



УПРАВЛЕНИЕ

УДК 330.3

Индикаторный метод как инструмент обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта

Т. А. Власенкова, Т. М. Панченко, А. П. Цыпин

Власенкова Татьяна Александровна, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления бизнесом и сервисных технологий, Московский государственный университет пищевых производств, klepina@yandex.ru

Панченко Татьяна Михайловна, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления бизнесом и сервисных технологий, Московский государственный университет пищевых производств, ranchenkotm@yandex.ru

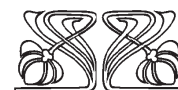
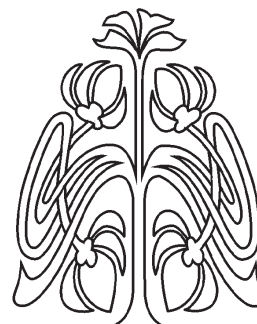
Цыпин Александр Павлович, кандидат экономических наук, доцент кафедры управления бизнесом и сервисных технологий, Московский государственный университет пищевых производств, zipin@yandex.ru

Введение. Функционирование любого предприятия в условиях рыночной экономики сопряжено с возникновением внутренних и внешних рисков. Снижение их влияния или нивелирование обеспечивает продолжительное существование бизнеса. В этом ракурсе рассматриваемая тема исследования является актуальной. **Теоретический анализ.** Теоретико-методологической базой исследования послужили труды российских и зарубежных исследователей в области экономической и финансовой безопасности. В ходе критического изучения научных публикаций было определено, что трактовка определения финансовой безопасности предприятия рассматривают в разрезе нескольких подходов: комплексного, ресурсного, финансового. Также в ходе изучения литературы было установлено, что угрозы финансовой безопасности оказывают непосредственное влияние на безопасность производственную, кадровую, информационную и др. **Эмпирический анализ.** Основным методом исследования послужил анализ и синтез, а также метод обобщающих показателей. В ходе проведения исследования было установлено, что анализируемое предприятие применяет для оценки лишь количественные индикаторы, которые не способны идентифицировать большинство угроз финансовым интересам. Вследствие этого был предложен открытый перечень качественных индикаторов, которые способны оценить уровень финансовой безопасности. **Результаты.** Построение матрицы рисков финансовой безопасности позволило нам установить, что общая стоимость реализации всех рисков в год может достигать 90 млн руб., что составляет около 9% от имущества предприятия. Оценив риски финансовой безопасности, нами была дана рекомендация руководству предприятия уделить внимание реализации рисков потери упущенной выгоды, связанной с нестабильным положением поставщиков и подрядчиков на рынке или прекращением их деятельности.

Ключевые слова: риск, индикативный метод, экономическая безопасность, финансовая безопасность, предприятие, хозяйствующий субъект.

Поступила в редакцию: 05.04.2020 / Принята: 10.06.2020 / Опубликовано: 31.08.2020
Статья опубликована на условиях лицензии Creative Commons Attribution License (CC-BY 4.0)

DOI: <https://doi.org/10.18500/1994-2540-2020-20-3-271-283>



НАУЧНЫЙ
ОТДЕЛ





Введение

Обеспечение стабильности и устойчивости развития предприятий имеет важное значение, так как с развитием бизнеса неизбежны проблемы возникновения угроз и рисков. Формирование системы экономической безопасности, которая будет оперативно реагировать на возникновение опасностей, реализацию угроз и рисков, является важным условием достижения цели максимизации прибыли предприятия.

Так как финансовая деятельность хозяйствующего субъекта направлена на финансовое обеспечение его текущей деятельности, мобилизацию финансовых ресурсов в объеме, необходимом для финансирования расширенного воспроизводства, то финансовая безопасность имеет важное место в системе экономической безопасности [1].

Основным условием обеспечения благоприятного и безопасного финансового состояния хозяйствующего субъекта является его способность своевременно выявлять опасности функционирования субъекта, предотвращать угрозы и минимизировать риски.

Из вышесказанного вытекает цель исследования, которая заключается в изучении индикаторного метода как инструмента обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта на примере типичного предприятия пищевой отрасли. Достижение данной цели предполагает решение следующих задач:

- раскрытие содержания основных категорий: финансовая безопасность, опасности, угрозы, риски, а также анализ перечней опасностей, угроз и рисков различных авторов; составление перечня опасностей, угроз и рисков для хозяйствующих субъектов;
- изучение взаимосвязи угроз и рисков финансовой безопасности с угрозами и рисками других видов безопасности;
- изучение системы нормативно-правовых актов, регламентирующих деятельность хозяйствующих субъектов, с целью обеспечения их финансовой безопасности;
- изучение организационно-экономической характеристики предприятия;
- изучение индикаторов финансовой безопасности;
- проведение оценки рисков;
- изучение индикаторного метода как инструмента обеспечения финансовой безопасности.

Объектом проведенного исследования является типичное предприятие пищевой промышленности, основной вид деятельности которого – переработка сельскохозяйственного сырья и производство продуктов питания. Исходя из требования предприятия о сохранении коммерческой тайны, мы не указываем название объекта исследования.

Предметом исследования является финансовая безопасность предприятия.

Проведенное исследование позволило получить результаты, характеризующиеся научной новизной, а именно определены основные подходы ученых и специалистов к раскрытию содержания категорий экономической безопасности (опасности, угрозы и риски), что позволило систематизировать их определения и обосновать для эффективной организации по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Практическая значимость исследования заключается в следующем:

- построение карты финансовых рисков, отражающих логическую взаимосвязь опасностей, угроз и рисков финансовой деятельности хозяйствующего субъекта;
- построение сценариев реализации рисков финансовой безопасности для оценки вероятности их наступления;
- систематизация индикаторов в соответствии с угрозами финансовой безопасности.

В ходе исследования использовались следующие методы: монографический метод, анализ, синтез, сравнение, моделирование, наблюдение, систематизация, экстраполяция, математические методы.

