

## 10.24. К ВОПРОСУ ФОРМИРОВАНИЯ УСЛОВИЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Шевчун В.И., соискатель кафедры  
«финансы и кредит»

*Всероссийская государственная  
налоговая академия Министерства финансов ФР*

В настоящей статье автор определяет сущностные характеристики понятия «финансовая безопасность организации», рассматривает условия ее обеспечения. Также в статье анализируются вопросы обеспечения финансовой безопасности организации в условиях нестабильной экономики.

В современных условиях финансовой нестабильности, характерных экономике Российской Федерации на протяжении многих лет, и усиливающихся кризисными явлениями, присущими мировой экономике в последние годы, для развития и функционирования отечественного бизнеса возникает множество угроз, определяющих необходимость формирования обоснованной и адекватной системы управления финансовой безопасностью хозяйствующего субъекта.

Подходы к определению финансовой безопасности различаются в отечественных научных и информационных источниках и во многих трактовках понятия «экономическая» и «финансовая» безопасности отождествляются. Автору импонирует точка зрения таких ученых как Сенчагов В.К., Судакова О.И., Яковишина Е.В. [5], которые в своих работах не только разграничивают данные понятия между собой, но и соотносят их, выделяя финансовую безопасность как составляющую экономической (функциональный уровень, направление). Такая позиция вполне оправдана, так как финансовая безопасность, наряду с информационной безопасностью, транспортной, юридической и прочими, позволяет обеспечить экономическую безопасность.

Заметим, существуют определенные различия в подходах к трактованию понятия «финансовая безопасность».

Так, в финансовом словаре финансовая безопасность определена созданием условий, направленных на устойчивое, надежное функционирование финансовой системы государства или его территориально-административных образований, которые способны предотвратить возникновение дефолта, финансового кризиса, а также деструкцию обращающихся финансовых потоков, нарушение стабильного денежного обращения [4].

В финансово-кредитном словаре финансовая безопасность определяется как комплекс мероприятий, методов, а также средств, направленных на обеспечение защиты экономических интересов всего государства (на макроуровне), а также различных корпоративных структур и финансовой деятельности функционирующих хозяйствующих субъектов (на микроуровне).

Важным является представленная в словаре уточненная характеристика понятий финансовой безопасности на макро- и микроуровнях. На макроуровне она рассматривается как способность государства как в мирное время, так и при различных чрезвычайных ситуациях реагировать адекватно как на внутренние, так и внешние отрицательные финансовые воздействия. При этом авторы отмечают, что финансовая безопасность является отражением состояния и готовности

государственной финансовой системы к обоснованному, своевременному, надежному финансовому обеспечению его экономических потребностей в тех размерах, которые необходимы для поддержания требуемого уровня не только экономической, но и военной безопасности. Финансовая безопасность может быть достигнута деятельностью государства в финансовой сфере, а также в смежных сферах:

- экономической;
- денежно-кредитной;
- международно-финансовой;
- социальной и т.д.

В связи с этим построение системы финансовой безопасности государства должно быть отражено и конкретизировано в концепции и стратегии государственной экономической безопасности, а также в экономической, и денежно-кредитной и бюджетной политике и т.п.

На микроуровне финансовая безопасность представляется частью стратегии развития организации, посредством которой ее собственники и руководители решают две наиболее важные составляющие коммерческую тайну задачи, к которым относят такие как развитие либо модернизация применяемых методов продвижения товаров, работ и услуг на различных рынках, в том числе финансовом, в результате чего организация может оптимизировать движения финансовых потоков, а также приравненных к денежным средств с учетом взвешенного и сбалансированного распределения сопутствующих деятельности различных рисков, применяемых и доступных способов управления ими и минимизации, обеспечение оптимальной структуры капитала; сформировать структуру финансового менеджмента организации, адекватную рыночной среде (а также финансово-экономической среде), в которой функционирует организация.

В результате анализа трактовки понятий становится очевидным, что: финансовая безопасность является составяющей экономической безопасности; существуют микро- и макроуровни финансовой безопасности, которые взаимосвязаны между собой, однако, одновременно ни в одном понятии данные аспекты не учтены. При этом финансовая безопасность оказывает влияние на характеристику как активов так и пассивов организации, состояние которых, в свою очередь, оказывает влияние на финансовую безопасность, однако, данное обстоятельство учитывается фрагментарно при описании сущности понятия «финансовая безопасность организации».

