

10.19. ФОРМИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА

Шохнех А.В., д.э.н., профессор;
Мыкоц Д.Р., аспирант кафедры
налогообложения и аудита

*Волгоградский филиал Российской академии
народного хозяйства и государственной
службы при Президенте РФ*

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В статье определяются подходы формирования показателей анализа и оценки уровня финансовой стабильности экономической безопасности. Представлена классификация и методы анализа показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона. Предлагаются к применению методика расчета и критерии коэффициента оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона.

Формирование показателей анализа и оценки уровня экономической безопасности предполагает исследование взаимосвязи между различным уровнем управления.

Разделение на качественные и количественные информационные данные требует формирование классификации показателей с различными признаками:

- по виду объекта финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- по степени значимости финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- по временному действию угроз финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- по направлению воздействия на региональную экономику;
- по структуре угроз финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- по характеру и масштабу вероятного ущерба финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона.

По виду объекта финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона показатели разделяют на:

- показатели макроэкономического уровня финансовой стабильности;
- показатели мезоуровня финансовой стабильности;
- показатели микроэкономического уровня финансовой стабильности;
- показатели частного уровня финансовой стабильности.

По степени значимости финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона показатели делятся на:

- общие и базовые макроэкономические;
- общие и базовые мезоэкономические;
- частные экономические показатели финансовой стабильности;
- внешние.

По временному действию угроз финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона показатели определяют краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные периоды возможного воздействия экономических угроз.

По структуре угроз финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона показатели должны включаться в механизмы исследования конкретных специфических особенностей отрасли, где можно выделить следующие [6]:

- экономические показатели динамики и структуры производства: объемов, темпов, диверсификации направлений деятельности и динамики отдельных направлений капиталовложения, дохода;
- показатели кадрового, интеллектуального, природно-ресурсного, производственного, научно-технического потенциала;
- показатели динамичного и адаптивного управленческого механизма;
- показатели, идентифицирующие внешние факторы воздействия – уровень:
 - инфляции;
 - стабильности национальной валюты;
 - дефицита бюджета;
 - инвестиционной привлекательности;
 - деловой активности субъектов бизнеса.

Минимальный уровень безопасности региона целесообразно определять системой показателей, а именно:

- минимально допустимый уровень снижения экономической активности;
- объема производства;
- инвестиционного финансирования экономической деятельности для современного развития;
- уровня конкурентоспособности и научно-технического, инновационного, кадрового и квалификационного потенциала и др. [4].

Исследования показывают, что формирование показателей анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона позволит своевременно установить способность экономического объекта в будущем эффективно функционировать и использовать ресурсы для достижения цели развития.

Следовательно, финансовая стабильность в системе экономической безопасности региона направлена на своевременное выявление совокупности внутренних и внешних факторов, которые сдерживают или стимулируют эффективное динамическое развитие, регулярное получение прибыли, обеспечение конкурентоспособности субъектов экономики. Исследования показывают, что достаточный уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона возможен на фундаменте эффективной внутренней структуры.

В работах зарубежных и российских ученых-экономистов отражены проблемы обеспечения финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона, где предлагается комплекс мероприятий, предотвращающих угрозы.

Также возможен к применению алгоритм оценки состояния финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона:

- определяется система показателей, их группировка по основным функциональным составляющим;
- на основании статистических данных, применяя экономико-математические методы проанализировать и оценить прогнозное значение критериев уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона исследуемого объекта на устанавливаемый период;
- по истечении установленного целевого периода, необходимо провести анализ и оценку текущего состояния финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона, что позволит определить достаточность разработанного комплекса мероприятий, а также возможные искажения, отклонения для дальнейшего планирования.

Реализация процедур алгоритма и методических постулатов оценки экономических угроз позволит определить бюджет будущих расходов на мероприятия, обеспечивающие экономические интересы, стратегическое планирование на период времени.

Анализ и диагностика финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона проводятся в целях:

- определения реального финансового состояния объекта;
- определения структуры параметров финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона и их сравнения с аналогами нормативных величин;
- анализа и оценки динамики показателей финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- установления основных факторов, влияющих на изменения финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- прогноза основных тенденций финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона.

Предметом анализа и диагностики финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона являются производственные и экономические результаты, использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов, финансовое и социальное состояние, реализация регионального продукта (работ, услуг), оценка регионального дохода [5].