Источником информации служили научные статьи, монографии, федеральные нормативно-правовые акты Российской Федерации, локальные нормативно-правовые акты хозяйствующего субъекта, его бухгалтерская и статистическая отчетность.

Теоретический анализ

В процессе анализа научной литературы определено, что в экономической теории трактовка определения «финансовая безопасность предприятия» рассматривается, как правило, в разрезе нескольких подходов, а именно комплексного, ресурсного и финансового.

Представителями комплексного подхода являются А. И. Бланк [2], Т. А. Парфенова [3], К. С. Горячева [4], Ю. В. Лаврова [5] и др. По их мнению, финансовая безопасность является частью экономической безопасности фирмы, основными задачами которой служат защита бизнеса от внешних и внутренних угроз, реализация финансовых интересов, достижение финансовой устойчивости, поддержание финансового состояния, характеризующегося определенными критическими значениями.

В своих работах Н. И. Реверчук [6], А. Кириченко [7] и другие трактуют понятие финансовой безопасности с точки зрения ресурсного подхода. Согласно данному подходу, финансовая безопас-



ность предприятия направлена на эффективное использование имеющихся у предприятия корпоративных ресурсов, а также на стабильное функционирование и эффективное развитие предприятия.

Финансовый подход находит отражение в работах таких ученых, как Ю. Н. Воробьев [8], Е. И. Воробьева [9], О. Н. Овечкина [10], А. П. Бондарь [11]. Представители данного подхода говорят о необходимости разделять понятия финансовой и экономической безопасности. Основные задачи финансовой безопасности заключаются в построении эффективной финансовой системы, защите от угроз и рисков, финансовом обеспечении деятельности, возможности выполнения финансовых обязательств.

Наиболее полной и подчеркивающей основные характерные черты финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, на наш взгляд, является следующая формулировка, предложенная Н. Н. Карзаевой и А. С. Бабанской: «...под финансовой безопасностью понимается состояние, при котором отсутствуют опасности или предотвращаются угрозы финансовым интересам хозяйствующего субъекта, государства, включая угрозы финансовой независимости и устойчивости, а также сохранности финансовых ресурсов» [12, с. 11].

Основным условием обеспечения благоприятного и безопасного финансового состояния предприятия является его способность своевременно выявлять опасности функционирования хозяйствующего субъекта. Немаловажным аспектом достижения финансовой безопасности выступает выявление опасностей финансовой стабильности предприятия. В связи с этим ученые и специалисты также дают множество определений понятия «опасность».

Однако, на наш взгляд, определение, данное Н. Н. Карзаевой, наиболее полно раскрывает содержание изучаемой категории. Автор считает, что «опасность – это явление, событие, которое принесет неблагоприятные последствия для объекта, нарушив его жизненно важные интересы» [12, с. 148].

Следует учитывать, что опасности носят объективный характер. Опасности как катализатор возникновения и реализации угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта можно условно разделить на две группы: внешние и внутренние.

Внешние опасности намного шире – они находятся в прямой зависимости от макроэкономических факторов.

Если говорить о внутренних опасностях, то в этой ситуации ученые относят к ним непрофессиональные управленческие решения в области стратегии развития бизнеса и инвестиционной деятельности, а также осуществление

текущих финансово-хозяйственных операций: своевременное обеспечение производственного процесса ресурсами надлежащего качества, финансовыми ресурсами, включая контроль за дебиторской и кредиторской задолженностями, ошибочный выбор источников финансирования инвестиционных проектов и т.д. На наш взгляд, данный перечень внутренних опасностей не является объективным, так как на его реализацию могут оказывать воздействие управленческие решения хозяйствующего субъекта. Поэтому перечисленные опасности, выделенные учеными, следует отнести к угрозам и объединить их под общей внутренней опасностью, которая характеризуется низким профессиональным уровнем специалистов, выпускающихся из высших учебных заведений.

Проанализировав различные определения опасностей, было выбрано то, которое представлено в словаре терминов и определений «Безопасность России». В соответствии с тем, что опасность носит объективный характер, были выявлены следующие опасности, которые могут воздействовать на финансовую безопасность хозяйствующего субъекта: нестабильное финансовое и экономическое положение в стране; рост инфляции; нестабильное положение поставщиков и подрядчиков, снижение их деловой активности; нестабильное положение покупателей и заказчиков, снижение их деловой активности; ухудшение криминогенной обстановки в регионе; низкий профессиональный уровень специалистов, выпускающихся из учебных заведений.

Как отмечалось ранее, опасности, неся в себе негативное воздействие, могут реализовываться в угрозы. В связи с этим А. И. Бланк отмечает, что «от того, насколько точно и полно идентифицирован состав угроз финансовым интересам, оценен уровень интенсивности их проявления и возможного ущерба, зависит эффективность построения всей системы финансовой безопасности предприятия» [2, с. 25].

Необходимость формулировки данного определения обусловлена тем, что «угроза» не является элементом исключительно научного языка и довольно часто используется в повседневном общении.

Существует несколько подходов к определению понятия «угроза».

Так, авторы первой группы трактуют понятие через совокупность условий и фактов.

В законе Российской Федерации «О безопасности», который ныне утратил силу, под угрозой понимается «совокупность условий и факторов, создающих опасность реализации экономических интересов». Данное определение дает более широкую интерпретацию рассматри-



ваемой категории. Более узко угрозу описывает В. В. Водянова, которая рассматривает угрозу безопасности предприятия как «совокупность условий и факторов, создающих опасность его жизненно важным интересам» [13, с. 144]. Н. Н. Карзаева и А. С. Бабанская пишут: «...под угрозой финансовой безопасности следует понимать совокупность факторов и условий, способствующих реализации опасности сохранности финансовых активов, нарушения его финансовой стабильности и независимости» [12, с. 11].