Анализ подходов к определению финансовой безопасности и исследование сущностных характеристик данного понятия, позволили дать авторскую его трактовку: финансовая безопасность организации представляет собой определенное состояние финансового потенциала организации, при котором возможные угрозы нанесения ущерба ее активам, финансовой устойчивости ухудшения показателей ликвидности, утраты прав собственности снижены до определенного приемлемого уровня и поддерживаются на нем или ниже, а также совокупность мер, принимаемых для защиты хозяйственной деятельности организации, осуществляемой в соответствии со стратегическими целевыми ориентирами организации, от различных внутренних и внешних отрицательных финансовых угроз, возникающих вследствие ведения этой деятельности в определенных условиях финансово-экономической среды.

Парфенова Т. [2] определяет, что финансовая безопасность организации может быть обеспечена следующими финансовыми условиями:

- экономически - устойчивое развитие организации, при котором обеспечивается достижение всех основных целевых параметров ее деятельности, которые аналогичны целевым ориентирам организации, выявленными автором, при условии сохранения уровня ликвидности и общей независимости финансовой системы;
- нейтрализация последствий и возможности воздействия на организацию различных кризисных явлений в экономике, что является несколько неточным, по нашему мнению, так как требует от организации автономного режима функционирования, затруднительного в современных рыночных условиях хозяйствования, точнее было бы определить необходимость своевременной разработки и проведения превентивных мероприятий, а также принятие мер, минимизирующих последствия кризисных явлений;
- нейтрализация негативных действий конкурентов, а также любых конфронтационных структур;
- предотвращение сделок с активами организации, вследствие которых может быть создана угроза утраты права собственности;
- формирование адекватной системы контроля за движением финансовых потоков и формирование условий для его оптимизации;
- привлечение и использование заемных средств на наиболее выгодных условиях у надежных банков;
- создание системы контроля за долговой нагрузкой;
- предотвращение случаев мошенничества, халатности, а также преднамеренных действий персонала в отношении контрагентами организации, предотвращение финансовых нарушений, в том числе тех, которые связаны с использованием бюджетных средств;
- формирование и внедрение системы мониторинга за финансовым состоянием организации для ранней диагностики кризисных явлений в ее хозяйственной деятельности и различных признаков банкротства;
- обеспечение конфиденциальности внутренней информации, которая составляет коммерческую тайну организации.

Таким образом, становится очевидным, что финансовая безопасность организации находится в значительной зависимости от состояния активов организации и ее пассивов.

Стоит отметить, что современные кризисные явления в экономике приводят к тому, что финансовая безопасность и управление ею в современных организациях реализуются только в усеченном варианте, предполагающем только принятие различных управленческих решений как результат реагирования на уже возникшие текущие проблемы. При этом стратегия обеспечения финансовой безопасности в организации помимо этого должна включать в себя выявление и обоснование направлений действия для сотрудников организации и ее собственников в условиях сложившейся финансово-экономической среды для достижения целевых ориентиров деятельности. Этим определяется основное отличие между системами финансовой безопасности и управления финансами организации: если в процессе функционирования системы финансовой безопасности в отличие от процессов финансового управления, основные показатели эффективности ее функционирования проявляются в виде соблюдения нормативного уровня установленных параметров и индикаторов финансовой безопасности, то системой управления финансами предполагается проведение только оценки финансового состояния организации с помощью вычисления размера отклонения фактических значений этих

показателей от тех, которые были предусмотрены планом, либо достигнутых темпов их роста.

Диагностика угроз финансовой безопасности предполагает выявление и мониторинг факторов, которые определяют устойчивость его финансово-экономического положения как на краткосрочную, так и среднесрочную перспективу, а также показателей оценки уровня финансовой безопасности; определение их пороговых значений. Подобная диагностика возможна посредством расчета индикаторов оценки финансовой безопасности организации. От их правильного выбора зависит правильность оценки. Заметим, что критические значения индикаторов - это количественные параметры, с помощью которых очерчивается граница между безопасной зоной и опасной в деятельности организации. Границы зависят от отраслевых особенностей организации, а также других индивидуальных критериев, равно как и перечень оценочных показателей, который должен включать не только индикаторы функционирования системы финансовой безопасности, но и дополнительные показатели, на основании изучения которых может быть сформировано целостное представление о состоянии хозяйствующего субъекта.

Наиболее оптимальным является формирование в результате оценки интегрального показателя, характеризующего состояние системы финансовой безопасности организации.

