатацию оборудования; показатели, характеризующие фонд времени использования оборудования; коэффициенты использования производственных мощностей	Коэффициент обеспеченности материальными ресурсами фактический; коэффициент обеспеченности материальными ресурсами плановый	Среднегодовая выработка товара одним работающим; показатели баланса рабочего времени
Эффективность использования ресурсов хозяйствующего субъекта	Фондоотдача; фондоёмкость, рентабельность ОС; коэффициент загрузки оборудования; коэффициент сменности; коэффициент интенсивной нагрузки оборудования; показатель интегральной нагрузки	Материалоотдача товара; материалоёмкость товара; удельный вес материальных затрат в себестоимости товара; коэффициент использования материалов	Изменение среднего заработка работающих; изменение среднегодовой выработки; непроизводительные затраты рабочего времени; сравнение средних тарифных разрядов работ и рабочих; экономия (перерасход) фонда оплаты труда

Состав и значения показателей движения ресурсов ООО «***» приведены в табл. 2.2 – 2.4.

2.2. Показатели движения ресурсов

Наименование показателя	Значение, %
<i>Показатели движения производственных ресурсов</i>	
Коэффициент обновления ОС	17,07
Коэффициент прироста ОС	20,99
Коэффициент выбытия ОС	4,14
<i>Показатели движения материальных ресурсов</i>	

Коэффициент неравномерности поставок материалов	1,56
Коэффициент вариации	2,4
<i>Показатели движения кадров</i>	
Коэффициент оборота по приёму	20,9
Коэффициент оборота по выбытию	17,8
Коэффициент текучести кадров	17,4
Коэффициент постоянства кадров	79,7

2.3. Текущее состояние ресурсов

Наименование показателя	Значение, %
<i>Показатели оценки производственных ресурсов</i>	
Коэффициент износа ОС	24,78
Коэффициент годности ОС	75,22
Коэффициенты использования парка:	
наличного	96,9
установленного	96,9
сданного в эксплуатацию оборудования	100
Показатели, характеризующие фонд времени использования оборудования, средний возраст машин и оборудования, лет	8,69
Коэффициенты использования производственных мощностей	97,07
Коэффициент интегральной нагрузки	
<i>Показатели оценки материальных ресурсов</i>	
Коэффициент обеспеченности материальными ресурсами фактический	105,23
Коэффициент обеспеченности материальными ресурсами плановый	97,61
<i>Показатели оценки трудовых ресурсов</i>	
Среднегодовая выработка одного работающего в предыдущем периоде, тыс. руб.	531,72
Среднегодовая выработка одного работающего в текущем периоде, тыс. руб.	647,49
Показатели баланса рабочего времени	
Удельный вес потерь рабочего времени	63,4
Удельный вес простоев	9,48
Удельный вес прогулов	59,85

2.4. Эффективность использования ресурсов

Наименование показателя	Значение, %
<i>Показатели оценки производственных ресурсов</i>	
Фондоотдача	4,34
Фондоёмкость	23
Рентабельность по ОС	26,06
Коэффициент загрузки оборудования	91,07

Коэффициент сменности	2
Коэффициент интенсивной нагрузки оборудования	99,78
Показатель интегральной нагрузки	96,85
<i>Показатели оценки материальных ресурсов</i>	
Материалоотдача товара	1,33
Материалоёмкость товара	75,2
Удельный вес материальных затрат в себестоимости товара	78,66
<i>Показатели оценки трудовых ресурсов</i>	
Изменение среднего заработка работающих за период	21,77
Изменение среднегодовой выработки	15,77
Непроизводительные затраты рабочего времени	16,28
Сравнение средних тарифных разрядов работ рабочих	4,1

Следует отметить, что при использовании различных видов ресурсов хозяйствующего субъекта возникают определённые отношения, и характер этих отношений определяется трансформациями его внутренней и внешней среды, поэтому оценка экономической безопасности может осуществляться как на конкретный момент времени, так и в динамике за ряд периодов, что позволит проследить тенденции использования ресурсов хозяйствующего субъекта и его комплексной оценки.

В связи с этим методика определения уровня экономической безопасности может включать как экспресс-оценку, так и детализированную оценку, которые проводятся по различным направлениям исследования. При экспресс-оценке уровня экономической безопасности достаточно рассмотреть несколько ключевых индикаторов.

Для того чтобы провести экспресс-диагностику экономической безопасности хозяйствующего субъекта, необходимо определить фактические значения показателей, отражённых в табл. 2.1, и сравнить их с пороговыми значениями. В данном случае пороговые зна-

чения определены экспертным путём на основании общепринятых норм и нормативов.

Для оценки экономической безопасности использования ресурсов хозяйствующего субъекта применима следующая шкала пороговых значений (табл. 2.5).

2.5. Пороговые значения показателей использования ресурсов хозяйствующего субъекта

Показатели	Уровень А	Уровень В	Уровень С
Износ основных средств	Менее 50%	51...69%	Более 70%
Соотношение коэффициентов обновления и выбытия	Больше 1	От 0,5 до 1	Меньше 1
Фондоотдача	Больше 1	Равно 1	Меньше 1
Доля переменных затрат в себестоимости продукции	Больше 80%	50...79%	Меньше 50%
Соотношение изменения цен на сырьё и материалы и изменения цен реализованной продукции	Меньше 1	1	Больше 1
Материалоотдача	Больше 1,5	1...1,5	Меньше 1
Соотношение коэффициента оборота по приёму и коэффициента оборота по выбытию	Больше 1	0,5...1	Меньше 0,5
Профессиональный состав кадров	Соответствует потребности	Требуется обучение и обновление персонала	Не соответствует потребностям
Темп роста выработки на одного работающего	Больше 110%	100...110	Меньше 100

Оценка уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта в целом зависит от уровня её составляющих (табл. 2.6).

2.6. Шкала определения уровня составляющих

Уровень экономической безопасности	Сочетания оценок уровней коэффициентов		
	производственных ресурсов	материальных ресурсов	трудовых ресурсов
Высокий уровень экономической безопасности (А)	А.А.А.	А.А.А.	А.А.А.
	А.А.В.	А.А.В.	В.А.А.
	А.А.С.	В.А.А.	А.В.А.

	A.B.B.	A.A.C.	A.C.A.
	A.B.C.	B.A.C.	B.B.A.
	A.C.A.	C.A.A.	B.C.A.
	A.C.B.	C.A.B.	C.A.A.
	A.B.A.	B.A.B.	C.B.A.
	A.C.C.	C.A.C.	C.C.A.
	B.A.A.	A.B.A.	A.A.B.
	B.B.B.	A.B.B.	A.B.B.
	B.B.A.	A.B.C.	A.C.B.
	B.A.B.	B.B.B.	B.B.B.
Средний уровень экономической безопасности (В)	B.A.C.	B.B.A.	C.A.B.
	B.C.A.	C.B.A.	B.A.B.
	B.B.C.	B.B.C.	B.C.B.
	B.C.B.	C.B.C.	C.C.B.
	B.C.C.	C.B.B.	C.B.B.

Продолжение табл. 2.6

Уровень экономической безопасности	Сочетания оценок уровней коэффициентов		
	производственных ресурсов	материальных ресурсов	трудовых ресурсов
Критический уровень экономической безопасности (С)	C.A.A.	A.C.B.	A.A.C.
	C.A.B.	A.C.A.	A.B.C.
	C.B.A.	B.C.A.	B.A.C.
	C.C.C.	A.C.C.	A.C.C.
	C.C.A.	B.C.B.	B.B.C.
	C.A.C.	B.C.C.	B.C.C.
	C.C.B.	C.C.C.	C.A.C.
	C.B.B.	C.C.A.	C.B.C.
	C.B.C.	C.C.B.	C.C.C.

Комплексная оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта будет определяться на основе выявленных уровней экономической безопасности по каждому ресурсу (2.7).

2.7. Оценка и характеристика уровня экономической безопасности хозяйствующих субъектов

Уровень экономической безопасности	Уровни ЭБ использования ресурсов	Характеристика экономической безопасности хозяйствующего субъекта
Высокий уровень (А)	A.A.A.	Хозяйствующий субъект находится в состоянии абсолютного равновесия по всем составляющим в соответствии со всеми критериями оценки. Физический объём производства сохранён. Техника и технология, используемые в производстве продукции, находятся в хорошем состоянии
	A.A.B.	
	B.A.A.	
	A.B.A.	

Средний уровень (В)	A.A.C; A.B.B; A.B.C; A.C.B; A.C.A; B.B.B; B.B.A; B.A.C; B.C.A; C.A; C.A.B; C.B.A	Хозяйствующий субъект успешно существует в бизнесе, имеются трудности, которые преодолеваются, так как работают механизмы адаптации. Произведенный товар продаётся. Физический объём производства товаров сохранён (хотя может быть его уменьшение в отдельные периоды). Техническая и технологическая состоятельность в удовлетворительном состоянии. Эффективность использования техники и технологии средняя
Критический уровень (С)	A.C.C; B.A.B; B.B.C; B.C.B; B.C.C; C.A.C; C.B.C; C.C.C; C.C.A; C.C.B; C.B.B.	Наличие хронических нарушений большинства параметров всех функциональных составляющих: проблемы с обеспечением организации, сырьём, материалами, трудовыми ресурсами, неэффективное их использование. Наличие проблем с техническим и технологическим обеспечением производственной деятельности. Эффективность использования основных производственных фондов, трудовых и материальных ресурсов ниже среднеотраслевого уровня

Для оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта применима балльная оценка показателей. Наибольший балл должен соответствовать самому благоприятному значению, наименьший балл – критическому. Уровень и диапазон балльных оценок выбирается экспертно. Предположим, что для показателей уровня А присваивается – 10 баллов; уровня В – 6 баллов; уровня С – 2 балла. Тогда общий уровень безопасности хозяйствующего субъекта будет находиться для уровня А – 26...30 баллов; уровня В – 14...22 балла; уровня С – 6...14 баллов. Для исследуемой организации ООО «***» приведено сопоставление значений показателей с пороговыми, их соответствующая оценка (А, В или С), и на ее основе определена балльная оценка.

В таблице 2.8 приведены итоговые значения экономической безопасности ООО «***».

2.8. Результаты оценки уровня экономической безопасности использования ресурсов

Наименование показателя	Значение показателя	Оценка уровня	Балльная оценка	Весовой коэффициент	Итоговая балльная оценка
<i>Оценка использования производственных ресурсов</i>		A	30	1	30
Износ основных средств	$24,78 < 50\%$	A	10	–	–
Соотношение коэффициентов обновления и выбытия основных средств	$17,07 > 4,14$	A	10	–	–
Фондоотдача	$4,34 > 1$	A	10	–	–
Оценка использования материальных ресурсов		A	30	1,2	36
Доля переменных затрат в себестоимости товара	$84,51 > 80\%$	A	10	–	–
Соотношение изменения цен на сырьё, материалы и изменения цен на товар	< 1	A	10	–	–
Материалоотдача	$1,33 < 1,5$	A	10	–	–
<i>Оценка использования трудовых ресурсов</i>		A	26	1	–
Соотношение коэффициента оборота по приёму и коэффициента оборота по выбытию	$20,9 / 17,8 = 1,174157 > 1$	A	10	–	–
Профессиональный состав кадров	Необходимо обучение и обновление персонала	B	6	–	26
Изменение выработки на одного работающего	21%	A	10	–	–
Сумма баллов:			86	–	92

При этом для показателей материальных ресурсов значимость повышена в 1,2 раза, так как они являются решающими в деятельности данного хозяйствующего субъекта.

Таким образом, ООО «***» можно присвоить высокий уровень экономической безопасности использования ресурсов (A). Однако, возможно, существуют проблемы с уровнем профессионального состава работающих.

Далее проведём оценку экономической безопасности финансового состояния хозяйствующего субъекта (ФСХС), которое характеризуется отношениями, возникающими по поводу достижения максимально возможного финансового результата при условии:

- наличия собственного капитала, достаточного для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости;
- возможности привлечения капитала в объёме, необходимом для реализации эффективных инвестиционных проектов;
- рентабельности вложенного капитала;
- наличия эффективной системы управления финансами, обеспечивающей прозрачность текущего и будущего финансового состояния.

Методика определения уровня экономической безопасности ФСХС предполагает проведение экспресс-анализа основных показателей, характеризующих ликвидность, платёжеспособность и финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта. Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность финансовых показателей, различие в уровне их критических оценок, различную степень их отклонений от фактических значений и возникающие при этом сложности в оценке финансовой устойчивости организации, рекомендуется проводить интегральную рейтинговую оценку ФСХС.

Этот вид оценки включает в себя подготовительный и расчётный этапы. Подготовительный этап предполагает определение набора финансовых показателей, по которым будет производиться оценка, а также определение их пороговых значений с целью отнесения их к тому или иному уровню. На расчётном этапе произво-

дится определение значений финансовых показателей организации, характеризующих уровень ФСХС, а затем определяется их уровень в соответствии с вышеприведённой таблицей.

В данном примере для оценки ФСХС выбран набор следующих показателей: коэффициент автономии, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, отношение объёма продаж к общим активам, коэффициент доли заёмных средств, доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме, капиталоотдача, эффективность использования активов, доля накопленного капитала (табл. 2.9).

Составим кривую показателей по полученным уровням экономической безопасности ФСХС (табл. 2.10).

2.9. Оценка уровня экономической безопасности ФСХС ООО «***»

Наименование показателя	Высокий уровень (А)	Средний уровень (В)	Критический уровень (С)	Для ООО «***»	
				Значение показателя	Оценка уровня
1. Коэффициент финансовой независимости	>0,5	0,3...0,5	<0,3	0,684	А
2. Коэффициент текущей ликвидности	>2,0	1,0...2,0	<1,0	1,463	В
3. Коэффициент срочной ликвидности	>0,8	0,4...0,8	<0,4	0,525	В
4. Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,1...0,2	<0,1	0,086	С

5. Рентабельность всех активов	>0,1	0,05...0,1	<0,05	0,1746	A
6. Рентабельность собственного капитала	>0,15	0,1...0,15	< 0,1	0,116	A
7. Эффективность использования активов для производства товара	>1,6	1,0...1,6	<1,0	2,45	A
8. Доля заёмных средств в общей сумме источников	<0,5	0,7...0,5	>0,7	0,316	A
9. Доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме	>0,26	0,1...0,26	<0,1	0,554	A
10. Доля накопленного капитала	>0,1	0,05...0,1	<0,05	0,41	A

2.10. Кривая показателей ФСХС

Наименование показателя	Высокий уровень ФПО (A)	Средний уровень ФПО (B)	Низкий уровень ФПО (C)
1. Коэффициент финансовой независимости	*		
2. Коэффициент текущей ликвидности		*	
3. Коэффициент срочной ликвидности		*	
4. Коэффициент абсолютной ликвидности			*
5. Рентабельность всех активов	*		
6. Рентабельность собственного капитала	*		
7. Эффективность использования активов для производства товара	*		
8. Доля заёмных средств в общей сумме источников	*		
9. Доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме	*		
10. Доля накопленного капитала	*		

Набранные баллы свидетельствуют о том, что платёжеспособность, финансовая устойчивость находятся на приемлемом уровне,

хотя отдельные показатели имеют достаточно низкий рейтинг, в частности, ликвидность активов организации не является высокой.

Далее следует провести оценку ФСХС по критерию «наличие эффективной системы управления финансами». Под эффективной системой управления финансами обычно понимают технологию составления плана работы организации, скоординированного по всем подразделениям или функциям. Этот план базируется на комплексном анализе прогнозов изменения внешних и внутренних параметров и получении посредством расчёта экономических и финансовых индикаторов деятельности организации. Эффективная система управления финансами включает также механизм оперативно-тактического управления, который обеспечивают решение возникающих проблем и достижение заданных целей (объёмов производства, прибыли, инвестиций) с минимальными отклонениями (не более 20%).

Данный вид оценки проводится экспертным путём и предполагает отнесение организации к тому или иному уровню экономической безопасности по следующему принципу:

- высокий уровень – наличие системы бюджетного планирования;
- средний уровень – наличие системы плановых отчётов;
- низкий уровень – наличие системы планирования коэффициентным методом.

Исследуемому предприятию ООО «***» можно присвоить средний уровень экономической безопасности по критерию «наличие эффективной системы управления финансами», так как много-

летний опыт успешного функционирования подтверждает наличие эффективной системы плановых отчётов. Вопрос внедрения бюджетного планирования в настоящее время связан с перестройкой системы бухгалтерского учёта и переподготовки кадров, что в настоящее время для ООО «***» может рассматриваться только в среднесрочной перспективе.