Авторы второго подхода увязывают понятия угрозы с категорией «опасность». В. И. Ярочкин считает, что «угроза безопасности – это опасность на стадии перехода из возможности в действительность, высказанное намерение или демонстрация готовности одних субъектов нанести ущерб другим» [14, с. 42]. Т. В. Владимирова считает, что «угроза – это наиболее конкретная и непосредственная форма опасности, создаваемая целенаправленной деятельностью деструктивных сил» [15, с. 36].

Проанализировав эти и другие определения, можно заключить, что угроза безопасности носит конкретный, адресный характер, имеет субъект и объект угроз, а также выраженную направленность (нанесение ущерба).

Угрозы финансовой безопасности хозяйствующего субъекта специалисты классифицируют по различным критериям. Как правило, каждая угроза носит комплексный характер, в котором задействованы признаки разных классификационных групп.

В соответствии с характеристикой понятия «угроза» Н. Н. Карзаева и А. С. Бабанская определяют перечень угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, в который включены: халатные непрофессиональные действия сотрудников; кражи, хищения; непогашение обязательств перед поставщиками и подрядчиками в сроки, установленные в договоре; рост цен на приобретаемые ресурсы [12].

В ходе проведенного исследования деятельности хозяйствующего субъекта мы пришли к выводу, что угрозы финансовой безопасности необходимо рассматривать во взаимосвязи с опасностями.

Анализ различных определений угрозы позволил объединить их в несколько подходов. Наиболее полно раскрывает изучаемую категорию определение, представленное Н. Н. Карзаевой и А. С. Бабанской. На основе данного определения был сформирован перечень угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, который взаимосвязан с опасностями.

Перечень обширен и включает следующие угрозы: падение спроса на производимую продукцию; снижение объемов производства; рост

себестоимость производимой продукции; досрочное расторжение договоров; увеличение цен на закупаемые материальные ресурсы для производства; сбой в поставках материалов и сырья для производства; невозможность выполнения договорных обязательств в сроки; изменение условий поставок новыми поставщиками; потеря контрагентов, потеря конкурентоспособности продукции; халатные и непрофессиональные действия сотрудников; ошибки в области управления финансами и др. Указанные угрозы способны привести к рискам финансовой безопасности.

Современная наука не дает однозначного понимания сущности риска. Это связано с практически полным игнорированием его со стороны законодательства в сфере реальной экономической практики и управленческой деятельности.

Риск – это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а порой и противоположных реальных основ. Данный факт – возможность для существования нескольких определений понятия «риск» с разных точек зрения.

Авторы первой группы характеризуют риск через такую категорию, как вероятность. Однако данный подход неполно отражает сущность рассматриваемого определения, наиболее точным является подход, который определяет понятие «риск» как потерю (ущерб).

Н. Н. Карзаева и А. С. Бабанская считают, что «под риском в финансовой безопасности следует понимать события финансового ущерба при реализации различных видов угроз финансовой опасности, которые носят вероятный характер, или потенциально возможные неблагоприятные события, в результате которых могут возникать убытки и будет упущена финансовая выгода» [12, с. 152].

Таким образом, риск – это ущерб (физический, материальный, финансовый, психологический или иной), сопровождающий выбор собственниками или менеджерами финансового решения, направленного на достижение желаемого результата финансовой деятельности. Как правило, риск носит вероятностный характер.

В настоящее время ученые больше рассматривают финансовые риски с точки зрения их принадлежности по классификационным признакам к одной из групп. Наиболее популярная классификация представлена А. С. Шапкиным и В. А. Шапкиным [16]. Авторы выделяют различные классификационные признаки, начиная от видов рисков, источников возникновения, характера проявления, заканчивая возможностью предвидения и страхования.

Проанализировав определения риска различных авторов, было выбрано определение Н. Н. Карзаевой и А. С. Бабанской как наиболее полно раскрывающее исследуемое понятие. Так



как риск наступает при реализации угроз финансовой безопасности и является своего рода ущербом, был определен перечень рисков, характерных для хозяйствующих субъектов, который, в свою очередь, взаимосвязан с указанными ранее угрозами.

Взаимосвязи опасностей, угроз и рисков финансовой безопасности хозяйствующих субъектов представляют собой карту рисков, которая достаточно гибкая и адаптивная к любой специфике ведения предпринимательской деятельности.

Таким образом, на основе монографического анализа определений категорий «опасность», «угроза» и «риск» были выделены различные подходы авторов к их трактовке. Основопологающим

этапом обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта является формирование перечня опасностей, угроз и рисков, которые присущи определенной специфике ведения деятельности. Проанализировав перечни, выявлено, что авторы зачастую подменяют понятия опасностей, угроз и рисков, что не позволяет выстроить последовательную связь и в дальнейшем выработать мероприятия по обеспечению финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. На основе выделенного в данной работе подхода к трактовке понятий опасности, угроз и рисков определен перечень рисков во взаимосвязи для хозяйствующих субъектов (табл. 1).

Таблица 1 / Table 1

Перечень рисков финансовой деятельности хозяйствующего субъекта во взаимосвязи с опасностями
The economic entity's financial activities risks list in conjunction with dangers