При выборе методов построения интегрального показателя должен быть учтен ряд важных моментов:

- в состав индикаторов, на основании которых определяется уровень комплексной оценки системы финансовой безопасности организации, в первую очередь должны быть включены те из них, которые характеризуют различные аспекты финансового состояния организации и дают возможность оценить ее финансовые результаты по различным направлениям деятельности;
- возможность проведения количественной оценки всего спектра частных показателей, а также анализа их взаимосвязи, так как изолированное от частных показателей рассмотрение индикаторов не позволит обоснованно определить их пороговые значения;
- при выборе частных показателей необходимо предусмотреть возможность определения их прогнозных величин;
- прогнозирование значений показателей должно обеспечивать оценку надежности в зависимости от применяемого для оценки временного интервала;
- методика расчета интегрального показателя, который характеризует финансовую безопасность организации, должна быть простой, доступной для организаций разного типа, базироваться на учетных данных.

Интегральный показатель будет индивидуальным для каждой организации, так как должен учитывать особенности каждой отдельной организации, ее финансовое состояние и финансово-экономической среды функционирования.

Данный показатель будет являться способом оценки процесса управления финансовой безопасностью организации. Заметим, что на организацию процесса формирования системы финансовой безопасности организации у современных экономистов существуют также разные точки зрения.

По мнению Парфеновой Т. он должен включать в себя следующие взаимосвязанные элементы:

- организация и проведение непрерывного мониторинга финансового состояния организации с целью выявления кризисных явлений на раннем этапе;
- оценка внешних и внутренних потенциальных возможностей по преодолению угроз финансового кризиса;

- формирование перечня мер, посредством применения которых возможно предотвратить угрозы для финансовой безопасности организации;
- оценка эффективности тех планируемых мер, применение которых возможно нейтрализовать негативные факторы;
- оценка стоимости применения таких мер, сроки их реализации, а также ожидаемые результаты для обеспечения посредством этого финансовой стабилизации.

Другие исследователи считают, что наиболее важный аспект для решения задач обеспечения финансовой безопасности организации - это построение оптимальной структуры капитала с учетом требования общепринятых коэффициентов, на основании чего достигается оптимизация процесса управления задолженностью организации и обоснованно применяются методы привлечения дополнительных финансовых ресурсов на сегментах финансового рынка.

Судакова О.И. и Яковишина Е.В. [3], выделяя среди функциональных уровней экономической безопасности финансовый, которых считают ведущим и решающим в рыночных условиях хозяйствования, предлагают определять процесс формирования системы финансовой безопасности следующим образом:

- провести анализ угроз относительно политико-правовой безопасности с позиции определения генерируемых в результате отрицательных воздействий;
- дать оценку текущего состояния системы финансовой безопасности;
- определение эффекта от предотвращения возможного вреда от угроз;
- планирование комплексных мероприятий, направленных на обеспечение финансовой безопасности, и разработка различных рекомендаций по его реализации;
- составление бюджета практической реализации предлагаемых комплексных мероприятий;
- планирование финансовых потоков организации, исходя из необходимости ведения хозяйственной деятельности, обеспечения финансовой безопасности и имеющихся финансовых ресурсов;
- своевременная реализация запланированного комплекса мер в процессе ведения хозяйственной деятельности.

Однако, по нашему мнению, рассмотренными экономистами рассматриваются отдельные фрагменты системы управления финансовой безопасностью организации.

Управление ею должно строиться на основе необходимости учета финансовых условий ее формирования.

Данные условия опосредованы тремя составляющими:

- финансовая безопасность государства, т.е. система финансовой безопасности государства должна служить основой формирования ее на уровне хозяйствующего субъекта;
- активы и пассивы организации, так как при формировании системы финансовой безопасности организации должно учитываться их состояние;
- система финансовой безопасности должна формироваться с учетом целевых ориентиров деятельности организации, так как она должна способствовать их достижению.

В настоящее время в РФ действует принятая в 1996 г. Государственная стратегия экономической безопасности [1], в которой определены цель и задачи экономической безопасности для экономики РФ. В данной стратегии определены угрозы, которые в том числе имеют финансовую природу – неустойчивость финансового положения организаций, неблагоприятный инвестиционный климат, сохранение инфляционных процессов и другие проблемы, связанные с финансовой дестабилизацией в экономике, которая характерна государству и настоящий момент, что актуализирует вышеуказанный документ. При этом в