Далее можно перейти к интегрированной оценке экономической безопасности финансового состояния хозяйствующего субъекта (табл. 2.11).

2.11. Характеристика уровней экономической безопасности финансового состояния хозяйствующего субъекта

Уровень экономической безопасности ФСХС	Краткая характеристика
Высокий уровень	Деятельность организации прибыльна. Финансовое положение стабильно
Средний уровень	Деятельность организации прибыльна, однако финансовая стабильность во многом зависит от изменений как во внутренней, так и во внешней среде
Критический уровень	Организация финансово нестабильна

Данный этап рекомендуется проводить экспертным путем на основании значимости каждой составляющей. Для нашего примера ООО «***» не по всем составляющим финансового состояния имеет высокие оценки, следовательно, ему можно присвоить средний уровень экономической безопасности.

Таким образом, оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта – необходимый этап стратегического анализа и управления, охватывающий все основные внутренние процессы. В результате такого анализа обеспечивается системный взгляд на ор-

ганизацию, который позволит не только выявить все сильные и слабые стороны, но и создать на этой основе комплексный план перспективного развития.

2.3. ИНТЕГРАЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА И МЕТОДИКА ИХ РАСЧЁТА

Комплексная оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта представляет её характеристику, полученную в результате комплексного исследования, т.е. одновременного и согласованного изучения совокупности показателей, отражающих хозяйственные процессы.

Основная задача проведения комплексного анализа экономической безопасности заключается в выборе системы индикаторов и методического инструментария.

Процесс проведения комплексной оценки явлений можно разделить на следующие этапы:

- постановка цели и задач исследования;
- выбор исходной системы показателей;
- организация сбора исходной информации;
- расчёт и оценка полученных данных;
- выбор и расчёт комплексных сравнительных оценок;
- выбор адекватных моделей реальной экономической деятельности;
- использование полученных данных.

Для получения обобщающих комплексных оценок экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно применять различные методы введения различных показателей в единый интегральный показатель, сведение ряда показателей в единый интегральный показатель позволяет определить, какие произошли отличия по сравнению с базисным периодом.

Для интегральных показателей можно использовать следующие методы:

- метод сумм;
- метод геометрической средней;
- метод суммы мест;
- метод расстояний.

Оценка интегрального показателя с помощью *метода сумм*, осуществляется с помощью простого суммирования по формуле

$$K_R = \sum_{i=1}^n \frac{x_{ij1}}{x_{ij0}},$$

где x_{ij1} и x_{ij0} – соответственно фактическое и базисное значение i -го показателя на j -м производственном объекте.

Метод геометрической средней предполагает расчёт коэффициентов для оцениваемых показателей, находящихся в пределах $0 \leq a_{ij} \leq 1$. За единицу принимается значение наивысшего уровня показателя.

$$K_j = \left[\prod_{i=1}^n a_{ij} \right]^{\frac{1}{n}}, \quad j=1, \dots, n.$$

Лучшее значение интегрального показателя имеет максимальное значение.

Метод суммы мест предполагает предварительное ранжирование по выбранным показателям.

$$K_j = \sum_{i=1}^n a_{ij} S_{ij}, \quad j = 1, \dots, n.$$

Основой *метода расстояний* является учёт близости объектов по сравниваемым показателям к объекту-эталону. За эталон принимают условный объект с наилучшими показателями. Исходные показатели стандартизируются по формуле

$$K_j = \sqrt{\sum (1 - x_{ij})^2}, \quad x_{ij} = \frac{a_{ij}}{a_{ije}}.$$

Наилучший результат присваивается при минимальном значении интегрального показателя.

Пример 1. Имеются данные показателей экономической безопасности по 10 хозяйствующим субъектам. С помощью различных методов рассчитаем интегральные показатели экономической безопасности.

1. *Определим интегральный показатель экономической безопасности с помощью метода геометрической средней.*

Для этого определим стандартизированные показатели, присвоив наилучшему значению показателя единицу. Лучшее значение коэффициента:

финансовой устойчивости	0,93;
финансирования	14,27;
инвестирования	1,32;

манёвренности

0,24.

Покажем расчёт интегрального показателя на примере хозяйствующего субъекта № 1:

$$a_1 = 0,42/0,93 = 0,451;$$

$$b_1 = 0,72/14,27 = 0,05;$$

$$c_1 = 1,21/1,32 = 0,916;$$

$$d_1 = 0,17/0,24 = 0,708.$$

Далее согласно формуле находим произведение в степени $\frac{1}{4}$ стандартизированных показателей. Таким образом, интегральный показатель хозяйствующего субъекта № 1 равен

$$K_j = \left[\prod_{i=1}^n a_{ij} \right]^{\frac{1}{n}}, \quad j=1, \dots, n.$$

$$K_j = (0,42 \cdot 0,72 \cdot 1,21 \cdot 0,17)^{\frac{1}{4}} = \sqrt[4]{0,015} = 0,35.$$

Среди исследуемых предприятий это наименьший результат, поэтому присваивается 10 место.

2.12. Расчёт интегральных показателей экономической безопасности хозяйствующих субъектов с помощью метода геометрической средней

Хозяйствующие субъекты	Коэффициенты				Стандартизированные показатели				Интегральный показатель	Рейтинг
	фин. устойчивости	финансирования	инвестирования	манёвренности	a	b	c	d		
1	0,42	0,72	1,21	0,17	0,451	0,050	0,916	0,708	0,350	10

2	0,6	1,53	1,23	0,19	0,645	0,107	0,931	0,791	0,475	8
3	0,81	4,31	1,21	0,17	0,871	0,302	0,916	0,708	0,643	5
4	0,44	0,8	1,32	0,24	0,473	0,056	1,000	1,000	0,405	9
5	0,7	2,34	1,25	0,2	0,752	0,164	0,946	0,833	0,560	7
6	0,93	14,27	1,32	0,24	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1
7	0,89	8,36	1,21	0,17	0,957	0,585	0,916	0,708	0,776	2
8	0,78	3,61	1,29	0,22	0,838	0,253	0,977	0,916	0,660	4
9	0,75	3,04	1,26	0,21	0,806	0,213	0,954	0,875	0,616	6
10	0,78	3,56	1,29	0,23	0,838	0,249	0,977	0,958	0,665	3

2. Метод суммы мест предполагает предварительное ранжирование по выбранным показателям, затем суммирование и определение рейтинга.

2.13. Расчёт интегральных показателей экономической безопасности хозяйствующих субъектов с помощью метода суммы мест

Хозяйствующие субъекты	Коэффициенты				Ранжирование показателей				Сумма мест	Рейтинг
	фин. устойчивости	финансирования	инвестирования	маневренности	фин. устойчивости	финансирования	инвестирования	маневренности		
1	0,42	0,72	1,21	0,17	10	10	8	8	36	10
2	0,6	1,53	1,23	0,19	8	8	7	7	30	9
3	0,81	4,31	1,21	0,17	3	3	1	8	15	2
4	0,44	0,8	1,32	0,24	9	9	8	1	27	8
5	0,7	2,34	1,25	0,2	7	7	6	6	26	7
6	0,93	14,27	1,32	0,24	1	1	1	1	4	1
7	0,89	8,36	1,21	0,17	2	2	8	8	20	2
8	0,78	3,61	1,29	0,22	4	4	3	4	15	2
9	0,75	3,04	1,26	0,21	6	6	5	5	22	6
10	0,78	3,56	1,29	0,23	4	5	3	3	15	2

Покажем расчёт рейтинга на примере хозяйствующего субъекта № 1. Сумма баллов по выбранным показателям составляет

$$10 + 10 + 8 + 8 = 36.$$

При использовании данного метода 1-е место присваивается хозяйствующему субъекту, набравшему минимальную сумму мест. В нашем случае набранная сумма мест является максимальной, поэтому хозяйствующий субъект № 1 в рейтинге занимает 10-е место.

3. Определим интегральный показатель с помощью *метода расстояний*.

Стандартизированные показатели нами были рассчитаны при определении интегрального показателя по средней геометрической, поэтому далее применим формулу

$$K_j = \sqrt{\sum (1 - x_{ij})^2}.$$

Так, для хозяйствующего субъекта № 1 интегральный показатель составит

$$K_j = \sqrt{(1 - 0,451)^2 + (1 - 0,05)^2 + (1 - 0,916)^2 + (1 - 0,708)^2} = 1,138.$$

Максимальное значение интегрального показателя экономической безопасности свидетельствует о последнем месте среди исследуемых хозяйствующих субъектов по выбранным показателям. Таким образом, все предложенные варианты определения интегральных показателей экономической безопасности дали одинаковые результаты.

С методологической точки зрения, однако, следует отменить, что результаты интегральных показателей зависят от выбранного

набора интегрируемых величин, поэтому для повышения достоверности получаемых результатов количество интегрируемых показателей следует максимизировать, а их качественные характеристики должны отражать различные компоненты внешней и внутренней среды хозяйствующего субъекта.

2.14. Расчёт интегральных показателей экономической безопасности хозяйствующих субъектов с помощью метода расстояний

Хозяйствующий субъект	Коэффициенты				Стандартизированные показатели				Интегральный показатель	Рейтинг
	финансовой устойчивости	финансирования	инвестирования	манёвренности	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>		
1	0,42	0,72	1,21	0,17	0,451	0,050	0,916	0,708	1,138	10
2	0,6	1,53	1,23	0,19	0,645	0,107	0,931	0,791	0,985	8
3	0,81	4,31	1,21	0,17	0,871	0,302	0,916	0,708	0,772	5
4	0,44	0,8	1,32	0,24	0,473	0,056	1,000	1,000	1,081	9
5	0,7	2,34	1,25	0,2	0,752	0,164	0,946	0,833	0,889	7
6	0,93	14,27	1,32	0,24	1,000	1,000	1,000	1,000	0,000	1
7	0,89	8,36	1,21	0,17	0,957	0,585	0,916	0,708	0,515	2
8	0,78	3,61	1,29	0,22	0,838	0,253	0,977	0,916	0,770	4
9	0,75	3,04	1,26	0,21	0,806	0,213	0,954	0,875	0,821	6
10	0,78	3,56	1,29	0,23	0,838	0,249	0,977	0,958	0,769	3

3. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РИСКИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СИСТЕМУ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1. ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ РИСКОВ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СИСТЕМУ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Деятельность предприятий в рыночных условиях характеризуется, прежде всего, определённым уровнем экономической свободы субъектов хозяйствования. Однако свобода одного участника рыночных отношений ограничивается правами и экономической свободой других субъектов хозяйствования, которые стремятся, прежде всего, к собственной выгоде. Понятие выгоды является ключевым в причинно-следственном комплексе возникновения рисков, поскольку выгода одного участника рыночных отношений может стать разрушительной силой возникновения риска, убытков, потерь и даже банкротства для других участников.

Таким образом, участники экономических отношений независимо от собственного желания в течение своей деятельности будут иметь дело с определённым уровнем неопределённости и, как следствие этого, чувствовать на себе влияние тех видов рисков, присущих рыночной экономике вообще и конкретным экономическим условиям страны в целом или том или ином направлении деятельности в частности.

Условия неопределённости, присущие любому виду экономической деятельности, являются предметом исследований и объек-

том постоянного наблюдения специалистов различных отраслей науки – юристов, экономистов, социологов, политологов [17].

Комплексность подхода к изучению этой проблемы обусловлена тем, что субъекты хозяйствования в процессе своей деятельности зависят от целого ряда условий, в зависимости от их причин, состава и места возникновения, а именно: социально-политических, административно-управленческих, законодательных, производственных, коммерческих, финансовых.

Причинами предпринимательского риска, которые влияют на систему экономической безопасности, являются:

- внезапно наступившие непредвиденные изменения в окружающей среде (повышение цен, изменения налогового законодательства и социально-политической ситуации и т.п.);
- появление более выгодных предложений для партнёров (возможность заключить более прибыльный договор, с более привлекательными сроками и условиями оплаты), что побуждает их отказаться от заключения или выполнения прежних соглашений;
- перемены в целевых установках партнёров (вследствие повышения статуса, накопления позитивных результатов деятельности, изменения стратегии и т.п.);
- изменение условий перемещения товарных, финансовых и трудовых ресурсов между предприятиями (появление новых таможенных условий, новых границ и т.п.).

Все факторы, влияющие на рост степени риска предприятия, можно условно разделить на внешние и внутренние; объективные и субъективные; прямого и косвенного воздействия.

Внешние факторы риска – неблагоприятные события во внешней по отношению к предприятию среде, которые не поддаются влиянию со стороны предприятия. Внешние факторы называют *объективными*, не зависящими от самого предприятия:

- ошибочный выбор или неадекватная формулировка собственных целей предприятия;
- неверная оценка стратегического потенциала предприятия; ошибочный прогноз развития внешней для предприятия хозяйственной среды в долгосрочной перспективе и др.

Риск в принятии решений тактического уровня, прежде всего, сопряжён с возможностью искажения или частичной утраты содержательной информации при переходе от стратегического планирования к тактическому. Если при разработке конкретных тактических решений они не подвергались проверке на соответствие выбранной стратегии предприятия, то такие результаты, даже будучи достигнутыми, могут оказаться вне магистрального стратегического направления деятельности предприятия и таким образом ослабить его экономическую устойчивость [17].

К факторам косвенного воздействия можно отнести такой фактор, как недостаточное качество управления предприятием. В свою очередь это может быть обусловлено отсутствием таких необходимых качеств управленческой команды, как сплоченность, опыт совместной работы, навыки управления людьми и т.п.

Очевидно, что на любом уровне принимаемых решений могут присутствовать как внешние, так и внутренние для данного предприятия факторы риска. Можно предположить, что для стратегиче-

ских решений количество и роль внешних факторов риска значительно выше, чем для тактических или оперативных.

3.2. ФУНКЦИИ И ВИДЫ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ РИСКОВ

Под хозяйственным риском необходимо понимать экономическую категорию, которая связана с присутствием и преодолением неопределённости в хозяйственной деятельности предприятия.

К функциям хозяйственных рисков относятся:

1. Аналитическая функция, которая предполагает выбор одного из возможных вариантов хозяйственных решений. Для этого специалист, принимающий решение, должен проанализировать и соразмерить различные альтернативные варианты и выбрать наиболее прибыльные и менее сопряжённые с риском.

2. Инновационная функция – заключается в преодолении ситуаций с повышенными рисками, которые обусловлены инновациями в отношении внедряемой технологии или осваиваемого продукта – товара и услуги. Функция призвана стимулировать поиск неоднозначных решений.

3. Регулятивная функция должна проявляться в таких формах, как конструктивная и деструктивная.

4. Конструктивная функция предполагает относиться к риску осознано, рационально и ответственно (принять его), выступает в роли катализаторов экономической активности и настраивает организацию на то, чтобы получить значимые результаты нетрадиционным (порой рискованным) способом, на преодоление таких нега-

тивных качеств, как консерватизм, косность, психологические барьеры, препятствующие внедрению инноваций.

5. *Деструктивная функция* проявляет себя в игнорировании рисков.

6. *Защитная функция* заключается в разработке различных мероприятий, способствующих предотвращать и уменьшать негативные последствия рискованной ситуации.

7. *Функция экономии ресурсов* заключается в принятии рациональных решений в случае проявления рискованных ситуаций, призвана решать проблемы через снижение возможных потерь.

Работа функций хозяйственных рисков, независимо от существующего значительного потенциала потерь от рискованных ситуаций, способствует росту потенциальной прибыли [15].

Поэтому *основной задачей предпринимателя* является не отказ от риска вообще, а выбор решений, которые связаны с риском, с учётом объективных критериев, определяющих пределы действий предпринимателя, если он идёт на риск.

Неопределённость ситуаций в рыночной экономике может привести к невозможности избежать риски. Однако это вовсе не означает, что планировать хозяйственную деятельность необходимо так, чтобы заранее были известны результаты. Это правило неэффективно и проблема заключается в том, чтобы предсказывать риски, уметь оценить их уровень, прибыли, связанные с ними, уметь прогнозировать мероприятия по их предотвращению и не допускать нарушения пределов, определённых правилами обеспечения экономической безопасности организации.

В настоящее время общепринятой классификации рисков не существует. Обобщая исследования отечественных учёных по данному вопросу, можно выделить *следующие группы рисков* [15]:

1. *По характеру воздействия на объект* факторы риска подразделяются на:

- факторы прямого воздействия, которые непосредственно влияют на уровень риска (изменения налоговой системы, конкуренция на рынке, изменения спроса на продукцию и т.д.);

- факторы косвенного воздействия, которые не оказывают прямого, непосредственного воздействия на уровень риска, но способствуют его изменению (международная обстановка, политическая и общая экономическая ситуация в стране, экономическое положение отрасли и т.п.).