Угрозы	Риск
Увеличение цен на закупаемые материальные ресурсы для производства продукции	Потеря финансовых ресурсов
Рост стоимости произведенной продукции	
Падение спроса на производимую продукцию	
Досрочное расторжение заключенных ранее договоров	
Затоваривание продукции	
Неэффективное использование авансированного капитала	
Недополучение, несвоевременное получение денежных средств от контрагентов	
Сбои в поставках сырья и материалов	
Невозможность выполнения договоров в срок	
Изменение условий договоров поставок новыми поставщиками	
Подача контрагентами искового заявления в суд	
Халатные и непрофессиональные действия сотрудников, выраженные в краже и хищениях имущества предприятия	
Преднамеренные или случайные ошибки в области управления финансами	
Нецелесообразное привлечение денежных средств	
Неэффективное инвестирование	
Кража, хищение имущества организации извне	Упущенная выгода
Увеличение цен на закупаемые материальные ресурсы для производства продукции	
Рост стоимости произведенной продукции	
Падение спроса на производимую продукцию	
Досрочное расторжение заключенных ранее договоров	
Затоваривание продукции	
Потеря контрагентов	
Потеря конкурентноспособности	
Сбои в поставках сырья и материалов	
Невозможность выполнения договоров в срок	
Изменение условий договоров поставок новыми поставщиками	Недополучение прибыли (потеря реальной прибыли)
Неэффективное инвестирование	
Кража и разглашение коммерческой информации	
Увеличение цен на закупаемые материальные ресурсы для производства продукции	
Рост стоимости произведенной продукции	
Падение спроса на производимую продукцию	
Снижение темпов производства	
Сбои в поставках сырья и материалов	
Рост себестоимости произведенной продукции	
Изменение условий договоров поставок новыми поставщиками	



Внимание, уделяемое финансовой безопасности, не случайно, так как для функционирования хозяйствующего субъекта на всех стадиях жизненного цикла является необходимым наличие значительных объемов финансовых

ресурсов. Но нельзя рассматривать финансовую безопасность обособленно. Все составляющие экономической безопасности зависят друг от друга, они тесным образом взаимосвязаны и переплетены между собой (рис. 1).



Рис. 1. Взаимосвязь составляющих экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Fig. 1. Relationship of economic security components of an economic entity

Хозяйствующий субъект создается с целью получения прибыли за счет ведения производственной деятельности, поэтому между финансовой безопасностью и производственной существует взаимосвязь, которая может проявляться в разных ситуациях.

Рассмотрев в ходе исследования взаимосвязь различных видов безопасности, отметим, что угрозы и риски составных частей экономической безопасности неразрывно связаны между собой и в некоторых своих проявлениях имеют замкнутость.

Следовательно, возникающие угрозы финансовой безопасности неразрывно связаны с производственной, кадровой, информационной и другими видами безопасности любого хозяйствующего субъекта. Именно комплексный подход к угрозам позволяет наиболее полно раскрыть механизм реализации и обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта в целом.

Эмпирический анализ

Изучив нормативно-правовую базу понятия финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, мы пришли к выводу, что особое значение имеют внутренние документы предприятия, регламентирующие развитие «внутренней финансовой среды». К таким документам относятся Положение о службе экономической безопасности, Учетная политика, Финансовая политика и др.

Нормативно-правовое регламентирование хозяйственной деятельности субъекта экономики предусматривает создание оптимальных условий функционирования финансовой системы этого субъекта, при которых, во-первых, фактически отсутствует возможность направлять финансовые потоки в незакрепленные законодательными нормативными актами сферы их использования и, во-вторых, минимизируется возможность злоупотребления финансовыми ресурсами.

В ходе проведения данного исследования было установлено, что на предприятии от-



существует отдельно выделенное структурное подразделение, которое бы занималось только обеспечением финансовой безопасности. Ввиду этого обеспечение финансовой безопасности возложено на сотрудников таких структурных подразделений, как экономический отдел, отдел оперативного учета и планирования.

Правовой основой для надлежащей организации обеспечения финансовой безопасности данного хозяйствующего субъекта служат нормативные акты, регламентирующие как общие положения ведения деятельности хозяйствующими субъектами, так и регламентацию операций, связанных с реализацией финансовых интересов предприятия. При ведении производственно-финансовой деятельности предприятие соблюдает требования, установленные законодательством Российской Федерации.

Помимо законодательных актов при обеспечении финансовой безопасности сотрудники предприятия руководствуются рядом локальных актов, основным из которых является должностная инструкция каждого сотрудника, которая прописывает все права и обязанности, а также его функционал.

Также основным документом при организации деятельности по обеспечению финансовой безопасности хозяйствующего субъекта является его штатное расписание. Оно представляет собой организационно-распорядительный документ, определяющий структуру, штатный состав и штатную численность организации в соответствии с ее Уставом (Положением). В соответствии с документооборотом любого хозяйствующего субъекта данный документ составляется ежегодно.

Необходимым документом для обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта является финансовая политика, в которой находит отражение реализация финансовой идеологии и стратегии предприятия в разрезе отдельных аспектов. Финансовая политика хозяйствующего субъекта формируется по отдельным направлениям финансовой деятельности: ценовая, политика распределения прибыли и др.

Таким образом, рассмотрев в ходе исследования различные аспекты финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, мы пришли к выводу, что на предприятии имеется достаточная система по ее обеспечению, в процессе определения уровня финансовой безопасности используется перечень индикаторов, представленный методикой Р. С. Папехина [17].

Мы считаем, что данная система показателей не отражает уровня финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, а лишь характери-

зуют его финансовое состояние. Как показали результаты проведенного исследования, данная методика, как и любая другая, позволяет лишь идентифицировать узкий круг угроз финансовой безопасности и, как результат, не позволяет оценить направление обеспечения финансовой безопасности предприятия.

Соотнеся индикаторы и угрозы, было выявлено, что перечень угроз финансовой безопасности значительно больше, чем перечень индикаторов. Для угроз, не имеющих оценочного индикатора, требуется разработка индикаторов.

В результате определения индикатора для конкретной угрозы неидентифицируемыми угрозами остались следующие: досрочное расторжение заключенных ранее договоров; потеря контрагентов; увеличение цен на закупаемые материальные ресурсы для производства продукции; потеря конкурентоспособности; подача контрагентами искового заявления в суд; халатные и непрофессиональные действия сотрудников; преднамеренные или случайные ошибки в области управления финансами; неэффективное инвестирование; кража, хищение имущества; несвоевременное выполнение договорных обязательств по поставке произведенной продукции; кража коммерческой информации; разглашение похищенной информации; присвоение разработок другими организациями.