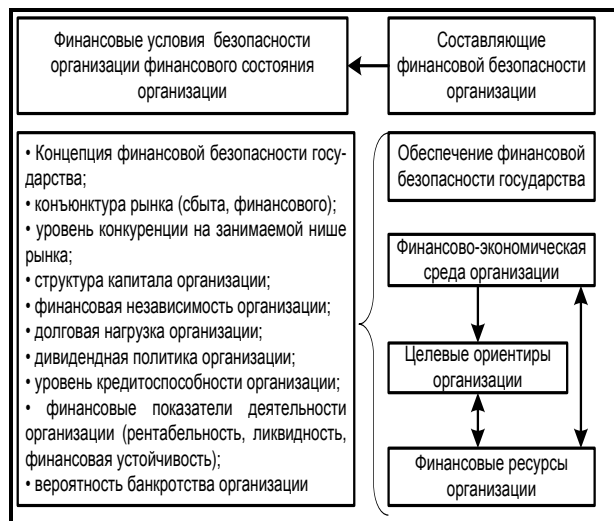
нем выделены те финансовые параметры, которые характеризуют возможность сохранения финансовой безопасности в РФ, т.е. являются финансовыми условиями ее обеспечения: устойчивость всей финансовой системы государства, которая определяется уровнем существующего дефицита бюджета, определенной стабильностью действующих цен, нормализацией и оптимизацией финансовых потоков, устойчивостью отечественной банковской системы, а также национальной валюты, поступательным развитием финансового и фондового рынков, обеспечением финансовых условий активизации инвестиционной деятельности.

Следует отметить, что большинство экономистов в исследованиях финансовой безопасности организации не конкретизируют те финансовые условия, которые связаны с учетом этих трех составляющих (а некоторые не рассматривают финансовую безопасность в полном объеме этих составляющих).

Автором определяются те финансовые условия, которые должны быть учтены при формировании системы финансовой безопасности организации и управлении ею:

- концепция финансовой безопасности государства;
- конъюнктура рынка (сбыта, финансового);
- уровень конкуренции на занимаемой нише рынка;
- структура капитала организации;
- финансовая независимость организации;
- долговая нагрузка организации;
- дивидендная политика организации;
- уровень кредитоспособности организации;
- финансовые показатели деятельности организации (рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость);
- вероятность банкротства организации.

Взаимосвязь финансовых условий и составляющих финансовой безопасности организации отражены на рис. 1.



**Рис. 1. Взаимосвязь финансовых условий и составляющих финансовой безопасности организации**

Учет перечисленных финансовых условий дает возможность в формировании той системы финансовой безопасности, которая необходима организации для обеспечения высокого финансового потенциала, финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности ее деятельности, а также улучшения ее финансового состояния в целом.

## Литература

1. О государственной стратегии экономической безопасности РФ (Основных положениях) [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 29 апр. 1996 г. №608. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Парфенова Т. Системный подход при обеспечении финансовой безопасности компании [Текст] / Т. Парфенова // Консультант. – 2010. – №15.
3. Судакова О.И. Финансовая диагностика экономической безопасности предприятия [Электронный ресурс] / О.И. Судакова, Е.В. Яковишина. Режим доступа: <http://www.www.rusnauka.ru>
4. Финансовый словарь [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.slovari.yandex.ru>
5. Экономическая безопасность России [Текст] : общий курс : учеб. / под ред. В.К. Сенчагова. – 2-е изд. – М. : Дело, 2005.

## Ключевые слова

Финансовые условия; финансовая безопасность; финансовое состояние организации; структура капитала; финансово-экономическая среда; финансовые риски.

*Шевчун Виталий Игоревич*

## РЕЦЕНЗИЯ

Статья Шевчуна В.И. на тему: «К вопросу формирования условий обеспечения финансовой безопасности организации» посвящена актуальным в настоящее время вопросам обеспечения финансовой безопасности хозяйствующих субъектов.

Финансовая безопасность организации является важным элементов процесса обеспечения ее функционирования в современных условиях хозяйствования, что связано с динамично меняющейся экономической ситуацией, сокращения автономности деятельности организацией и повышением зависимости результатов ее деятельности не только от внутренних факторов, определяющих условия хозяйствования и сравнительно легко регулируемые, но и от внешних воздействий, которые не всегда могут иметь позитивную характеристику для конкретной организации. В этой связи автор обосновано приходит к выводу о том, что финансовая безопасность организации определяется совокупностью финансовых условий, определяемых той финансово-экономической средой, в которой она функционирует.

В статье показано, что современные научные изыскания не обеспечивают учет таких условий в полном объеме, что в свою очередь, не дает возможности оценки финансовой безопасности организации и выработки направлений ее совершенствования. Автором приведен конкретный перечень таких финансовых условий, их оценка возможна с помощью общеизвестных формализованных подходов. Этим обеспечивается, с одной стороны, возможность полноты оценки финансовой безопасности организации, а с другой стороны, учет индивидуальных особенностей каждой из них.

С учетом вышеизложенного, считаем, что рецензируемая статья может быть рекомендована к публикации в научном журнале.

*Ишина И.В., д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Финансы и кредит» Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов РФ*