2. *По сфере возникновения* факторы риска подразделяются на:

- внешние – неблагоприятные события во внешней по отношению к предприятию среде, которые не поддаются влиянию со стороны предприятия;

- внутренние – неблагоприятные производственно-хозяйственные и экономико-финансовые события внутри предприятия.

В соответствии с этим выделяют риск, обусловленный действием внешних (внешний риск) и внутренних (внутренний риск) факторов.

3. *Внешний риск* в свою очередь подразделяется на следующие группы:

– политический – возможность возникновения убытков или сокращения размеров прибыли вследствие государственной политики (риск экспроприации или национализации без адекватной компенсации, риск трансферта местной валюты в иностранную, риск кардинального изменения законодательства в сфере деятельности предприятия, риск разрыва контрактов с иностранным партнёром, риск военных действий и гражданских беспорядков);

– коммерческий – угроза потерь в процессе реализации товаров и услуг (падение спроса на продукцию предприятия, потеря качества товара в процессе обращения, повышение издержек обращения и т.п.);

– отраслевой – вероятность потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли, к которой относится предприятие, по отношению к другим отраслям экономики.

4. Внутренний риск подразделяется на:

– технический – возможность возникновения потерь, вызванных следующими факторами: отрицательные результаты НИОКР, возникновение при использовании новых технологий и материалов побочных отрицательных эффектов, сбои и поломы оборудования и т.д.;

– производственный – угроза потерь при осуществлении производственной деятельности вследствие нерационального использования сырья, роста себестоимости продукции, увеличения потерь рабочего времени и т.д.

5. По длительности воздействия различают:

– кратковременные риски – угроза потерь ограничена определённым отрезком времени (транспортный риск при перевозке какого-то определённого груза; риск неплатежа по конкретной сделке и т.д.);

– постоянные риски – непрерывно угрожают предпринимательской деятельности в данном географическом районе или в определённой отрасли экономики: риск неплатежа в стране с несовершенной правовой системой; риск запрета (введения квот) на производство продукции и т.д.

6. По размеру ущерба выделяют:

– допустимый риск – угроза полной потери прибыли от реализации того или иного проекта или от хозяйственной деятельности в целом;

– критический риск – угроза потерь всех произведённых инвестиций при осуществлении данного хозяйственного проекта;

– катастрофический риск – угроза потерь в размере, превышающем все имущественное состояние субъекта хозяйствования.

7. По возможности устранения различают:

– систематический (рыночный) риск – обусловлен невозможностью абсолютно точного прогнозирования будущего состояния экономической системы в целом;

– несистематический (диверсифицируемый) риск – присущ отдельным конкретным проектам и может быть устранён путём их комбинирования.

3.3. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ (ВЫЯВЛЕНИЕ) ХОЗЯЙСТВЕННЫХ РИСКОВ, ОЦЕНКА И ФИНАНСИРОВАНИЕ РИСКОВ

Деятельность предприятия в рыночных условиях всегда подвергается рискам, поскольку любая компания разрабатывает комплекс действий для укрепления своего положения, наряду с ущербом для других предприятий-конкурентов. Таким образом, на рынке действия одной компании вступают в противоречия с действиями других компаний, что способствует возникновению рисков, т.е. возможных опасных ситуаций, в которых предприятие снижает свои прибыли или может даже получать убытки вместо предусмотренных положительных результатов.

Если возникает ситуация развития неблагоприятных обстоятельств, то предприятие берёт на себя ответственность, расплачиваясь своим именем и имуществом. Поэтому важными задачами прогнозирования деятельности предприятия [17] являются:

- а) осознание и определение уровня рискованности хозяйственных ситуаций;
- б) разработка мероприятий снижения уровня риска или выбор других вариантов действий.

Прогнозирование хозяйственных рисков проводится не только перед выполнением плановых расчётов, определяющих долгосрочные цели развития предприятия, но и после их выполнения. Так, используя прогнозы спроса, сбыта и инвестиций, фирма рассчитывает варианты стратегических планов, на основе которых можно определять

прогнозы по риску. Это помогает выбирать из существующих вариантов те стратегии, развитие которых наименее рискованно.

В теории известны методы прогнозирования как самого уровня риска (его степени), так и прогнозирование ситуаций в условиях рискованной среды.

Прогнозирование (выявление) хозяйственного риска и его оценку осуществляют с помощью отдельных методов качественного и количественного анализа.

Использование качественного анализа даёт возможность выявить предполагаемые риски хозяйственной деятельности и их систематизированное описание, т.е. классификацию.

При количественном анализе производится конкретная числовая оценка изменений эффективности деятельности в связи с рисками.

Существуют различные *методы количественного анализа* рисков, к основным из которых относятся [22] (табл. 3.1):

- 1) статистический (или вероятностный) анализ;
- 2) экспертный анализ рисков;
- 3) метод аналогий (или аналогов);
- 4) анализ показателей предельного уровня;
- 5) анализ чувствительности проекта;
- 6) анализ сценариев развития проекта;
- 7) метод построения дерева решений;
- 8) другие методы (например, имитационные методы – Монте-Карло, метод структурных диаграмм и т.д.).

Остановимся подробнее на характеристике *метода структурных диаграмм*. Метод структурных диаграмм предназначен для анализа структуры предприятия и вытекающих из этого рисков. Этот метод используется для оценки внутренних предпринимательских рисков, связанных с качеством управления и организационной структурой предприятия. Строятся структурные диаграммы и головной компании, и дочерних предприятий. При его использовании определяются все службы на предприятии, подчинённость между ними, устанавливаются их функции. Конкретный вид структурной диаграммы зависит от сложившегося типа управления и принципов разделения функций между службами исследуемого предприятия.

Структурная диаграмма позволяет определить несколько форм возможного риска: дублирование, зависимость и концентрацию.

Дублирование происходит в том случае, если и в головной, и в дочерних компаниях существуют одинаковые отделы, функционирование которых вызывает дополнительные риски и наличие которых достаточно в головной компании (например, отдел исследования и проектирования: проектные работы, которые проводятся в нём, создают дополнительные риски. Необходим контроль за этими отделами).

Концентрация риска происходит в том случае, если важнейший аспект деятельности сосредоточен в одном территориальном подразделении предприятия (например, производство сырья и материалов осуществляется для дочерних предприятий централизованно головной компанией: отсутствие диверсификации риска).

Зависимость происходит при сильной зависимости территориальных подразделений или отделов предприятия друг от друга (например, зависимость головной компании от доходов дочерних предприятий).

Преимущества метода: определяются взаимосвязи между отделами и территориальными подразделениями. Недостатки: выявляются только риски, присущие структуре организации [25].

Уделим внимание методу потоковых диаграмм.

Потоковые диаграммы или карты потоков изображают графически отдельные технологические процессы производства и их взаимосвязь. Они используются для выявления основных элементов производственного процесса, от которых зависит его надёжность и устойчивость. Эти элементы называют узловыми, так как нарушение их режима и выход из строя прерывают весь производственный процесс или приводят к возникновению критических аварийных ситуаций. Процесс, который фиксируется в карте, может охватывать какой-то один вид деятельности или отдельную технологическую цепочку. Например, карта потоков сборки изделия, осуществляемая на территории предприятия, позволяет выявить последствия, связанные с аварией на складе сырья и комплектующих и прекращением их поступления на последующие этапы производства. Анализ такой карты позволяет рассмотреть все этапы производства, выявить «узкие» места производственного процесса.

Виды карт потоков можно подразделить на три группы:

1) карты, отражающие отдельный технологический процесс внутри предприятия (любой технологический процесс делится на

три этапа: поступление исходных материалов, их обработка и выход готовой продукции), позволяют проследить, если какой-нибудь инцидент приведёт к выходу из строя узлового элемента, насколько серьёзны будут последствия происшествия и к каким убыткам это может привести;

2) карты, отражающие совокупность производственных процессов и элементов управления, позволяют проследить возможность возникновения инцидентов, возникающих не только в результате поломки оборудования, но и, как следствие, неверных управленческих решений;

3) карты, отражающие технологическую цепочку, в которой предприятие составляет одну из частей, позволяют проследить возможность возникновения рискованных ситуаций при взаимодействии предприятия с поставщиками и покупателями.

Преимущества метода: карты потоков позволяют выявить критические области производственного процесса и оценить масштабы возможного инцидента; возможность поиска путей перераспределения ресурсов с целью минимизации возможных убытков. Недостатки: карты потоков ориентированы в основном на производственные процессы; сами по себе не указывают на уязвимость отдельных стадий производственного процесса, поэтому карты потоков должны дополняться сведениями о частоте и тяжести прошлых убытков.

При выявлении рисков используется метод, который называется «прямая инспекция».

Преимущества метода: возможность ответа на дополнительные вопросы, которые могут возникнуть при использовании других методов. Недостаток: инспекционные поездки на предприятие.

3.4. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В ходе разработки стратегии предприятия концепция приемлемого риска реализуется в виде двухстадийного комплекса процедур «оценки» и «управления риском».

Оценка риска – это совокупность регулярных процедур анализа риска, идентификации источников возникновения риска, определения возможных масштабов последствий проявления факторов риска и определения роли каждого источника в общем профиле риска данного предприятия [29].

Управление риском включает в себя разработку и реализацию экономически обоснованных для данного предприятия рекомендаций и мероприятий, направленных на уменьшение стартового уровня риска до приемлемого финального уровня. Управление риском опирается на результаты оценки риска, технико-технологический и экономический анализ потенциала и среды функционирования предприятия, действующую и прогнозируемую нормативную базу хозяйствования, экономико-математические методы, маркетинговые и другие исследования.

В реальных хозяйственных ситуациях, в условиях действия разнообразных факторов риска могут использоваться различные способы снижения уровня риска, воздействующие на те или иные стороны деятельности предприятия.

Многообразие применяемых в хозяйственной практике промышленных предприятий **методов управления риском** можно разделить на четыре типа:

- 1) методы уклонения от риска;
- 2) методы локализации риска;
- 3) методы диссипации риска;
- 4) методы компенсации риска.

Методы уклонения от риска

Методы уклонения от риска наиболее распространены в хозяйственной практике. Этими методами пользуются предприниматели, предпочитающие действовать наверняка, не рискуя. Руководители этого типа отказываются от услуг ненадёжных партнёров, стремятся работать только с убедительно подтвердившими свою надёжность контрагентами – потребителями и поставщиками, стараются не расширять круг партнёров и т.п. Чтобы избежать риска срыва производственной программы из-за нарушения графиков поставок сырья, материалов и комплектующих, предприятия отказываются от услуг сомнительных или неизвестных поставщиков.

Хозяйствующие субъекты, придерживающиеся тактики «уклонения от риска», отказываются от инновационных и иных проектов, уверенность в выполнимости или эффективности которых вызывает хотя бы малейшие сомнения.

Другие возможности уклонения от риска состоят в попытке перенести риск на какое-нибудь третье лицо. С этой целью прибегают к *страхованию* своих действий или *поиску «гарантов»*, полностью перекладывая на них свой риск [29].

Методы локализации риска

Методы локализации риска используют в тех сравнительно редких случаях, когда удаётся достаточно чётко и конкретно выделить и идентифицировать источники риска. Выделив экономически наиболее опасный этап или участок деятельности, можно сделать его контролируемым и таким образом снизить уровень финального риска предприятия. Подобные методы давно применяют многие крупные производственные компании, например, при внедрении инновационных проектов, освоении новых видов продукции, коммерческий успех которых вызывает большие сомнения.

Как правило, это такие виды продукции, для освоения которых требуются интенсивные и дорогостоящие НИОКР либо использование новейших научных достижений, ещё не апробированных промышленностью. Для реализации таких высокорискованных проектов создают дочерние, так называемые *венчурные* (рискованные) предприятия. Наиболее рискованная часть проекта при этом локализуется в пределах вновь созданной и сравнительно небольшой автономной фирмы; в то же время сохраняются условия для эффективного подключения научного и технического потенциалов «материнской» компании.

Методы диссипации (распределения) риска

Методы диссипации риска представляют собой более гибкие инструменты управления. Один из основных методов диссипации заключается в распределении общего риска путём объединения (с разной степенью интеграции) с другими участниками, заинтересованными в успехе общего дела. Предприятие имеет возможность

уменьшить уровень собственного риска, привлекая к решению общих проблем в качестве партнёров другие предприятия и даже физические лица. Для этого могут создаваться акционерные общества, финансово-промышленные группы; предприятия могут приобретать акции друг друга или обмениваться ими, вступать в различные консорциумы, ассоциации, концерны. Интеграция может быть либо вертикальной (или диагональной) – объединение нескольких предприятий одного подчинения или одной отрасли для проведения согласованной ценовой политики, для разделения зон хозяйствования, для совместных действий против «пиратства» и т.п., либо горизонтальной – по последовательности технологических переделов, операций снабжения и сбыта.

В некоторых случаях бывает возможным *распределение общего риска по времени или по этапам* реализации некоторого долгосрочного проекта или стратегического решения.

Методы компенсации риска

Методы компенсации риска – ещё одно направление борьбы с различными угрожающими ситуациями, связанное с созданием механизмов предупреждения опасности. По виду воздействия эти методы относят к *упреждающим методам управления* (в теории автоматического управления этому соответствует термин «управление по возмущению»). К сожалению, эти методы, как правило, более трудоёмки, требуют обширной предварительной аналитической работы, от полноты и тщательности которой зависит эффективность их применения.

Разновидностью этого метода можно считать *прогнозирование внешней экономической обстановки*. Суть этого метода заключается в периодической разработке сценариев развития и оценке будущего состояния среды хозяйствования для данного предприятия, в прогнозировании поведения возможных партнёров или действий конкурентов, изменений в секторах и сегментах рынка, на которых предприятие выступает продавцом или покупателем и, наконец, в региональном и общеэкономическом прогнозировании.

3.5. СОДЕРЖАНИЕ И ПРИЁМЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Спектр угроз экономической безопасности предприятия весьма широк. Обеспечить безопасность по всем направлениям на практике просто нереально. Для оптимизации работы в сфере защиты ключевых активов и процессов хозяйствующего субъекта необходимо определить наиболее уязвимые точки предприятия, являющиеся носителями самого высокого уровня риска.

Существование рисков как неотъемлемой части предпринимательской деятельности привело к необходимости разработки конкретных методов и приёмов их выявления при принятии и реализации управленческих решений [35].

Предприятия работают в различных условиях конкурентной среды, имея разную внутреннюю среду, уровень производственного потенциала, кадровый состав и т.д. В связи с этим у каждого предприятия возникают риски, непосредственно присущие только данной компании и связанные со спецификой производственной, тех-

нологической, коммерческой, финансовой и других видов деятельности. Важно своевременно их выявить и определить вероятность наступления, время наступления, а также возможный ущерб.

Одни и те же риски могут встречаться в различных областях производственно-хозяйственной деятельности. Поэтому при управлении рисками главное – идентифицировать возможные области риска применительно к исследуемому предприятию.

Риск-менеджмент представляет собой комплекс методов, приёмов и мероприятий, позволяющих в определённой степени прогнозировать наступление рисков и принимать решения по воздействию на них.

Целью разработки любой модели управления риском является обеспечение успешного функционирования предприятия в условиях риска и неопределённости.

Эта цель может быть достигнута за счёт **решения следующих основных задач:**

- выявления возможных экономических рисков;
- снижения финансовых потерь, связанных с экономическими рисками.

Модель управления риском представляет собой последовательность действий, обеспечивающих разумные сочетания рисков и выгод.

Технология управления рисками – основа любой модели управления риском – является неизменной и включает следующие последовательно выполняемые элементы: установление рисков (выявление источников и типов риска); оценку (измерение) рисков,

анализ факторов и условий, влияющих на вероятность риска, размеры потерь и ущербов, а также предельные (нормативные) уровни рисков; выбор способов и определение средств для сокращения и удержания рисков; ситуационный контроль за рисками, сравнение с допустимым (нормативным) уровнем рисков, проведение мероприятий по размещению рисков, их корректировка с учётом складывающейся ситуации; покрытие ущербов и ликвидация других негативных последствий проявления рисков; накопление и обработку ретроспективной информации о рискованных ситуациях и последствиях проявления рисков, выработку рекомендаций для учёта полученного опыта в будущем [29].