Для того, чтобы идентифицировать перечисленные угрозы, необходимо было и дополнительно разрабатывать качественные индикаторы, так как они более точно способны охарактеризовать уровень финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, а не ее состояние.

Вследствие этого предложены качественные индикаторы, способные идентифицировать ряд угроз, для которых на предприятии не имеется индикатора (табл. 2).

С целью установления индикаторов, которые бы характеризовали качество уровня финансовой безопасности и способны были идентифицировать угрозы финансовым интересам исследуемого предприятия, потребовался более детальный анализ специфики ведения деятельности, а также доступ к полной базе управленческой отчетности.

В ходе анализа было установлено, что предприятие применяет для оценки лишь количественные индикаторы, которые судят о его финансовом состоянии и не способны идентифицировать многие угрозы финансовым интересам предприятия. Вследствие этого был предложен открытый перечень качественных индикаторов, которые способны оценить именно уровень финансовой безопасности.



Таблица 2 / Table 2

Предлагаемые индикаторы для угроз финансовой безопасности
Proposed Indicators for Financial Security Threats

Угроза	Индикатор
Досрочное расторжение заключенных ранее договоров	Количество расторгнутых договоров Коэффициент выбытия контрагентов
Потеря контрагентов	
Потеря конкурентоспособности	Рыночная доля предприятия по региону Коэффициент ценовой конкуренции
Подача контрагентами искового заявления в суд	Соотношение исковых заявлений в роли ответчика и в роли истца
Кража, хищение имущества предприятия, в том числе коммерческой информации	Количество случаев краж Сумма убытка в результате кражи
Преднамеренные или случайные ошибки в области управления финансами	Удельный вес работников с высшим образованием Удельный вес высококвалифицированных рабочих Соотношение затрат предприятия на повышение квалификации к фонду оплаты труда
Преднамеренные или случайные ошибки сотрудников, связанные с инвестированием сбережений (неэффективное инвестирование)	

Кроме указанных выводов нами была произведена качественная оценка риска предприятия. Задачами исследования, кроме проведения качественного анализа уже существующего риска, являлись и выявление источников и причин данного риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск. Решение этих задач предполагало следующие мероприятия: определение потенциальных зон возникновения риска; выявление существующих рисков хозяйственной деятельности предприятия, а также прогнозирование возможных положительных и отрицательных последствий проявления выявленных рисков. Данные задачи решаются путем построения карты рисков финансовой безопасности хозяйствующего субъекта, которая предшествует количественной оценке риска.

Существуют различные методы анализа рисков. Одним из таких является метод контент-анализа, который позволяет оценить риск с учетом

вероятности его наступления. Сущность метода заключается в определении категории вероятности возникновения риска, которая рассматривается как частота возникновения определенных событий.

Вторым является метод качественного подхода. Преимуществом данного метода выступает возможность уже на начальном этапе проводимого анализа наглядно оценить степень риска по его количественному составу и уже на этом этапе отказаться от претворения в жизнь того или иного управленческого решения. Следующий этап проводимого анализа предусматривает использование результатов предыдущего этапа в качестве исходной информации для проведения количественного анализа, таким образом, оцениваются риски, присутствующие при осуществлении конкретного алгоритма принятия решения.

Рассмотрев два метода оценки финансовых рисков хозяйствующего субъекта, можно выделить их плюсы и минусы (табл. 3).

Таблица 3 / Table 3

Плюсы и минусы количественного и качественного метода оценки рисков
The indicator method stages sequence

Метод	Плюсы	Минусы
Количественный	Объективность оценки финансовых рисков, создание модели изменения того или иного риска на основе статистических данных	Сложность численной формализации качественных финансовых рисков предприятия
Качественный	Возможность оценки качественных рисков	Субъективность оценки финансовых рисков предприятия вследствие экспертных оценок

На практике чаще всего используют комбинированный подход, потому что он основывается не только на вероятности возникновения риска, но и на возможном ущербе для финансово-хозяйственной деятельности предприятия,

выраженном в денежном эквиваленте, что позволяет точнее оценить риски.

Применяя комбинированный подход, риск оценивается через показатель среднего ожидаемого значения, который связан с неопределен-



ностью ситуации. Среднее ожидаемое значение риска определяется как средневзвешенная величина (X_n) всех возможных результатов при условии, что вероятность каждого результата (P) используется в качестве частоты, или веса, соответствующего значения X . Алгоритм расчета можно записать так [18]:

$$X_n = P1 \times X1 + P2 \times X2 + \dots + Pn \times Xn.$$

При возможности получить информацию о потерях и вероятностях их возникновения в разрезе каждого вида риска обобщенный риск проекта можно определить как сумму средневзвешенных показателей риска каждого вида.

Рассмотрев и оценив предлагаемые варианты оценки рисков, разработана процедура оценки рисков с помощью построения схемы взаимосвязи опасности и угроз, приводящих к рискам финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. С помощью построения схемы будет оценена вероятность наступления каждого из событий, которая приводит к отдельному конкретному риску по своему сценарию.

Проанализировав модели оценки рисков, приведенные различными авторами, был сделан вывод, что комбинированный подход наиболее подходит для оценки рисков, так как выражает и качественные, и количественные составляющие риска. Определение вероятности реализации риска осуществляется на основе теоремы умно-

жения вероятностей зависимых событий по различным сценариям, представленным в виде схемы. Матрица рисков позволит выделить область критических рисков и укажет, на какие именно сценарии реализации воздействовать управленческими решениями. Стоимостная оценка будет производиться с использованием средних цен на рынке отрасли и с учетом опыта прошлых лет.

Оценка рисков финансовой безопасности предприятия проведена на основе схем взаимосвязи опасностей, угроз и рисков финансовой деятельности предприятия.

Вероятность наступления событий была произведена экспертным путем. Используя формулу теоремы умножения вероятностей зависимых событий, оценили вероятность наступления каждого из сценариев согласно разработанной схеме.

На основе рассчитанных вероятностей была составлена матрица рисков с учетом вероятности наступления и значимости и оценены риски, попавшие в критическую зону на основе рыночных данных и опыта прошлых лет. Критическая зона рисков также была определена экспертным путем.

Экспертным путем на основе построения сценариев определены вероятности наступления риска финансовой безопасности. Общие результаты расчетов представлены в табл. 4.

Таблица 4 / Table 4

**Результаты расчетов вероятности наступления рисков финансовой безопасности
Results of the financial security risks probability calculation**

Риски	Количество сценариев реализации риска	Границы вероятности наступления риска, %	
		min	max
Потеря реальной прибыли	8	0,002	8,4
Потеря финансовых средств, направленных на содержание складских помещений	4	0,006	1,35
Потеря финансовых средств, направленных на судебные издержки	11	0,020	15,3
Прямая потеря финансовых средств	4	0,050	45,5
Упущенная выгода	14	0,012	13,2

Рассчитав вероятности наступления каждого из сценариев события, была составлена матрица рисков в соответствии со значимостью сценария, определена критическая линия (рис. 2).

Достаточно много сценариев попало в безопасную зону с вероятностью наступления менее 1%. Туда в основном вошли риски, связанные с дополнительным привлечением денежных средств на содержание складских помещений при реализации угроз затоваривания продукции.

Настолько низкий уровень вероятности наступления риска объясняется тем, что предприятие работает по предоплате, не изготавливая продукцию про запас, а реализация изготовленной продукции и вовсе происходит после получения на расчетный счет полной стоимости заказа, отсюда и выходит, что угроза затоваривания хоть и имеет место быть, но реализация ее минимальна и незначительна для предприятия на сегодняшний день.



Вероятность	свыше 15%			16, 24, 25
	10–15%		13	35
	5–10%			6, 26
	1–5%		2, 14	15, 18 17, 22, 29, 33, 34, 36, 38, 39
	до 1%	1, 4, 7, 9, 20, 23, 32	3, 5, 8, 11, 21, 34	12, 10, 19, 27, 28
		Зависимость		

Рис. 2. Матрица рисков финансовой безопасности
Fig. 2. Financial Security Risk Matrix

В результате было установлено, что общая стоимость реализации всех рисков в год может обойтись предприятию в 89 625, 9 тыс. руб., что составляет около 9% от имущества предприятия. Оценив риски финансовой безопасности, нами была дана рекомендация руководству предприятия уделить внимание на реализацию рисков потери упущенной выгоды, связанной с нестабильным положением поставщиков и подрядчиков на рынке или прекращением их деятельности.

Индикаторный метод как инструмент обеспечения финансовой безопасности входит в аналитические механизмы и представляет собой метод экономических исследований, суть которого заключается в сравнении фактических значений показателей финансовой безопасности с граничными значениями индикаторов ее уровня, что позволяет с достаточной степенью полноты идентифицировать и оценить уровень угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. Под граничными значениями индикаторов финансовой безопасности понимают их предельные величины, несоблюдение которых приводит к возникновению угроз в сфере финансовой безопасности.

Проанализировав результаты проведенного исследования, авторы считают наиболее оптимальным для оценки финансовой безопасности хозяйствующего субъекта индикаторный метод, основанный на комплексной оценке финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта. Он устраняет предвзятость полученных результатов путем установления четких

критериев оценки (нормативов), а также наименее трудоемок по сравнению с ресурсно-функциональным методом или методом, основанным на системе анализа финансовой безопасности.

Для оценки финансовой безопасности с учетом выделенных угроз и рисков предложена последовательность этапов проведения индикаторного метода (рис. 3).

Суть индикаторного метода как инструмента обеспечения финансовой безопасности заключается в способности путем расчета интегрированных показателей идентифицировать угрозы до того, как они будут реализованы.

Рассчитав систему индикаторов и построив «звезду» уровня финансовой безопасности, можно результаты представить в табличной форме (табл. 5).

На основе выведения интегрированных показателей идентифицировано периодическое возникновение угроз финансовым ресурсам предприятия.

Результаты

Таким образом, мы пришли к выводу, что применение индикаторного метода способствует по группам показателей идентифицировать сферу реализации угроз финансовым интересам хозяйствующего субъекта, а также с точки зрения качественных преобразований снизить вероятность их проявления. Однако предложенная система индикаторов применима для конкретного предприятия и адаптивна к изменениям в соответствии со спецификой деятельности других хозяйствующих субъектов.

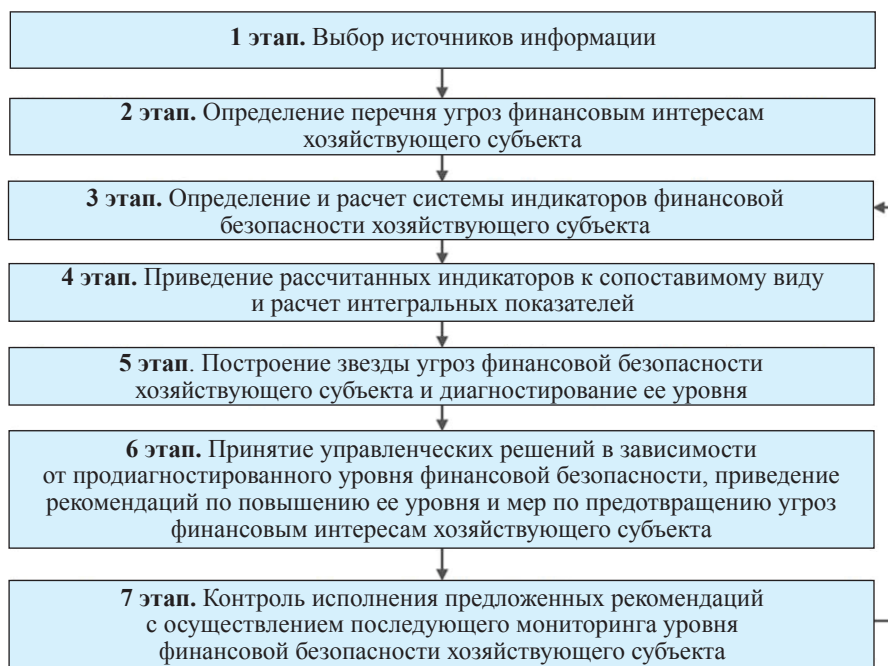


Рис. 3. Последовательность этапов проведения индикаторного метода

Fig. 3. The sequence of the indicator method stages

Таблица 5 / Table 5

Интегрированные показатели уровня финансовой безопасности
Integrated financial security indicators