Управление риском представляет собой специфическую сферу экономической деятельности, требующую глубинных знаний в области анализа хозяйственной деятельности, методов оптимизации хозяйственных решений, страхового дела, психологии и многого другого. Основная задача предпринимателя в этой сфере – найти вариант действий, обеспечивающий оптимальное для данного проекта сочетание риска и дохода, исходя из того, что, чем прибыльнее проект, тем выше степень риска при реализации. Процесс управления риском – это систематическая работа по анализу риска, выработке и принятию соответствующих мер для его минимизации. Этот процесс можно разбить на пять этапов: выявление риска, оценка риска, выбор приёмов управления риском, реализация выбранных приёмов, оценка результатов.

Приёмы риск-менеджмента представляют собой приёмы управления риском. В системе управления риском важная роль

принадлежит правильному выбору мер предупреждения и минимизации риска, которые в значительной мере определяют её эффективность. Они состоят из средств разрешения рисков и приёмов снижения степени риска.

Средствами разрешения рисков являются:

1. Избежание риска – это сознательное решение не подвергаться определённому виду риска.

2. Предотвращение ущерба сводится к действиям, предпринимаемым для уменьшения вероятности потерь и для минимизации их последствий. Такие действия могут предприниматься до того, как ущерб был нанесён, во время нанесения ущерба и после того, как он случился.

3. Принятие риска состоит в покрытии убытков за счёт собственных ресурсов.

4. Перенос риска состоит в перенесении риска на других лиц.

Управление риском – это динамический процесс с обратной связью, при котором принятые решения должны периодически анализироваться и пересматриваться. Время идёт, обстоятельства меняются и несут с собой перемены: появляются новые виды риска или новые сведения об имеющихся видах риска, или дешевеет стратегия управления риском.

Теория и практика управления риском выработала ряд основополагающих принципов, которыми следует руководствоваться. Основные из них следующие:

– нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;

- необходимо думать о последствиях риска;
- нельзя рисковать многим ради малого.

Для исследования рисков необходимо провести *экспертную диагностику*, которая основана на изучении характерных особенностей и закономерностей развития путём применения комплекса логических и математических процедур, направленных на получение от специалистов (экспертов) информации, её анализ и обобщение.

Работа по проведению диагностики позволяет:

- выявить ключевые проблемы;
- причины и источники их возникновения;
- варианты решения этих проблем с прогнозом возможных результатов.

Итак, риск-менеджмент – это совокупность взаимосвязанных процессов подготовки, принятия и организации выполнения управленческих решений, составляющих процесс управления риском. Конечная цель риск-менеджмента в контексте экономической безопасности – это выявление наиболее уязвимых аспектов в деятельности предприятия и нивелирование угроз в данной сфере.

4. ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ФУНДАМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

4.1. ПРИНЦИПЫ И МЕТОДЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Деятельность по обеспечению экономической безопасности предприятия должна строиться на следующих принципах [29]:

1. Обоснование уровня приемлемого риска при принятии управленческих решений. Хозяйственная деятельность предприятия всегда связана с затратами ресурсов, тогда как убытки и потери имеют место при неблагоприятном стечении обстоятельств, просчётах в планировании и представляют собой затраты сверх запланированных. Если потери можно заранее предвидеть и предусмотреть, то они должны рассматриваться как неизбежные расходы. Поэтому управление риском представляет собой прогнозную оценку возможных потерь ресурсов при наступлении неблагоприятных обстоятельств и отклонении от намеченной стратегии и разработку мер, направленных на их предотвращение и обеспечение экономической безопасности предприятия.

2. Разработка стратегии и тактики ведения производственно-хозяйственной деятельности, позволяющей минимизировать хозяйственный риск и обеспечить экономическую безопасность. Под стратегией понимается траектория движения предприятия в перспективном периоде, определяющая направление развития, сферы деятельности, систему взаимоотношений с другими

субъектами хозяйствования и приводящая предприятие к его целям. Если цели определяют количественные и качественные параметры, к которым стремится предприятие, то стратегия устанавливает, каким образом, с помощью каких способов и методов планируется достичь эти цели в условиях изменяющегося конкурентного окружения. В таком понимании стратегии исключается детерминизм в окружающей среде, который является основным источником угроз экономической безопасности предприятия.

Термин «тактика» тесно связан с термином «стратегия» и применяется для обозначения комплекса средств и методов реализации стратегических установок. Разработка стратегии и тактики подразумевает поиск таких решений в конкретных областях производственно-хозяйственной деятельности, которые бы обеспечили постановку реалистичных целей и их достижение с минимальным риском для экономической безопасности предприятия. Примерами таких решений являются: ассортиментная, ценовая, инновационная и инвестиционная политика предприятия; создание конкурентных барьеров и преимуществ; обоснование объёмов продаж и сроков вывода товаров на рынок; кадровая политика и т.п. Задача обеспечения экономической безопасности в рассмотренном выше аспекте решается в рамках стратегического планирования.

3. Защита материальных, финансовых и информационных ресурсов. Данное направление предусматривает предотвращение: несанкционированного доступа к ресурсам предприятия, их использования не по назначению; хищения.

Оно достаточно хорошо проработано как в теоретическом, так и в практическом аспекте и включает в себя следующие меры:

- физические (создание препятствий для доступа к охраняемому имуществу, информации);
- организационные (введение специального режима пользования ресурсами, запрет на курение, установление порядка входа на предприятие и выхода с него);
- технические (применение технических противопожарных средств, средств охраны от несанкционированного проникновения в помещение);
- экономические (включение в договоры санкций за нарушение договорных условий, страхование операций, обоснование решений с помощью бизнес-планирования);
- морально-этические (привитие чувства сопричастности работников к делам предприятия, разработка кодекса чести, определяющего моральные и нравственные нормы поведения персонала);
- программные (алгоритмизация управленческих процессов, проведение электронных расчётов, исключаящих ошибки и злоупотребления работников).

4. Защита персонала. Люди являются наиболее слабым звеном обеспечения безопасности, например, в системе защиты коммерческой тайны. Данное направление предусматривает охрану персонала от преступных посягательств, обеспечение нормальных для эффективной работы персонала, стимулирование персонала в поиске эффективных решений и т.п.

Важное значение в обеспечении финансовой безопасности предприятия имеет разработка методов и **индикаторов финансовой безопасности**. Для финансовой безопасности значение имеют не сами показатели, а их пороговые значения, за пределами значений **пороговых показателей** предприятие теряет способность к устойчивости, динамичному саморазвитию, конкурентоспособности на внешних и внутренних рынках, становится объектом враждебного поглощения.

Состояние финансовой безопасности предприятия можно оценить с помощью системы показателей. К ним относятся [20]:

- финансовые коэффициенты;
- состояние дебиторской и кредиторской задолженности;
- темпы роста прибыли, реализации продукции, активов.

Практикой выработаны *основные методы финансового анализа*, которые можно использовать для обеспечения финансовой безопасности организации. Среди них можно выделить следующие (табл. 4.1):

- чтение бухгалтерской отчётности;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- сравнительный (пространственный) анализ;
- факторный анализ;
- метод финансовых коэффициентов.

4.1. Характеристика методов финансового анализа, используемых при обеспечении финансовой безопасности предприятия

Методы финансового анализа	Характеристика метода	Примечание
1. Чтение бухгалтерской отчетности	общее ознакомление с финансовым положением по данным баланса, приложений к нему и отчета о финансовых результатах.	Чтение отчетности – необходимый этап, в ходе которого аналитик предварительно знакомится с объектом анализа. По данным отчетности он выясняет имущественное положение предприятия, характер его деятельности, состав и структуру активов и пассивов. В процессе чтения отчетности важно рассмотреть параметры разных отчетных форм в их взаимосвязи и взаимообусловленности. Так, изменения в активах целесообразно увязывать с объемом продаж.
2. Горизонтальный (временной) анализ	состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с параметрами предыдущих периодов. Наиболее распространенными приемами горизонтального анализа являются: – простое сравнение статей отчетности и изучение причин их резких изменений; – анализ изменения статей отчетности по сравнению с колебаниями других статей.	Наибольшее внимание уделяют случаям, когда изменение одного показателя по экономической природе не соответствует изменению другого показателя.
3. Вертикальный (структурный) анализ	осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Его можно проводить по исходной или агрегированной отчетности.	Вертикальный анализ баланса позволяет рассмотреть соотношение между внеоборотными и оборотными активами, собственным и заемным капиталом, определить структуру капитала по его элементам. Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при составлении аналитических таблиц могут применяться одновременно.

Продолжение табл. 4.1

4.Трендовый анализ	основан на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода.	С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т. е. осуществляют прогнозный анализ.
5.Сравнительный (пространственный) анализ	проводят на основе внутрихозяйственного сравнения как отдельных показателей предприятия, так и межхозяйственных показателей аналогичных компаний-конкурентов.	Позволяет сделать выводы в отношении выявления проблем финансового состояния предприятий, связанных с влиянием факторов внешней среды
6. Факторный анализ	процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результирующий показатель с помощью детерминированных и статистических приемов исследования. При этом факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), так и обратным (синтез).	При прямом способе анализа результирующий показатель разделяют на составные части, а при обратном — отдельные элементы соединяют в общий результирующий показатель.
7. Метод финансовых коэффициентов	расчет отношений данных бухгалтерской отчетности и определение взаимосвязей показателей.	При проведении аналитической работы следует учитывать следующие факторы: – эффективность применяемых методов планирования; – достоверность бухгалтерской отчетности; – использование различных методов учета (учетной политики); – уровень диверсификации деятельности других предприятий; – статичность применяемых коэффициентов.

4.2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ В ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Анализ рисков состоит из двух взаимно дополняющих друг друга видов: *качественного и количественного*.

Качественный анализ риска служит для определения факторов и потенциальных областей риска. Количественный анализ риска представляет собой численное определение размеров риска и его последствий.

На практике используются следующие наиболее широко распространённые методы количественного анализа, такие как: гори-

горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; сравнительный (пространственный) анализ; факторный анализ; метод финансовых коэффициентов [33].

Горизонтальный (временной) анализ заключается в сравнении показателей бухгалтерской отчётности с параметрами предыдущих периодов.

Вертикальный анализ осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода.

Приведём пример горизонтального и вертикального анализа имущества предприятия, источников его формирования и чистых активов.

Анализ имущества и источников его формирования предприятия «Х» представлен в табл. 4.2.

Горизонтальный анализ активов показал, что имущество организации увеличивается к концу 2020 года на 445 233 тысяч рублей (или на 18,71%), а к концу 2021 года – снижается на – 42 421 тысяч рублей или 1,5%.

Увеличение имущества за 2021 год по сравнению с 2020 годом в основном произошло за счёт увеличения текущих активов – на 319 259 тысяч рублей (или на 38,41%) и за счёт роста внеоборотных активов – на 125 974 тысяч рублей или на 8,14%.

В составе иммобилизированных средств в 2021 год рост наблюдался по таким статьям, как «основные средства» – на 298

475 тысяч рублей (24,22%) и «финансовые вложения» на 5700 тысяч рублей (20,61%).

В составе оборотных активов за 2021 год произошёл рост по таким элементам, как «запасы» – на 67 339 тысяч рублей или на 14,69%; «дебиторская задолженность» – на 165 410 тысяч рублей или на 48,96% (что может являться свидетельством нарушения платёжно-расчётной дисциплины); «денежные средства» – на 81 395 тысяч рублей или в 6,5 раза по сравнению с концом 2020 года.

Наблюдалось снижение по статье «прочие внеоборотные активы» – на –178 057 тысяч рублей или на 61,9%, по статье «нематериальные активы» и по статье «результаты исследований и разработок».

Имущество организации к концу 2021 года по сравнению с 2020 годом выросло в основном за счёт роста текущих активов – на 319 259 тысяч рублей (или на 38,41%) (рис. 4.2).

Рост внеоборотных активов за 2021 год происходил более медленными темпами, чем оборотных активов.

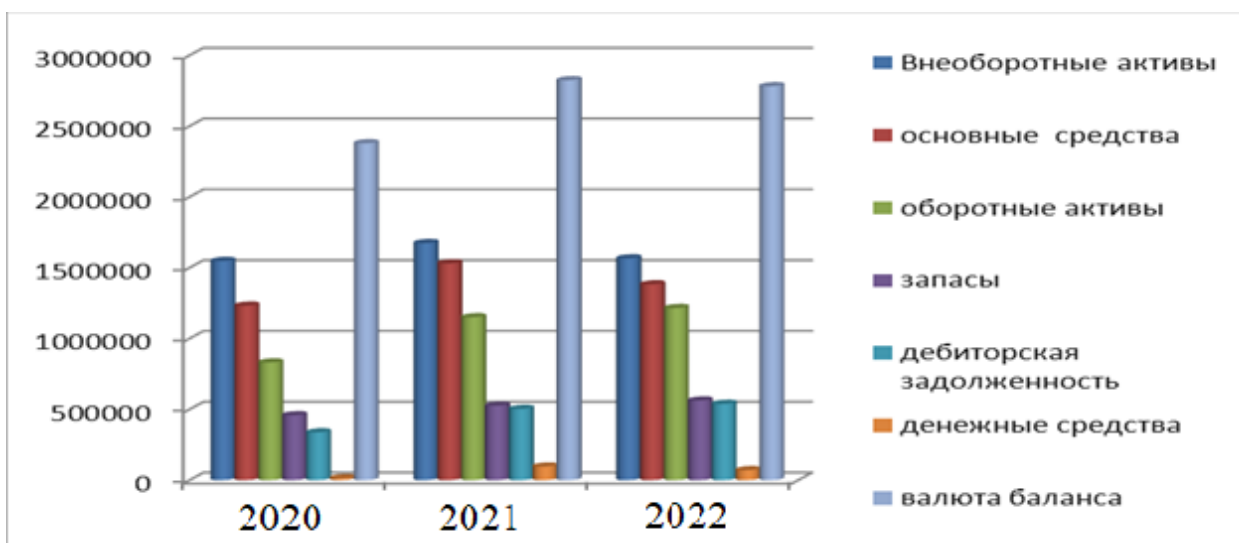


Рис. 4.2. Динамика активов предприятия «Х», тысяч рублей

В 2021 году наблюдается рост наиболее ликвидных активов, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, которые выросли в 6,5 раза по сравнению с 2020 годом. Данная тенденция может положительно сказаться на росте ликвидности и платежеспособности организации.

В 2022 году наблюдалось снижение имущества предприятия – на 42 421 тысяч рублей или на 1,5%. Это произошло в основном за счёт снижения внеоборотных активов – на 107 468 тысяч рублей или на 6,4%. Положительное влияние на изменение имущества оказал рост оборотных активов – на 65 047 тысяч рублей или на 5,7%.

В структуре оборотных средств рост наблюдался по таким статьям, как «запасы» – на 36 873 тысяч рублей или на 14,7% и «дебиторская задолженность» – на 35 886 тысяч рублей или на 7,1%. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения снизились на 25 417 тысяч рублей или на 26,42%, что свидетельствует о снижении платёжеспособности предприятия.

Снижение внеоборотных активов в 2022 году произошло в основном за счёт основных средств – на 147 526 тысяч рублей или на 9,64%.

Вертикальный анализ активов показал, что наибольший удельный вес в структуре баланса составляют внеоборотные активы. Причём их доля снижается за исследуемый период с 65,06% в 2020 году до 56,31% в 2022 году, что свидетельствует о повышении мобильности структуры имущества организации за счёт роста

удельного веса оборотных активов. Таким образом, структура имущества изменяется в пользу оборотных активов.

В составе оборотных активов удельный вес запасов вырос на 9,7% с 34,94% в 2020 году до 43,69% в 2022 году. С точки зрения обеспечения платёжеспособности организации негативной тенденцией является рост удельного веса дебиторской задолженности – с 14,2% в 2019 году до 19,4% в 2022 году. Это также может отрицательно сказаться на снижении чистой прибыли организации.

Таким образом, анализ структуры активов показал, что структура активов за период 2020 – 2022 годов изменилась в пользу текущих активов, однако в её изменении есть отрицательные тенденции – снижение имущества за 2022 год, рост доли дебиторской задолженности и сокращение доли денежных средств.

Проведём анализ пассивов предприятия «Х» (табл. 4.3, рис. 4.3). Капитал организации вырос за 2021 год на 445 233 тысяч рублей или на 18,71%, за 2022 год – на – 42 421 тысяч рублей или на 1,5%.

Положительными тенденциями за 2021 год является увеличение собственного капитала организации – на 74 814 тысяч рублей или на 7,7%, в том числе за счёт нераспределённой прибыли – на 77 844 тысяч рублей или на 15,03%.

За 2022 год собственный капитал ещё больше увеличился – на 204 187 тысяч рублей или на 19,48%, в основном за счёт нераспределённой прибыли – на 208 725 тысяч рублей или на 35,03%.