Показатели	Нормативное значение	2014	2015	2016	2017	2018
Финансовые	17	35,859	14,658	18,025	18,421	19,025
Маркетинговые	6	7,565	7,273	7,977	8,856	13,850
Технические	5	5,902	7,007	5,235	6,994	4,068
Информационные	2	0,750	2,850	0,950	1,800	1,050
Кадровые	6	7,535	6,305	5,965	6,687	7,687
Общий интегрированный показатель	36	57,610	38,093	38,151	42,758	45,781

Цель проведенного исследования, на наш взгляд, была достигнута, задачи решены. Результатом исследования явился 7-этапный процесс осуществления индикаторного метода, в заключение которого формируется «звезда» угроз финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. На основе построенной «звезды» возможно сделать выводы об идентифицированных угрозах, на которые руководству необходимо обратить особое внимание. Также предложены меры по повышению значений индикаторов, которые попали в опасную зону.

Нами была предложена система индикаторов (и выставлены пороговые значения), которая способна идентифицировать угрозы предприятия, однако система является гибкой и адаптивной к изменениям, что является значительным преимуществом.

Практическая значимость исследования заключается в следующем:

- 1) построена карта финансовых рисков предприятия, отражающих логическую взаимосвязь опасностей, угроз и рисков финансовой деятельности хозяйствующего субъекта;
- 2) построены сценарии реализации рисков финансовой безопасности предприятия для оценки вероятности их наступления;
- 3) систематизированы индикаторы в соответствии с угрозами финансовой безопасности.

Список литературы

1. Цыпин А. П. Влияние состояния промышленности на продовольственную безопасность региона // Азимут научных исследований : экономика и управление. 2016. Т. 5, № 3 (16). С. 209–211.



2. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия. Киев : Ника-Центр : Эльга, 2004. 776 с.
3. Парфенова Т. Финансовая безопасность предприятия : системный подход // Консультант. 2010. № 15. С. 18–20.
4. Горячева К. С. Финансовая безопасность предприятия, сущность и место в системе экономической безопасности // Экономист. 2003. № 8. С. 65–67.
5. Лаврова Ю. В. Интересы экономических агентов предприятия как основа определения состояния его финансовой безопасности // Вісник економіки транспорту і промисловості. 2014. № 45. С. 97–103.
6. Реверчук Н. Й. Управління економічною безпекою підприємницьких структур. Львів : ЛБІ НБУ, 2004. 195 с.
7. Кириченко О. А., Кім Ю. Г. Вплив інфляційних процесів на фінансову безпеку підприємства // Економіка та держава. 2009. № 1. С. 13–16.
8. Воробьев Ю. Н., Порицкий Д. В. Финансово-экономическая безопасность : теоретический аспект // Научный вестник : финансы, банки, инвестиции. 2015. № 2 (31). С. 34–43.
9. Воробйова Е. И. Фінансова безпека на мікро- та макроурівнях // Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції. 2012. № 2 (15). С. 6–10.
10. Овечкина О. Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия // Вопр. экономики и права. 2013. № 3. С. 87–92.
11. Бондарь А. П. Фінансовий стан та фінансова безпека будівельних підприємств України // Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції. 2011. № 4 (13). С. 10–12.
12. Карзаева Н. Н., Бабанская А. С. Экономическая безопасность. М. : Изд-во РГАУ-МСХА, 2016. 245 с.
13. Водянова В. В. Экономическая безопасность. Системное представление. М. : Гос. ун-т управления, 2010. 177 с.
14. Ярочкин В. И. Информационная безопасность. М. : Фонд «Мир» : Акад. проект, 2003. 639 с.
15. Владимиров Т. В. Социальная природа информационной безопасности. М. : АНО Изд. дом «Науч. обозрение», 2014. 239 с.
16. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. М. : Дашков и К, 2018. 544 с.
17. Папехин Р. С. Факторы финансовой безопасности и устойчивости предприятия : автореф. ... канд. экон. наук. М., 2007. 21 с.
18. Гвоздева Е. А. Риск-менеджмент. Рубцовск : Рубцовский индустриальный ин-т, 2015. 86 с.

Образец для цитирования:

Власенкова Т. А., Панченко Т. М., Цыпин А. П. Индикаторный метод как инструмент обеспечения финансовой безопасности хозяйствующего субъекта // Изв. Сарат. ун-та. Нов. сер. Сер. Экономика. Управление. Право. 2020. Т. 20, вып. 3. С. 271–283. DOI: <https://doi.org/10.18500/1994-2540-2020-20-3-271-283>

Indicator Method as an Instrument to Ensure Financial Security of an Economic Entity

T. A. Vlasenkova, T. M. Panchenko, A. P. Tsyipin

Tatiana A. Vlasenkova, <https://orcid.org/0000-0003-4881-1446>, Moscow State University of Food Production, 11 Volokolamskoe Sh., Moscow 125080, Russia, klenina@yandex.ru

Tatiana M. Panchenko, <https://orcid.org/0000-0003-2890-2893>, Moscow State University of Food Production, 11 Volokolamskoe Sh., Moscow 125080, Russia, panchenkotm@yandex.ru

Aleksandr P. Tsyipin, <https://orcid.org/0000-0003-1914-0719>, Moscow State University of Food Production, 11 Volokolamskoe Sh., Moscow 125080, Russia, zipin@yandex.ru