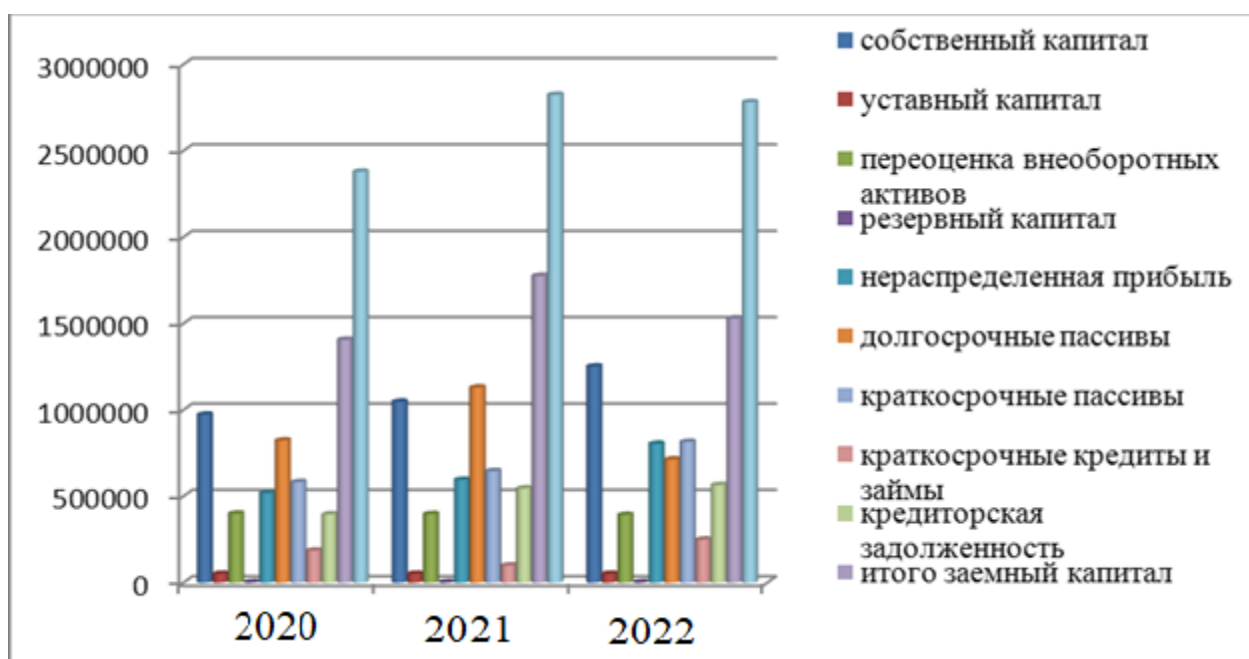


Рис. 4.3. Динамика пассивов предприятия «Х», тысяч рублей

Положительной тенденцией в 2021 году являлось увеличение долгосрочных обязательств предприятия – на 307 151 тысяч рублей или на 37,31% и снижение краткосрочных кредитов и займов – на 86 368 тысяч рублей или на 46,4%, а отрицательной тенденцией – рост кредиторской задолженности – на 149 636 тысяч рублей или на 37,7%.

В 2022 году в изменении заёмных источников произошло резкое снижение дешёвых долгосрочных обязательств – на 416 239 тысяч рублей или на 46,8%, увеличение дорогих краткосрочных кредитов и займов – на 150 000 тысяч рублей или в 2,5 раза и несущественный рост кредиторской задолженности – на 19 631 тысяч рублей или на 3,4%.

Таким образом, структура заёмных источников средств претерпела изменения в пользу роста краткосрочных обязательств (с

24,5% в 2020 году до 29,3% в 2022 году) и снижения долгосрочных обязательств (с 34,6% в 2020 году до 25,7% в 2022 году).

Однако, необходимо отметить рост удельного веса собственных источников (с 40,9% в 2020 году до 45,01% в 2022 году) и рост доли нераспределённой прибыли (с 21,8% в 2020 году до 28,9% в 2022 году). Структура финансирования приближается к оптимальной, а соотношение собственных к заёмным источникам составило 45,01% к 54,99% в 2022 году, что, несомненно, отразилось на росте финансовой устойчивости предприятия.

Приведём пример горизонтального и вертикального анализа чистых активов организации.

Доля чистых активов организации (табл. 4.3, рис. 4.4) по состоянию на 31.12.2021 года сократилась по отношению к валюте баланса до 37,1% (или на 3,8%).

4.3. Оценка стоимости чистых активов предприятия «Х»

Показатель, тысяч рублей	Значение показателя						Изменение за анализируемый период			
	на конец 2020		на конец 2021		на конец 2022		тысяч рублей		%	
	тысяч рублей	в % к валюте баланса	тысяч рублей	в % к валюте баланса	тысяч рублей	в % к валюте баланса	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
1. Чистые активы	973 208	40,90	1 048 022	37,1	1 252 209	45,01	74 814	204 187	107,69	119,5
2. Уставный капитал	52 320	2,19	52 320	1,85	52 320	1,88	0	0	100	100
3. Обязательства организации	1 406 134	59,1	1 776 553	62,9	1 529 945	54,99	370 419	−246 608	126,34	86,1
4. Весь капитал	2 379 342	100	2 824 575	100	2 782 154	100	445 233	−42 421	118,71	98,5

В то же время выросли обязательства компании до 62,9% к концу 2021 года, что является свидетельством снижения финансовой устойчивости организации.

Однако на конец 2022 года наблюдается рост чистых активов, как абсолютной величины (на 204 187 тысяч рублей или на 19,5%), так и доли в капитале предприятия (с 37,1 до 45%) и снижается соответственно доля обязательств хозяйствующего субъекта.

Использование метода финансового горизонтального и коэффициентного анализа можно проследить при проведении анализа финансовой устойчивости предприятия.

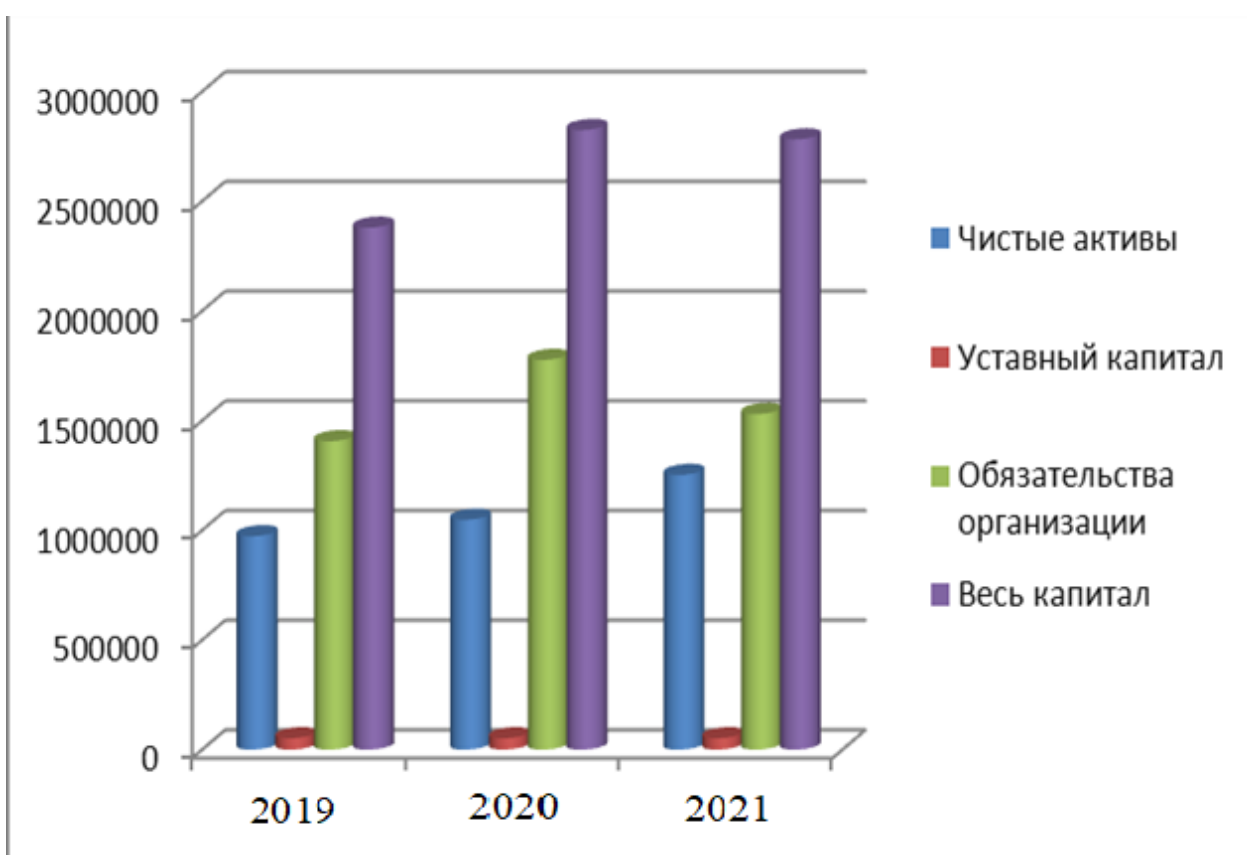


Рис. 4.4. Динамика чистых активов предприятия «Х», тысяч рублей

Финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия, позволяет оценить результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит всю необходимую информацию для инвестора, а также отражает способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и устанавливает размеры источников для дальнейшего развития [33].

Финансовая устойчивость характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Типы финансовой устойчивости определяются в соответствии с табл. 4.4.

Пример определения типов финансовой устойчивости можно проследить на примере предприятия «Х» (табл. 4.5).

4.4. Характеристика типов финансовой устойчивости предприятия [33]

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1; 1; 1)$ $\left\{ \begin{array}{l} \pm E^C \geq 0 \\ \pm E^T \geq 0 \\ \pm E^{\Sigma} \geq 0 \end{array} \right\}$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$S = (0; 1; 1)$ $\left\{ \begin{array}{l} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T \geq 0 \\ \pm E^{\Sigma} \geq 0 \end{array} \right\}$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$S = (0; 0; 1)$ $\left\{ \begin{array}{l} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T < 0 \\ \pm E^{\Sigma} \geq 0 \end{array} \right\}$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное финансовое состояние	$S = (0; 0; 0)$ $\left\{ \begin{array}{l} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T < 0 \\ \pm E^{\Sigma} < 0 \end{array} \right\}$	-	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства.
Примечание: $\pm E^C$ – излишек (–) / недостаток (+) собственных оборотных средств; $\pm E^T$ – излишек (–) / недостаток (+) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат; $\pm E^{\Sigma}$ – излишек (–) / недостаток (+) общей величины основных источников средств для формирования запасов и затрат.			

За все исследуемые периоды наблюдается неустойчивое финансовое состояние, несмотря на рост собственных средств. Таким образом, организация остаётся финансово неустойчивой, несмотря на рост собственного капитала, нераспределённой прибыли и снижения долговых обязательств.

Проведём анализ показателей финансовой устойчивости (табл. 4.6, 4.7). Анализ коэффициентов финансовой устойчивости, приведённый в табл. 4.6, свидетельствует о положительной динамике устойчивости к концу 2020 года и негативной динамике – к концу 2021 года, поскольку показатель финансовой устойчивости Φ_y ниже единицы.

Показатели, определяющие состояние оборотных средств к концу 2022 года, имеют тенденцию к росту, поскольку растут собственные средства и нераспределённая прибыль предприятия «Х».

Показатели, определяющие состояние основных средств, в основном растут к концу 2021 года и снижаются к концу 2022 года, что является негативной тенденцией.

4.6. Относительные показатели финансовой устойчивости [33]

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
1	2	3	4

Показатели, определяющие состояние оборотных средств

1. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$K_{омз} = \frac{COC}{ПЗ}$	$\geq 50\%$	Показывает достаточность собственных оборотных средств для покрытия запасов
2. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$K_{мсoc} = \frac{Ден.средства}{COC}$		Показывает долю абсолютно готовых к платежу средств в общей сумме, направляемой на погашение долгов

Продолжение табл. 4.6

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
1	2	3	4

Показатели, определяющие состояние основных средств

1. Индекс постоянного актива	$K_{ПА} = \frac{\text{Внеоб.активы}}{\text{Собствен.капитал}}$		Этот показатель характеризует долю необоротных активов в собственном капитале
2. Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{МСК} = \frac{СОС}{\text{Собст.капитал}}$		Показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована
3. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$K_{ДЗС} = \frac{\text{Долгоср.пассивы}}{\text{Собст.капитал}}$		Позволяет оценить долю заемных средств при финансировании капитальных вложений
4. Коэффициент накопления износа	$K_{И} = \frac{\text{Износ}_\text{осн.средств}}{\text{Баланс.стоим.осн.средств}}$		Определяет степень износа основных фондов предприятия
5. Коэффициент реальной стоимости имущества	$K_{РСИ} = \frac{\text{Стоимость средств произв.}}{\text{Валюта}_\text{баланса}}$	= 50%	Определяет обеспеченность производственного процесса средствами производства

Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия в целом

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии, концентрация собств. капитала)	$K_A = \frac{\text{Собствен.капитал}}{\text{Валюта}_\text{баланса}}$	50% - 60%	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования.
--	--	-----------	--

Индекс постоянного актива снижается, поскольку снижаются внеоборотные активы, коэффициент маневренности собственного капитала падает, поскольку наблюдается снижение денежных средств, которое более существенно, чем темпы роста величины собственного капитала организации.

4.7. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия «Х»

Наименование показателя	Нормальное ограничение	На конец 2020 года	На конец 2021 года	На конец 2022 года	Изменения (разница)	
					2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
1	2	3	4	5	6	7
Показатели, определяющие состояние оборотных средств						
1. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами, %	≥ 50%	212,3	199,3	222,6	–13	23,3
2. Коэффициент манёвренности собственных оборотных средств, %		5,958	8,361	12,429	2,403	4,068
Показатели, определяющие состояние основных средств						
1. Индекс постоянного актива, %		159,07	159,74	125,11	0,67	–34,63
2. Коэффициент манёвренности собственного капитала, %		85,411	109,776	97,071	24,36	–12,71
3. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств, %		84,59	107,86	57,04	23,27	–50,82
4. Коэффициент накопления износа, %	<50%	50,123	53,281	59,34	3,15	6,06
5. Коэффициент реальной стоимости имущества, %	=50%	71,053	72,804	69,937	1,751	–2,867
Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия в целом						
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии, концентрация собств. капитала), %	50...60%	40,902	37,104	45,009	–3,798	7,905
2. Коэффициент соотношения заёмных средств к собственным, раз	= 100%	1,445	1,695	1,222	0,25	–0,473
3. Коэффициент фи-	= 100%	2,44	2,695	2,22	0,255	–0,475

нансовой зависимости						
Динамика финансовой устойчивости Φ_y		–	0,638	–0,117	–	–0,755

Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств снижается по причине того, что организация сокращает в своей деятельности использование долгосрочных кредитов и займов. Коэффициент накопления износа показывает высокий уровень изношенности основного капитала организации, что является отрицательным моментом в хозяйственной деятельности организации, более того, данный показатель приближается к концу 2022 года, что является негативной тенденцией. Коэффициент реальной стоимости имущества к концу 2022 года выше оптимального значения.

Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, имеют положительную динамику. Например, к концу 2022 года наблюдается рост коэффициента автономии до 45%, что является свидетельством роста собственных источников в валюте баланса.

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия снижается по причине ухудшения значений показателей, определяющих состояние основных средств.

Для обеспечения финансовой безопасности важно соблюдать ликвидность баланса предприятия. Задача ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платёжеспособности организации, т.е. способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид актива превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности проводится с помощью анализа ликвидности баланса и расчёта и анализа показателей ликвидности. Это можно осуществить, применив методы горизонтального анализа и коэффициентного анализа.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ (табл. 4.8).

4.8. Группировка активов и пассивов при анализе ликвидности баланса предприятия¹¹

Актив	Статьи, входящие в группу	Пассив	Статьи, входящие в группу
Наиболее ликвидные активы А1,	А1 = Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения	Наиболее срочные обязательства П1	П1 = Кредиторская задолженность
Быстро реализуемые активы А2	А2 = Краткосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы П2	П2 = Краткосрочные заемные средства + краткосрочные оценочные обязательства + Прочие краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые активы А3	А3 = Запасы + Долгосрочная дебиторская задолженность + НДС + Прочие оборотные активы	Долгосрочные пассивы П3	П3 = Долгосрочные обязательства + Доходы будущих периодов
Трудно реализуемые активы А4	А4 = Внеоборотные активы	Постоянные пассивы П4	П4 = Капитал и резервы (собственный капитал организации)

Проведём анализ ликвидности баланса и показателей ликвидности предприятия «Х», который представлен в табл. 4.9, 4.10, рис. 4.5.

На конец 2020, 2021, 2022 годов имеют место следующие соотношения:

$$\begin{aligned}
 &A1 \leq P1 \rightarrow \text{условие не выполняется} \\
 &A2 \geq P2 \rightarrow \text{условие выполняется} \\
 &A3 \geq P3 \rightarrow \text{условие не выполняется} \\
 &A4 \leq P4 \rightarrow \text{условие не выполняется}
 \end{aligned}$$

Условие абсолютной ликвидности не выполняется, следовательно, баланс предприятия абсолютно ликвидным не является

¹¹ Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / Селезнева Н. Н., ИONOBA A. Ф. Электрон. текстовые данные. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 639 с. Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/52066>. ЭБС «IPRbooks», по паролю.

Анализ ликвидности баланса показывает, что условие абсолютной ликвидности не выполняется по причине невыполнения первого, третьего и четвертого условий неравенства. Это значит, что баланс абсолютно ликвидным не является, что свидетельствует о снижении ликвидности предприятия.

4.10. Относительные показатели ликвидности и платёжеспособности предприятия «Х»

Наименование показателя	Нормальное ограничение	На конец 2020 года	На конец 2021 года	На конец 2022 года	Изменения (разница)	
					2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,025	0,149	0,087	0,124	–0,062
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,8...1,0	0,58	0,779	0,661	0,199	–0,118
3. Коэффициент текущей ликвидности	2	1,426	1,781	1,49	0,355	–0,291
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 10\%$	29,9	43,8	32,9	13,96	–10,95

Относительные показатели [34] ликвидности имеют тенденцию к сокращению за исследуемые периоды (табл. 4.10, рис. 4.5).

Так, к концу всех периодов коэффициенты абсолютной ликвидности, быстрой и текущей ликвидности ниже нормативных значений. Более того, можно утверждать, что организация снижает свою платёжеспособность и ликвидность за исследуемый период.

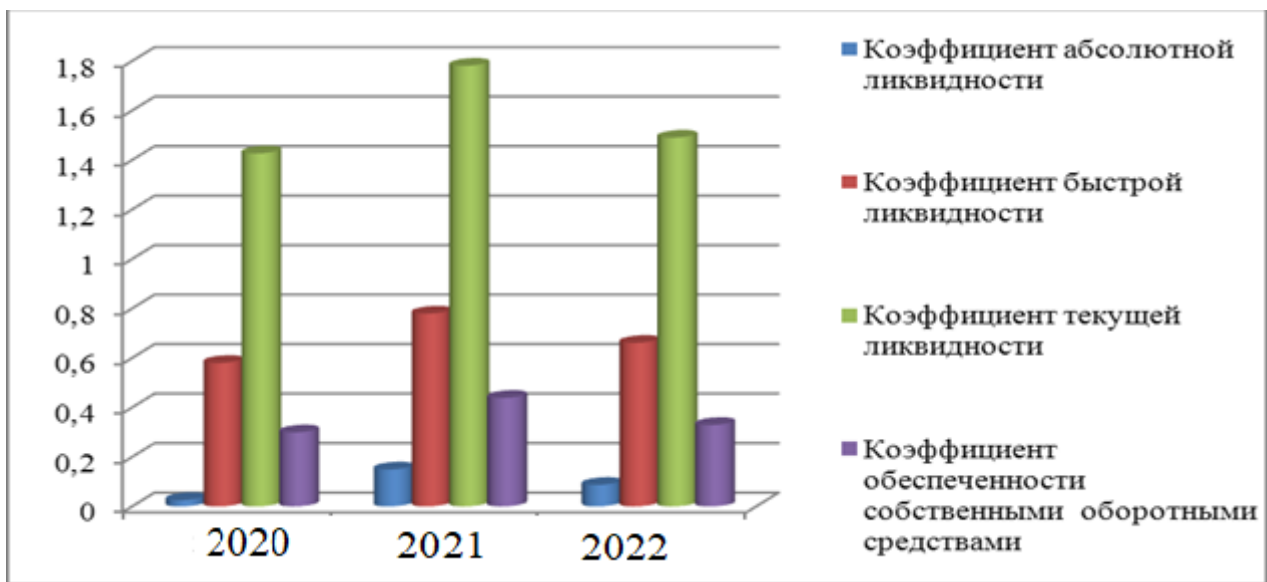


Рис. 4.5. Динамика коэффициентов ликвидности и платежеспособности Предприятия «Х»

Для анализа результативности и деловой активности предприятия можно провести анализ рентабельности и оборачиваемости хозяйственной деятельности. При этом будет использован коэффициентный метод финансового анализа предприятия [34].

Коэффициенты оборачиваемости, представленные в табл. 4.11, за исследуемые периоды изменяются неоднозначно.

За 2021 год большинство коэффициентов оборачиваемости имеют тенденцию к снижению. Снизилась коэффициенты общей оборачиваемости активов, что свидетельствует о снижении кругооборота средств. Коэффициент оборачиваемости запасов незначительно увеличился, что свидетельствует об относительном снижении производственных запасов или о повышении спроса на продукцию компании.

К концу 2022 года наблюдается рост практически всех коэффициентов оборачиваемости, что было вызвано более высокими

темпами роста капитала по сравнению с темпами роста выручки от реализации.

Продолжительность операционного цикла компании выше, чем продолжительность финансового цикла, по причине роста длительности оборота дебиторской задолженности организации. Продолжительность финансового цикла за все исследуемые периоды растёт более медленными темпами, чем продолжительность операционного цикла (рис. 4.6), что является негативной тенденцией.

По результатам анализа показателей рентабельности (табл. 4.12) можно отметить, что большинство коэффициентов рентабельности падают к концу 2021 года по сравнению с 2020 годом и растут к концу 2022 года, что свидетельствует о росте спроса на продукцию предприятия и росте прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли.

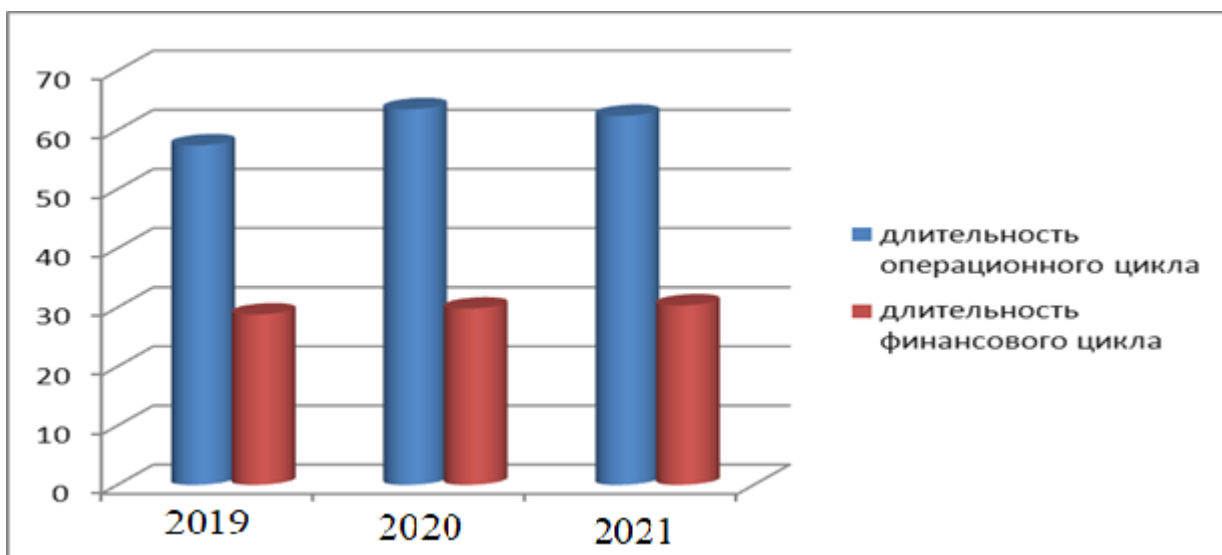


Рис. 4.6. Динамика продолжительности операционного и финансового цикла предприятия «Х», дней

4.12. Анализ показателей рентабельности предприятия «Х»

Наименование	Значения, %			Изменения	
	на конец 2020 года	на конец 2021 года	на конец 2022 года	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
1. Рентабельность совокупных активов (совокупного капитала) R_a	4,062	2,972	7,707	–1,09	4,735
2. Рентабельность внеоборотных активов $R_{в.а}$	6,243	5,016	13,69	–1,228	8,672
3. Рентабельность оборотных активов $R_{о.а}$	11,628	7,298	17,64	–4,331	10,34
4. Рентабельность собственных оборотных средств $R_{с.о.с}$	38,91	16,65	53,64	–22,27	36,99
5. Рентабельность собственного капитала $R_{с.к}$	9,93	8,012	17,12	–1,92	9,113
6. Рентабельность заёмного капитала $R_{з.к}$	6,87	4,726	14,016	–2,148	9,289
7. Рентабельность производственного капитала $R_{п.к}$	16,98	14,28	18,67	–2,698	4,386
8. Рентабельность производства продукции R_p	6,012	5,228	5,974	–0,784	0,745
9. Рентабельность продаж (реализации) R_p	5,672	4,969	5,64	–0,703	0,668

За 2022 год необходимо отметить существенный рост коэффициента рентабельности внеоборотных и оборотных активов и коэффициентов рентабельности собственного капитала, собственных оборотных средств и заёмного капитала.

Рентабельность производства и продаж увеличилась несущественно.

Таким образом, деловая активность и эффективность деятельности компании растёт к концу исследуемого периода. Рост коэффициентов оборачиваемости и рентабельности в 2022 году обусловлен опережающими темпами роста выручки и прибыли над темпами

роста отдельных видов имущества (например, оборотных активов, запасов, дебиторской задолженности) и источников его финансирования (например, собственного капитала, всего авансированного капитала предприятия и т.д.), что является положительной тенденцией.

Снижение коэффициентов оборачиваемости и рентабельности в 2021 году обусловлено опережающими темпами роста отдельных видов имущества и источников его формирования над темпами роста выручки от реализации и прибыли.

В целом ситуация 2021 года, характеризуется более высокими темпами роста прибыли по сравнению с темпами роста выручки, что свидетельствует о росте экономического потенциала предприятия. Это было вызвано тем, что издержки производства и реализации продукции росли более медленно, чем прибыль.

К концу 2022 года наблюдается отрицательная тенденция в изменениях показателей рентабельности и оборачиваемости. Это было вызвано тем, что такие показатели, как издержки производства и реализации продукции, а также выручка от реализации продолжали расти, а все виды прибыли существенно снизились, что сказалось на снижении показателей рентабельности и эффективности хозяйственной деятельности.

Выводы по финансовому анализу экономической безопасности предприятия «Х»

В результате проведения анализа можно определить проблемы финансового состояния предприятия и уровня обеспечения его финансовой безопасности. Анализ финансового состояния предприя-

тия «Х» был проведён по таким направлениям, как анализ имущества, источников его формирования и чистых активов, анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности, рентабельности и оборачиваемости хозяйственной деятельности предприятия.

В 2022 году наблюдалось снижение имущества предприятия – на 42 421 тысяч рублей или на 1,5%. Это произошло в основном за счёт снижения внеоборотных активов – на 107 468 тысяч рублей или на 6,4%. Положительное влияние на изменение имущества оказал рост оборотных активов – на 65 047 тысяч рублей или на 5,7%.

Положительной тенденцией за 2021 год является увеличение собственного капитала организации – на 74 814 тысяч рублей или на 7,7%, в том числе за счёт нераспределённой прибыли – на 77 844 тысяч рублей или на 15,03%. За 2022 год собственный капитал ещё больше увеличился – на 20 4187 тысяч рублей или на 19,48%, в основном за счёт нераспределённой прибыли – на 208 725 тысяч рублей или на 35,03%.

Анализ структуры активов показал, что структура за период 2020 – 2022 годов изменилась в пользу текущих активов, однако в её изменении есть отрицательные тенденции – снижение имущества за 2022 год, рост доли дебиторской задолженности и сокращение доли денежных средств.

За 2022 год структура заёмных источников средств претерпела изменения в пользу роста краткосрочных обязательств (с 24,5% в 2019 году до 29,3% в 2022 году) и снижения долгосрочных обязательств (с 34,6% в 2020 году до 25,7% в 2022 году).

Однако необходимо отметить рост удельного веса собственных источников (с 40,9% в 2020 году до 45,01% в 2022 году) и рост доли нераспределённой прибыли (с 21,8% в 2020 году до 28,9% в 2022 году). Структура финансирования приближается к оптимальной, а соотношение собственных к заёмным источникам составило 45,01 к 54,99% в 2022 году, что, несомненно, отразилось на росте финансовой устойчивости предприятия.

Предприятие остаётся финансово неустойчивым, несмотря на рост собственного капитала, нераспределённой прибыли и снижения долговых обязательств. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости свидетельствует о положительной динамике устойчивости к концу 2021 года и негативной динамике – к концу 2022 года, поскольку показатель финансовой устойчивости Φ_y ниже единицы. Финансовая устойчивость предприятия снизилась по причине ухудшения значений показателей, определяющих состояние основного капитала.

Анализ ликвидности баланса предприятия показал, что условие абсолютной ликвидности не выполняется по причине невыполнения первого, третьего и четвёртого условий неравенства. А значит, баланс абсолютно ликвидным не является. Относительные показатели ликвидности имеют тенденцию к сокращению за исследуемые периоды.

Оборачиваемость хозяйственной деятельности и рентабельность за 2022 год выросли, что является свидетельством роста эффективности работы предприятия.

Деловая активность и эффективность деятельности компании растёт к концу исследуемого периода.

Таким образом, основной проблемой финансовой безопасности предприятия является неустойчивое финансовое состояние, низкая ликвидность и платёжеспособность предприятия.

Экономическая безопасность предприятия напрямую зависит от уровня затрат. Издержки выступают в качестве основного ограничителя прибыли и одновременно в качестве главного фактора, который влияет на объёмы предложения. Поэтому для принятия обоснованных управленческих решений объективный анализ уже сложившихся затрат на производство и выявление их изменений в перспективе просто необходим.

Существует множество способов, использование которых может позволить предприятию наращивать прибыли и впоследствии превращать их в деньги. И для каждого способа фактор затрат является наиболее важным фактором для учёта тех реальных издержек, которые должно осуществить предприятие в процессе хозяйственной деятельности, направленной на рост доходности.

Если предприятие пренебрегает вопросами грамотного управления издержками, то они ведут себя непредсказуемо, что отрицательно сказывается на прибыли, а хозяйственная деятельность предприятия может стать убыточной.

Важнейшим инструментом грамотного управления затратами является анализ затрат на производство и реализацию продукции, который позволяет *выявлять основные резервы снижения себестоимости продукции промышленных предприятий.*

Планирование, учёт и анализ на предприятиях производится на основе:

- показателей расходов по операционной деятельности в разрезе отдельных элементов;
- составления смет и отчётов об этих расходах;
- себестоимости реализации продукции по двум вариантам: производственной и полной как суммы производственных затрат и расходов будущих периодов (общехозяйственных и коммерческих);
- затрат (себестоимости) на 1 руб. продукции по двум вариантам: производственной себестоимости и полной;
- калькуляции себестоимости отдельных изделий как основы для расчёта цены с учётом спроса и предложения.

К основным методам и средствам снижения себестоимости продукции можно отнести:

1. Внедрение новых технологий, механизацию и автоматизацию производственного процесса, совершенствование технологий, внедрение прогрессивных материалов – которые являются более дешёвыми и более качественными по своим физическим и потребительским свойствам. Здесь имеются в виду так называемые бизнес-инновации: продуктовые, процессные и организационные, которые:

- могут дать определённую экономическую выгоду при их реализации;
- которые направлены на уменьшение себестоимости продукции за счёт экономии сырья, материалов, электрической и тепловой энергии, издержек по управлению предприятием и продвижению продукции на рынок. Это является основным методом снижения из-

держек, и все последующие способы имеют непосредственную связь с данным методом.

2. Мероприятия по расширению, специализации и кооперированию. На специализированных предприятиях, где наблюдается массовое производство продукции, издержки производства существенно меньше по сравнению с предприятиями, на которых данные продукты производятся в небольших объёмах. В связи с этим при развитии специализации требуется установление наиболее рациональных кооперированных связей между предприятиями.