Introduction. Any enterprise's functioning in a market economy entails internal and external risks. Reducing their impact or leveling ensures a long-term existence of the business. In this view, the subject of the study is relevant. **Theoretical analysis.** The theoretical and methodological basis of the study was the works of Russian and foreign researchers in the field of economic and financial security. During the critical study of scientific publications it was determined that the interpretation of the financial security of enterprises definition is considered in terms of several

approaches: complex, resource, financial. It was also found during the study that threats to financial security have a direct impact on production, personnel, information, etc. **Empirical analysis.** The main methods of research were analysis and synthesis, as well as the method of generalizing indicators. In the course of the study, it was found that the analyzed enterprise uses only quantitative indicators for evaluation, which are unable to identify most threats to financial interests. As a result, an open list of qualitative indicators was proposed that could assess the level of financial security. **Results.** The construction of the financial security risk matrix allowed us to establish that the total cost of implementing all risks per year can reach 90 million rubles, which is about 9% of the property of the enterprise. Having assessed the risks of financial security, we recommended that the management of the enterprise should pay attention to the realization of the profits loss risks due to the unstable position of suppliers and contractors in the market or the termination of their activities.

Keywords: risk, indicative method, economic security, financial safety, enterprise, economic entity.

Received: 05.04.2020 / Accepted: 10.06.2020 /

Published: 31.08.2020

This is an open access distributed under the terms of Creative Commons Attribution License (CC-BY 4.0)



References

1. Tsypin A. P. Effect of the state of industry to the region food security. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie* [Azimuth of scientific research: economics and management], 2016, vol. 5, no. 3 (16), pp. 209–211 (in Russian).
2. Blank I. A. *Upravlenie finansovoi bezopasnost'yu predpriyatiya* [Enterprise financial security management]. Kiev, Nika-Center: Elga Publ., 2004. 776 p. (in Russian).
3. Parfenova T. Financial security of the enterprise: A systems approach. *Konsul'tant* [Consultant], 2010, no. 15, pp. 18–20 (in Russian).
4. Goryacheva K. S. Financial security of the enterprise, the essence and place in the system of economic security. *Ekonomist* [Economist], 2003, no. 8, pp. 65–67 (in Ukrainian).
5. Lavrova Yu. V. The interests of economic agents of the enterprise as the basis for determining the state of its financial security. *The Bulletin of Transport and Industry Economic*, 2014, no. 45, pp. 97–103 (in Russian).
6. Reverchuk N. Y. *Upravlinnya ekonomichnoyu bezpekoyu pidpriemnic'kih struktur* [Management of economic security of business structures]. Lvov, LBI NBU, 2004. 195 p. (in Ukrainian).
7. Kirichenko O. A., Kim Yu. G. The impact of inflation on the financial security of the enterprise. *Ekonomika ta derzhava* [Economy and State], 2009, no. 1, pp. 13–16 (in Ukrainian).
8. Vorobyov Yu. N., Poritsky D. V. Financial and economic security: The theoretical aspect. *Scientific Bulletin: finance, banking, investments*, 2015, no. 2 (31), C. 34–43 (in Russian).
9. Vorobyova E. I. Financial security at the micro and macro levels. *Nauchnij vestnik: finansy, banki, investitsii* [Scientific Bulletin: finance, banks, investments], 2012, no. 2 (15), pp. 6–10 (in Ukrainian).
10. Ovechkina O. N. The concept and methodology for assessing the financial security of an enterprise. *Voprosy ekonomiki i prava* [Issues of economics and law], 2013, no. 3, pp. 87–92 (in Russian).
11. Bondar A. P. Financial condition and financial security of construction enterprises of Ukraine. *Nauchnyj vestnik: finansy, banki, investitsii* [Scientific Bulletin: finance, banks, investments], 2011, no. 4 (13), pp. 10–12 (in Ukrainian).
12. Karzayev N. N., Babanskaya A. S. *Ekonomicheskaya bezopasnost'* [Economic security]. Moscow, Publishing House of the RSAU-MSHA, 2016. 245 p. (in Russian).
13. Vodyanova V. V. *Ekonomicheskaya bezopasnost'. Sistemoe predstavlenie* [Economic security. System presentation]. Moscow, Gosudarstvennyi universitet upravleniya, 2010. 177 p. (in Russian).
14. Yarochkin V. I. *Informatsionnaya bezopasnost'* [Information Security]. Moscow, Mir Foundation, Acad. project, 2003. 639 p. (in Russian).
15. Vladimirova T. V. *Sotsial'naya priroda informatsionnoi bezopasnosti* [The social nature of information security]. Moscow, ANO Izdatel'skiy dom "Nauchnoe obozrenie", 2014. 239 p. (in Russian).
16. Shapkin A. S., Shapkin V. A. *Ekonomicheskie i finansovye riski. Otsenka, upravlenie, portfel' investitsiy* [Economic and financial risks. Valuation, management, investment portfolio]. Moscow, Dashkov i K Publ., 2018. 544 p. (in Russian).
17. Papekhin R. S. *Faktory finansovoi bezopasnosti i ustojchivosti predpriyatiya* [Factors of financial security and enterprise sustainability]. Thesis Diss. Cand. Sci. (Econ.). Moscow, 2007. 21 p. (in Russian).
18. Gvozdeva E. A. *Risk-menedzhment* [Risk management]. Rubtsovsk, Rubtsovsk Industrial Institute, 2015. 86 p. (in Russian).

Cite this article as:

Vlasenkova T. A., Panchenko T. M., Tsypin A. P. Indicator Method as an Instrument to Ensure Financial Security of an Economic Entity. *Izv. Saratov Univ. (N. S.), Ser. Economics. Management. Law*, 2020, vol. 20, iss. 3, pp. 271–283 (in Russian). DOI: <https://doi.org/10.18500/1994-2540-2020-20-3-271-283>