3. При росте производительности наблюдается сокращение затрат труда в расчёте на единицу продукции, а следовательно, происходит уменьшение доли оплаты труда в структуре себестоимости. Рост производства на одного рабочего достигается за счёт реализации организационно-технических мероприятий, внесения изменений, как правило, в стандарты и цены за труд. Увеличение также может произойти в результате превышения установленных нормативов без реализации организационно-технических мероприятий. Изменение квот на производство и цен в данных условиях, как правило, не происходит.

4. Важным условием при снижении себестоимости продукции является фактор соблюдения строгого режима экономии, включая все стадии производственно-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Это проявляется через уменьшение расходов материальных ресурсов в расчёте на единицу продукции, в снижении издержек производства и управления, в ликвидации потерь от брака и прочих накладных расходов.

5. Снижение внешних издержек, что возможно в результате упрощения и удешевления машин, за счёт экономии накладных управленческих расходов. В цеховые расходы в основном включаются заработная плата вспомогательных и подсобных рабочих. Механизация вспомогательной и подсобной работы может привести к снижению числа рабочих, которые заняты на данных работах и, таким образом, к экономии внешних ресурсов. Важную роль при этом имеют мероприятия по автоматизации и механизации производственных процессов, по сокращению доли затрат ручного труда в производственном процессе.

6. Создание эффективной системы внутренних коммуникаций за счёт использования различных информационных технологий (ИТ).

7. В дополнение к традиционным затратам отечественные предприятия сталкиваются с двумя конкретными видами затрат, которые важны для России и зачастую являются довольно обременительными и могут привести к значительному увеличению прибыли. Это объекты социальной сферы. Это может быть очень дорогостоящим направлением для предприятий, которые в противном случае были бы успешными.

8. Низкий уровень использования активов, стоящих на балансе у предприятий. По некоторым оценкам, не менее 20% производственных зданий в России не используются. Эта ситуация приводит к следующим последствиям:

- к увеличению затрат на техническое обслуживание, текущий ремонт, отопление, электричество и другие расходы без должного увеличения доходов;

- к потерям рабочего времени и, соответственно, росту стоимости рабочей силы, в результате роста неработающих активов;

- к прямым убыткам по причине роста задолженности при уплате налогов на имущество, которые в любом случае появляются, в независимости от того, простаивают или слабо используются активы.

Анализ затрат можно провести с помощью таких показателей, как точка безубыточности, запас финансовой прочности и эффект операционного рычага [34].

Проведём операционный анализ затрат предприятия «Х». По результатам анализа можно отметить неоднозначные тенденции отдельных финансовых показателей за исследуемые периоды.

За исследуемый период точка безубыточности (порог рентабельности) повысился на 270 170 тысяч рублей или на 18,1% в 2021 году по сравнению с 2020 годом. Точка безубыточности в 2022 году по сравнению с 2021 годом также выросла на 237 928 тысяч рублей или на 13,5%. Это говорит о том, что расширилась зона убытков предприятия и для того, чтобы достичь зоны прибыли предприятию, необходимо выпустить большее количество продукции (табл. 4.13).

4.13. Операционный анализ затрат на производство и реализацию продукции предприятия «Х»

Показатели	2020 год	2021 год	2022 год	Изменения			
				Абсолютные, тысяч рублей		Относительные, %	
				2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году	2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
1. Постоянные затраты на годовой объём продукции, тысяч рублей	323 288	351 832	337 899	28 544	–13933	108,83	96,04
2. Переменные затраты на годовой объём продукции, тысяч рублей	1 781 329	2 131 883	2 027 292	350 554	–104 591	119,68	95,09
3. Прибыль от продаж, тысяч рублей	167 451	178 202	73 034	10 751	–105168	106,42	40,98
4. Выручка (нетто) от продаж, тысяч рублей	2 272 068	2 661 917	2 438 225	389 849	–223 692	117,16	91,6
5. Точка безубыточности (порог рентабельности), тысяч рублей	1 496 788	1 766 958	2 004 886	270 170	237 928	118,05	113,5
6. Запас финансовой прочности, тысяч рублей	775 279,9	894 959,4	433 339	119 679	–461 620	115,44	48,42
7. Запас финансовой прочности по отношению к выручке, %	34,122	33,62	17,772	–0,502	–15,848	98,529	52,86
8. Сила воздействия операционного рычага	2,93	2,97	5,626	0,04	2,656	101,37	189,4

Запас финансовой прочности предприятия вырос к концу 2021 года на 15,44% и снизился к концу 2022 года на 51,6%, а по отношению к выручке от реализации сократился на 47,14%. Если к концу 2021 года по сравнению с 2020 годом сила воздействия операционного рычага практически не изменилась, то к концу 2022 года этот показатель вырос на 2,55 пункта, что означает существенный рост операционных рисков предприятия за данный период.

По эмпирическим данным выведено, что предприятие достаточно устойчиво, если оно имеет весомый, свыше 10%, запас финансовой прочности; благоприятные значения силы воздействия операционного рычага при разумном удельном весе постоянных издержек в суммарных затратах (не более 20...25%).

Для нашего предприятия запас финансовой прочности имел достаточно высокий уровень, а операционные риски, выраженные силой воздействия операционного рычага, невысокие.

Однако по результатам анализа был выявлен рост зоны убытков к концу 2021 года, а также более высокий рост полных затрат предприятия по сравнению с изменением финансовых результатов.

Таким образом, основной задачей управления затратами будет являться выявление резервов снижения общей суммы затрат и в том числе материальных затрат предприятия «Х».

Проведём операционный анализ по конкретным видам продукции, для этого составим таблицу исходных данных, необходимых для расчёта точки безубыточности, ЭОР (эффект операционного рычага), запаса финансовой прочности (табл. 4.14).

Далее представим итоговые данные расчёта операционного анализа по конкретным видам продукции (табл. 4.15).

По результатам таблицы видно, что производство продукции «А» рентабельно, но уровень рентабельности недостаточно высок (5,6%). Запас финансовой прочности (17,9%) можно оценить как высокий. ЭОР (5,6) в условиях нестабильной ситуации на рынке может быть опасным.

4.14. Исходные данные операционного анализа по видам продукции предприятия «Х»

Виды продукции	Себестоимость изделия, рублей/тонну	Сумма постоянных затрат		Цена, рублей/тонну	Фактический выпуск, тонны
		на тонну	общая сумма		
Конфеты «Желейные» (продукция «А»)	44 054,75	11 416	41 348 752	60	3622
Конфеты сбивные (продукция «Б»)	63 395,37	604	5 959 064	100	9866
Карамель (продукция «В»)	35 834,58	259	1 089 613	46,5	4207

4.15. Показатели операционного анализа по видам продукции предприятия «Х»

Показатель	Конфеты «Желейные» (продукция «А»)	Конфеты сбивные (продукция «Б»)	Карамель (продукция «В»)
Рентабельность продукции Р, %	5,59	22,97	1,16
Точка безубыточности Т _б , тонн	2979,4	243,9	258,3
Запас финансовой прочности ЗФП, %	17,87	59,6	0,27

Эффект операционного рычага ЭОР, единиц	5,63	1,67	428,5
---	------	------	-------

Производство продукции «Б» отличается высоким уровнем рентабельности, очень высоким уровнем запаса финансовой прочности и вполне нормальной величиной ЭОР.

Продукция «В» практически нерентабельна, запас финансовой прочности с экономической точки зрения равен нулю, а огромная расчётная величина ЭОР означает высокие операционные риски при производстве данного вида продукции.

Одним из актуальных методов финансового анализа является факторный анализ [34]. Проведём факторный анализ рентабельности производства продукции, показывающий зависимость изменения прибыли от продаж от себестоимости производства и реализации продукции. Исходные данные для проведения факторного анализа рентабельности производства приведены в табл. 4.16.

4.16. Исходные данные для факторного анализа рентабельности производства продукции предприятия

Показатель	На начало года	На конец года	Изменение за год
Рентабельность производства продукции, %	28,8	24,6	–4,2
Рентабельность продаж (в долях единицы) Ф1	0,224	0,197	–0,027
Доля производственной себестоимости в выручке Ф2	0,7525	0,787	0,0345
Доля коммерческих расходов в выручке Ф3	0,0088	0,005	–0,0038
Доля управленческих расходов в выручке Ф4	0,0149	0,0107	–0,0042

Проведём расчёты и определим, как изменение каждого фактора влияет на рентабельность производства.

Все расчёты представлены в табл. 4.17. Если провести проверку, то суммарное значение влияния изменения факторов ($\Delta a + \Delta b + \Delta c + \Delta d$) в данном случае равно разности между рентабельностью производства на конец периода и на начало – ($P_{\text{пн}}^{\text{к}} - P_{\text{пн}}^{\text{н}}$), что составляет – 4,2%.

4.17. Факторный анализ рентабельности производства

Показатель	Расчёт показателя
Расчёт рентабельности при изменении фактора Ф1 – рентабельности продаж	$P(\Phi 1) = [0,197 / (0,7525 + 0,0088 + 0,0149) \cdot 100\%] = 25,38\%$
Расчёт рентабельности при изменении фактора Ф2 – доли себестоимости в выручке	$P(\Phi 2) = [0,197 / (0,787 + 0,0088 + 0,0149) \cdot 100\%] = 24,29\%$
Расчёт рентабельности при изменении фактора Ф3 – доли коммерческих расходов в выручке	$P(\Phi 3) = [0,197 / (0,787 + 0,005 + 0,0149) \cdot 100\%] = 20,94\%$
Расчёт рентабельности при изменении фактора Ф4 – доли управленческих расходов в выручке	$P(\Phi 4) = [0,197 / (0,787 + 0,005 + 0,0107) \cdot 100\%] = 24,54\%$
Исследование влияния изменения фактора Ф1	$\Delta a = 25,38 - 28,8 = -3,42\%$
Исследование влияния изменения фактора Ф2	$\Delta b = 24,29 - 25,38 = -1,09\%$

Исследование влияния изменения фактора Ф3	$\Delta c = 20,94 - 24,29 = -3,35\%$
Исследование влияния изменения фактора Ф4	$\Delta d = 24,54 - 20,94 = 3,6\%$
Суммарное влияние всех факторов, %	$-3,42 - 1,09 - 3,35 + 3,6 = -4,2\%$

Таким образом, из проведённого факторного анализа рентабельности видно, что наибольшим образом на изменение рентабельности производства продукции повлияло изменение фактора Ф4 – доли управленческих расходов в выручке от реализации (3,6%). То есть снижение этого фактора на $-0,0042$ пункта привело к увеличению рентабельности производства на 3,6%.

Остальные факторы отрицательно повлияли на изменение рентабельности продаж. Так, например, снижение рентабельности продаж на $-0,027$ пункта снизило рентабельность производства на 3,42%, а снижение доли коммерческих расходов в выручке на $-0,0038$ пункта снизило рентабельность производства на 3,35%.

4.3. ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Обеспечение экономической безопасности предприятия является важнейшей задачей *стратегического планирования*. Она состоит в том, чтобы обеспечить такое взаимодействие с внешней средой, которое позволяло бы поддерживать её потенциал на уровне, необходимом для нормального функционирования и разви-

тия предприятия. Поэтому в структуре стратегического планирования должен быть заложен *механизм обеспечения экономической безопасности*, имеющий следующие особенности: во-первых, состояние защищённости должно носить динамический характер; во-вторых, должны учитываться угрозы, исходящие изнутри предприятия, которые не менее опасны, чем извне; в-третьих, механизм экономической безопасности должен на правовой основе взаимодействовать с государственной системой обеспечения безопасности [29].

Основу механизма управления финансовой безопасностью предприятия являются системы и методы его планирования и контроля.

Планирование финансовой безопасности предприятия базируется на трёх основных системах:

- 1) перспективное планирование финансовой безопасности предприятия;
- 2) текущее планирование финансовой безопасности предприятия;
- 3) оперативное планирование финансовой безопасности предприятия.

К каждой из этих систем планирования применяются особые методические подходы, формы реализации результатов и соответствующий период реализации.

Характеристика систем планирования финансовой безопасности предприятия представлена в табл. 4.18.

4.18. Характеристика систем планирования финансовой безопасности предприятия [29]

Системы финансового планирования	Основной методический подход к осуществлению планирования	Формы реализации результатов финансового планирования	период
1. Перспективное планирование финансовой безопасности предприятия	прогнозирование	Разработка долгосрочного плана по важным направлениям финансовой безопасности предприятия	До 3 лет
2. Текущее планирование финансовой безопасности предприятия	Технико-экономическое обоснование	Разработка текущих планов по отдельным аспектам финансовой безопасности предприятия	1 год
3. Оперативное планирование финансовой безопасности предприятия	бюджетирование	Разработка и доведение до исполнителей бюджетов, платежных календарей и других оперативных плановых заданий по всем основным вопросам финансовой безопасности	Месяц, квартал

Все системы планирования финансовой безопасности предприятия находятся во взаимосвязи и реализуются в соответствующей последовательности.

1. Перспективное планирование финансовой безопасности является наиболее сложной из рассматриваемых систем и требует для своей реализации высокой квалификации исполнения. В основе этого планирования происходит разработка прогноза основных показателей финансовой безопасности предприятия на долгосрочный период [53].

К разработке долгосрочного плана по важным направлениям финансовой безопасности предприятия относят [22]:

- финансовую стратегию предприятия;
- систему приоритетных финансовых интересов предприятия;
- финансовую политику предприятия;
- конъюнктуру рынка, которая прогнозируется;
- прогнозирование изменения внутренней и внешней среды;
- результаты горизонтального (трендового) анализа предприятия.

2. Текущее планирование финансовой деятельности базируется на разработке долгосрочного плана. Это планирование состоит в разработке конкретных видов финансовых планов, которые позволяют обеспечить платёжеспособность предприятия. Текущее планирование финансовой безопасности предприятия разрабатывается на год с разбивкой по кварталам.

К разработке перспективного плана по важным направлениям финансовой безопасности предприятия относят:

- показатели долгосрочного плана финансовой безопасности предприятия, прогнозируются;
- показатели финансового развития предприятия;
- существующую систему ставок налоговых платежей;
- действующую систему норм амортизационных отчислений;
- процентные ставки по депозитам;
- результаты анализа показателей финансовой безопасности предприятия.

3. *Оперативное планирование финансовой безопасности предприятия* базируется на разработанных текущих планах. В основу этого планирования входит разработка комплекса краткосрочных плановых заданий по обеспечению защиты его финансовых интересов от угроз внутренней и внешней среды. Главной формой оперативного планирования является бюджет.

Бюджет обеспечения финансовой безопасности предприятия представляет собой оперативный финансовый план краткосрочного периода, разрабатываемый до одного года, который отражает доходы и расходы в процессе защиты конкретных видов его финансовых интересов.

В системе основных функций управления финансовой безопасностью предприятия важная роль принадлежит внутреннему контролю реализации принятых управленческих решений [54].



Рис. 4.7. Классификация контроля управления системой финансовой безопасности предприятия [22]

Классификация контроля управления системой финансовой безопасности предприятия представлена на рис. 4.7.

Контроль в управлении системой финансовой безопасности предприятия является непрерывный процесс взаимосвязанных действий по планированию, отслеживанию и анализу результатов деятельности по обеспечению управления системой экономической безопасности предприятия. Результаты последующего контроля является обратной связью планирования финансовой безопасности [55].

В основе приоритетных направлений внутреннего контроля финансовой безопасностью предприятия следует выделить:

- контроль точности и достоверности результатов управленческого учёта и показателей финансовой отчётности по отдельным подразделениям и всему предприятию;
- контроль за чистым денежным потоком;
- контроль за своевременным и полным формированием финансовых ресурсов в разрезе предусмотренных источников;
- контроль за обеспечением постоянной платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- контроль за обеспечением роста собственного капитала.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В монографии рассмотрены методические принципы алгоритма выстраивания системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта с учётом специфики деятельности организации, студенты познакомились с наиболее значимыми аспектами экономической безопасности предприятия:

- мероприятиями по возможной минимизации, предотвращению угроз экономической безопасности организации;
- факторами, влияющими на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта;
- принципами построения и элементами системы экономической безопасности организации;
- алгоритмом построения системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- показателями и характеристиками комплексной безопасности, тенденции развития;
- с методами определения критериев и пороговых значений экономической безопасности организации;
- с возможностью повышения конкурентоспособности и деловой репутации организации;
- возможными хозяйственными рисками и их влиянием на систему экономической безопасности предприятия;
- методами управления рисками;
- принципами и методами обеспечения финансовой безопасности организации и др.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Щербакова, Е. М. Людские потери в вооруженных конфликтах 1946 – 2015 годов / Е. М. Щербакова // Демоскоп Weekly. 2016. № 689-690. – URL: <http://demoscope.ru/weekly/2016/0689/barom01.php>
2. Вишневская, О. В. Подходы к формированию концепции экономической безопасности предприятия / О. В. Вишневская // «TERRA ECONOMICUS» – 2011. – Т. 9. – № 4. – Ч. 2. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-formirovaniyu-kontseptsii-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya>
3. Ильяшенко, С. Н. Составляющие экономической безопасности кооператива и подходы к их оценке / С. Н. Ильяшенко // Актуальные проблемы экономики. – 2013. – № 3. – с. 12 – 19.
4. Ермолаев, Д. В. Составляющие экономической безопасности предприятия / Д. В. Ермолаев // Ученые записки ОГУ. Сер. Гуманитарные и социальные науки. – 2012. – № 4. – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/sostavlyayushchie-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 17.09.2018).
5. Прокопов, Б. И. Сущность и содержание экономической безопасности / Б. И. Прокопов // Проблемы современной экономики. – 2008. – № 4(28). – С. 16 – 18.
6. Басалай, С. В. Построение системы управления рисками для повышения экономической безопасности / С. В. Басалай // Микроэкономика. – 2009. – № 2. – С. 70 – 80.
7. Колпаков, П. А. Основные угрозы экономической безопасности фирмы и пути их предотвращения / П. А. Колпаков // Бизнес в законе. – 2009. – № 4. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-ugrozy-ekonomicheskoy-bezopasnosti-firmy-i-puti-ih-predotvrascheniya> (дата обращения: 17.09.2018).
8. Соловьев, А. И. Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта / А. И. Соловьев // Конфидент. – 2002. – № 3. – С. 46 – 50.

9. Беседин, М. Ю. Угроза недружественного поглощения хозяйствующих субъектов и эффективная система защитных мер / М. Ю. Беседин // Нац. интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – № 11. – С. 62 – 66.
10. Королев, М. Классификация угроз и направлений защиты фирмы / М. Королев // Хранитель. – 2008. – № 7. – С. 21 – 24.
11. Ушаков, Н. А. Суверенитет в современном международном праве / Н. А. Ушаков. – М.: Изд. ИМО, 1963. – С. 192.
12. Новосельцев, А. А. Функции внутреннего контроля и внутреннего аудита на предприятии / А. А. Новосельцев // Социально-экономические явления и процессы. – 2013. – № 4 (050). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/funktsii-vnutrennego-kontrolya-i-vnutrennego-audita-na-predpriyatii> (дата обращения: 18.09.2018).
13. Волкова, М. Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия / М. Н. Волкова, Д. С. Иванников // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 144 – 147.
14. Губина, О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: практикум / О. В. Губина. – М. : ИНФРА-М, 2015. – 192 с.
15. Зуб, А. Т. Теория и практика антикризисного управления: учебник / А. Т. Зуб, М. В. Локтионов. – М. : Генезис, 2015. – С. 16.
16. Мищенко, С. Н. Система обеспечения экономической безопасности организации : дис. ... канд. экон. наук / С. Н. Мищенко. – Ростов н/Д, 2004. – С. 149.
17. Моргачев, Р. В. Взаимодействие организации с внешней средой на современном рынке / Р. В. Моргачев // Вестник МГУП. – 2015. – № 2. – С. 12 – 23.
18. Тутов, Л. А. Философия и методология экономики: предметная идентификация / Л. А. Тутов // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2013. – № 11 (23). – С. 4 – 20.

19. Аксенова, В. Мировой финансовый кризис и экономическая безопасность России : учебник / В. Аксенова. – М. : Экономика, 2010. – 260 с.

20. Басалай, С. В. Построение системы управления рисками для повышения экономической безопасности / С. В. Басалай // Микроэкономика. – 2009. – № 2. – С. 70 – 80.

21. Беседин, М. Ю. Угроза недружественного поглощения хозяйствующих субъектов и эффективная система защитных мер / М. Ю. Беседин // Нац. интересы: приоритеты и безопасность. – 2007. – № 11. – С. 62 – 66.

22. Бондарская, Т. А. Ретроспектива теорий региональной экономики / Т. А. Бондарская, О. В. Бондарская // Вопросы современной науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского. – 2012. – № 4 (42). – С. 159 – 164.

23. Бондарская, О. В. Концепция формирования модели воспроизводства креативного человеческого капитала: движущая сил экономического развития региона / О. В. Бондарская, Т. А. Бондарская, В. А. Тетушкин // Вопросы современной науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского. – 2015. – № 3 (57). – С. 53 – 61.

24. Бондарская, О. В. Экономика региона в эпоху институциональных перемен : монография / О. В. Бондарская, Т. А. Бондарская, Г. Л. Попова. – Тамбов : ТОИПКРО, 2016. – С. 189.

25. Блауг, М. Методология экономической науки, или как экономисты объясняют / М. Блауг. – М. : Вопросы экономики. – 2004. – С. 53 – 68.

26. Бурлачков, В. К. Турбулентность экономических процессов: теоретические аспекты / В. К. Бурлачков // Вопросы экономики. – 2014. – № 11. – С. 90 – 97.

27. Волкова, М. Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия / М. Н. Волкова, Д. С. Иванников // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 144 – 147.

28. Глобализация и национальные стратегии социально-экономической политики [Электронный ресурс]: монография / Л. И. Антонова и др. – М. :

Научный консультант, 2017. – 232 с. – URL : <http://www.iprbookshop.ru/75450.html>

29. Гончарук, В. А. Развитие предприятия. – М.: Дело, 2002. – С. 138.

30. Грибко, И. Г. Инструменты финансового оздоровления предприятия в условиях кризиса [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие для самостоятельного изучения дисциплины / И. Г. Грибко. – Симферополь: Университет экономики и управления, 2017. – 140 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/73276.html>

31. Гусев, В. С. Экономика и организация безопасности хозяйствующих субъектов: учебник / В. С. Гусев. – СПб.: ИД «Очарованный странник», 2012. – 230 с.

32. Джонс, К. Д. Инструментальные средства обеспечения безопасности [Электронный ресурс] / К. Д. Джонс, М. Шема, Б. С. Джонсон. – 2-е изд. – М.: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016. – 914 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/73679.html>

33. Ермолаев, Д. В. Составляющие экономической безопасности предприятия / Д. В. Ермолаев // Ученые записки ОГУ. Сер. Гуманитарные и социальные науки. – 2012. – № 4. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sostavlyayushchie-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 17.09.2018).

34. Ильяшенко, С. Н. Составляющие экономической безопасности кооператива и подходы к их оценке / С. Н. Ильяшенко // Актуальные проблемы экономики. – 2013. – № 3. – с. 12 – 19.

35. Колпаков, П. А. Основные угрозы экономической безопасности фирмы и пути их предотвращения / П. А. Колпаков // Бизнес в законе. – 2009. – № 4. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-ugrozy-ekonomicheskoy-bezopasnosti-firmy-i-puti-ih-predotvrascheniya> (дата обращения: 17.09.2018).

36. Королев, М. Классификация угроз и направлений защиты фирмы / М. Королев // Хранитель. – 2008. – № 7. – С. 21 – 24.

37. Кузьмино, А. В. Стратегия предприятия [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / А. В. Кузьминов. – Электрон. текстовые данные. – Симферополь: Университет экономики и управления, 2017. – 168 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/73284.html>

38. Курс по анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс]. – Новосибирск: Сибирское университетское издательство «Норматика», 2017. – 118 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/65157.html>

39. Листопад, М. Экономическая безопасность страны: вопросы теории и методологии : учеб. пособие / М. Листопад. – М. : Магистр, 2014. – 165 с.

40. Медведев, В. Проблемы экономической безопасности России / В. Медведев // Вопросы экономики. – 2014. – № 3. – С. 67 – 79

41. Мокропуло, А. А. Финансовая политика [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / А. А. Мокропуло, А. Г. Саакян. – Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 101 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/75096.html>

42. Новиков, А. М. Предмет и структура методологии / А. М. Новиков, Д. А. Новиков // Методология [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.methodolog.ru/method.htm>

43. Новосельцев, А. А. Функции внутреннего контроля и внутреннего аудита на предприятии / А. А. Новосельцев // Социально-экономические явления и процессы. – 2013. – № 4 (050). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/funktsii-vnutrennego-kontrolya-i-vnutrennego-audita-na-predpriyatii> (дата обращения: 18.09.2018).

44. Обеспечение экономической безопасности регионов Российской Федерации [Электронный ресурс] / К. Б. Беловицкий и др. – М.: Научный консультант, 2017. – 120 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/75136.html>

45. Остапенко, Е. А. Финансовая среда и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов бакалавриата (направ-

ление подготовки – 38.03.00 Экономика) / Е. А. Остапенко, Т. Г. Гурнович. – Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, Секвойя, 2017. – 271 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/76127.html>

46. Полутова, М. А. Теоретико-методологические подходы к организации как к открытой системе: внешняя и внутренняя среда организации / М. А. Полутова // Вестник ЗабГУ. – 2014. – № 03 (106). – С. 45 – 56.

47. Проблемы экономической безопасности России в условиях геополитического кризиса и санкционного давления западных стран [Электронный ресурс] : коллективная монография / Б. С. Выпрямкин и др. – М. : Научный консультант, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2017. – 166 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/75141.html>

48. Прокопов, Б. И. Сущность и содержание экономической безопасности / Б. И. Прокопов // Проблемы современной экономики. – 2008. – № 4 (28). – С. 16 – 18.

49. Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс]: учебник для вузов / Л. В. Прыкина. – 2-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 407 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71076.html>

50. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 639 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/52066>. – ЭБС «IPRbooks», по паролю.

51. Соловьев, А. И. Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта / А. И. Соловьев // Конфидент. – 2002. – № 3. – С. 46 – 50.

52. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учебное пособие / И. Н. Турчаева, В. А. Матчинов. – Саратов: Вузовское образование, 2018. – 248 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/77575.html>

53. Тухтабаев Ж.Ш., Столярова А.Н., и др. Деструктивные явления в системе управления экономикой как фактор снижения национальной без-

опасности [Текст]: Монография / - Ташкент: Bookmany print, 2022. – с. 477.
<https://elibrary.ru/item.asp?id=50493153>

54. Тухтабаев Ж.Ш. Национальная и региональная экономическая безопасность. Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 262.

55. Тухтабаев Ж.Ш. Экономическая безопасность государства (Давлатнинг иқтисодий хавфсизлиги). Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 241.

56. Тухтабаев Ж.Ш. Современные исследования в области безопасности (Замонавий хавфсизлик бўйича тадқиқотлар). Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 266.

57. Тухтабаев Ж.Ш., Х.Ф.Уктамов. Безопасность и технологии (Хавфсизлик ва технология). Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 213.

58. Тухтабаев Ж.Ш., А.Х.Эшбаев. Управление рисками (Рискларни бошқариш). Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 236.

59. Тухтабаев Ж.Ш., Н.Х.Бекмуродов. Управление безопасности (Муҳофазани бошқариш). Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 234.

60. Тухтабаев Ж.Ш. Экономическая безопасность государства (Давлатнинг иқтисодий хавфсизлиги). Учебник. Тошкент. ТГЭУ, 2022. – с. 444.

61. Тухтабаев Ж.Ш. Статистика. Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2021. – с. 278.

62. Тухтабаев Ж.Ш. Макроэкономика. Учебник. Тошкент. ТГЭУ, 2022. – с. 512.

63. Тухтабаев Ж.Ш. Микроэкономика. Учебное пособие. Ташкент. ТГЭУ, 2022. – с. 480.

64. The system of state regulation and support of agricultural exports. Tukhtabaev J.Sh. Theoretical & Applied Science. 2022. Т. 03. № 107. С. 985.

65. Анализ качественных составляющих маркетинга отношений в организации региона. Бондарская Т.А., Тухтабаев Ж.Ш., Петренко А.С. Информационно-экономические аспекты стандартизации и технического регулирования. 2022. № 4 (68). С. 28-34.

66. Econometric evaluation of influential factors to increasing labor efficiency in textile enterprises. Tillaeva B.R., Tukhtabaev J.Sh., Razakova B.S., Ismagulova G.N., Achilov I.A. Webology. 2021. T. 18. C. 2021.

67. The system of economic contractual relations with enterprises engaged in the cultivation of oilseeds and the production of vegetable oil. Tukhtabaev J.Sh., Homayoun M., Saidov M.A. Theoretical & Applied Science. 2021. № 06 (98). C. 729.

68. Assessment of indicators of investment activity from the point of view of strengthening economic security. Tukhtabaev J.Sh. Theoretical & Applied Science. 2021. № 07 (99). C. 143.

69. The essence of motivation and improving labor efficiency. Tukhtabaev, Ismagulova. В сборнике: Приоритетные векторы развития промышленности и сельского хозяйства. материалы III Международной научно-практической конференции. Макеевка, 2020. С. 285-289.

70. The role of farming and landowners in improving the living standards of the population in a pandemic. Electronic scientific journal of finance and. Tukhtabaev J.Sh. Банковское право. 2020. № 2. С. 318.

71. Теоретический подход на повышение эффективности труда за счёт профессионального мастерства работников и стимулирование их творчества. Тухтабаев Ж.Ш. Экономика и предпринимательство. 2018. № 11 (100). С. 1194-1197.

72. The role of motivation to work for the increase of efficiency. Tukhtabaev. Bulletin of Science and Practice. 2017. № 2 (15). C. 262-270.

73. The theoretical approach on increase of professional skill of workers and stimulation of their creativity. Tukhtabaev J.Sh. Theoretical & Applied Science. 2016. № 3 (35). C. 45-48.

74. Методологические подходы к определению интенсивности труда. Тухтабаев Ж.Ш. Европейский журнал социальных наук. 2015. № 3. С. 44-49.

75. Угрозы экономической безопасности современной России. Опыт и последствия [Электронный ресурс]: коллективная монография / А. А. Абала-

кин и др. – Электрон. текстовые данные. – М.: Научный консультант, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2017. – 174 с. URL: <http://www.iprbookshop.ru/75149.html>

76. Ушаков, Н. А. Суверенитет в современном международном праве / Н. А. Ушаков. – М.: ИМО, 1963. – С. 192.

77. Экономика предприятия [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / В. Я. Горфинкель и др. – 6-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 663 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71241.html>

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. СУЩНОСТЬ, СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА	8
1.1. Безопасность хозяйствующего субъекта как экономическая категория	8
1.2. Анализ факторов воздействия на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта	11
1.3. Мероприятия по предотвращению угроз экономическим интересам предприятия	14
1.4. Элементы системы экономической безопасности организации	23
1.5. Алгоритм построения системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта	26
2. МЕТОДОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА	28
2.1. Методические подходы обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта	28
2.2. Критерии и пороговые значения показателей экономической безопасности хозяйствующего субъекта	48
2.3. Интегральные показатели экономической безопасности хозяйствующего субъекта и методика их расчёта	67
3. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РИСКИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СИСТЕМУ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	74
3.1. Причины возникновения хозяйственных рисков и их влияние на систему экономической безопасности	74
3.2. Функции и виды хозяйственных рисков	77
3.3. Прогнозирование (выявление) хозяйственных рисков, оценка и финансирование рисков	82
3.4. Методы управления рисками	87
3.5. Содержание и приёмы риск-менеджмента при обеспечении экономической безопасности предприятия	91
4. ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ФУНДАМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	96

4.1. Принципы и методы обеспечения финансовой безопасности организации	96
4.2. Финансовый анализ в принятии решений по обеспечению экономической безопасности организации	101
4.3. Планирование и прогнозирование в обеспечении финансовой и экономической безопасности организации	135
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	140
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ	142

**Тухтабаев Жамшид Шарафетдинович
Бондарская Оксана Викторовна
Колгушкина Юлия Витальевна
Кутбитдинова Мохигул Иноятовна
Буронова Шахноза Тогаевна**

**МЕТОДОЛОГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

Монография

“Bookmani print” nashriyoti
Nashriyot tasdiqnoma raqami № 022246 8.05.2023-й
Bosishga ruxsat etildi: 12.05.2023
“Times Nev Roman” garniturası. Qog‘oz bichimi: 60x84 ^{1/16}
Nashriyot bosma tabog‘i 9,7. Shartli bosma taboq 9,6
Adadi 100 nusxa, ofset bosma usulida bosildi
Toshkent shahri, Uchtepa tumani, 22-mavze, 17-b uy

“BOOKMANI PRINT” MCHJ bosmaxonasida chop etildi.
Toshkent shahri, Uchtepa tumani, 22-mavze, 17-b uy