Одним из объектов анализа и диагностики финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона является деятельность бизнес-структур малого, среднего, крупного уровней. Субъектами анализа могут быть региональные и государственные структуры, инновационные и инвестиционные институты, консультационные, контрольные финансовые и правоохранительные службы.

При проведении анализа и оценки положения финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона применяется системный подход к изучению процессов и результатов бизнес-структур, тенденций прогрессивного развития или сдерживания в пространственно-временной установленной фазе, а также причинно-следственных связей. Системный анализ и оценка уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона включает:

- выявление закономерностей организации и функционирования региональных производственно-экономических систем;
- применение совокупности методов установления финансового, экономического, технологического, социально-экономического, правового, экологического состояния;
- исследование качества управления развитием инновационных процессов;
- проведение оценки уровня самоорганизации бизнес-структур региона, их структурных подразделений.

При оценке состояния финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона применимы все виды показателей хозяйственной жизни объекта (табл. 1).

В настоящее время приоритетны методические подходы, которые позволяют построить алгоритм показателей анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона на основе:

- структурирования;
- выявления основного фактора;
- обоснования причинно-следственных связей и взаимозависимостей;
- систематизации (синтезе) полученных результатов.

Методы анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона представлены в табл. 2.

Таблица 1

КЛАССИФИКАЦИЯ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА

Признак классификации	Вид анализа и оценки
Объект финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Структурная; функционально-ориентированная; процессно-ориентированная
Периодичность проведения анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Систематическая; операционная; точечная; прогнозная; ретроспективная
Цель анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Внутренняя; структурная; координатная; сравнительная
Характер анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Динамическая; статическая
Масштаб анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Комплексная; системная; локальная (объектная)
Содержание анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Предметная, функциональная операционно-процедурная
Форма выражения результатов анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Количественная, качественная
Субъект анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Регион; муниципалитет; государственные, региональные и муниципальные структуры управления; хозяйствующая единица; бизнес-структуры; внешние структуры и образования
Метод анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона	Статистическая; экспресс-диагностика; факторная; экспертная и др.

Таблица 2

МЕТОДЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ РЕГИОНА

Вид метода	Содержание метода
Неформализованный	Логические, объективные и субъективные исследования
Экспертный метод	Оценка ситуации квалифицированными специалистами
Морфологический метод	Систематизация подходов альтернативных решений, выбор приемлемых вариантов, применение наиболее эффективного варианта
Рейтинговый метод	Группировка, систематизация, ранжирование и выявление эффективных методов по ряду показателей
Фактографический метод	Анализ и фокусирование зафиксированных фактов в средствах массовой информации (СМИ), научно-исследовательских работах и т.п.

Вид метода	Содержание метода
Мониторинг	Детальный анализ динамики целевых показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
Метод логического моделирования	Построение вариантных сценариев, системы показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона, аналитических таблиц
Фундаментальный метод	Изучение современных тенденций и определение основных направлений динамики показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
Технический метод	Отражение предпочтительных сглаженных ожиданий состояния финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
Формализованный метод	Строгий формализованный аналитический функционально зависимый ориентир
Факторный метод	Выявление, классификация, идентификация, оценка уровня влияния сдерживающих и стимулирующих факторов
Конъюнктурный метод	Установление сегментов рынков в регионе; определение текущего состояния баланса спроса и предложения
Математический метод	Цепная подстановка, арифметическая разница, коэффициентные и процентные числа, дифференциальный, расчет простых и сложных процентов, логарифмический, интегральный анализ, дисконтирование
Статистический метод	Выявление средних тенденций, кластерный, экстраполяционный, корреляционный, регрессионный и дисперсионный методы; главных компонент, средних и относительных величин, группировки; графический и индексный методы обработки рядов динамики
Исследование операций и принятие решений	Использование теорий графов, игр, массового обслуживания; построение деревьев целей и ресурсов, байесовский анализ, сетевое планирование
Эконометрические методы	Спектральный анализ, матричное и гармоническое исследование, производственные функции, межотраслевой и межрегиональный баланс
Метод экономико-математического моделирования и оптимального программирования	Дескриптивные (описательные), нормативные и предикативные (предсказательные) модели; системный анализ; линейное, нелинейное, динамическое программирование

Одним из важнейших показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона является рентабельность. Рентабельность характеризует соотношение прибыли и затрат, а именно:

- рентабельность продажи по прибыли до налогообложения;
- рентабельность продажи по чистой прибыли;
- рентабельность затрат и др.

Ряд авторов придерживаются мнения, что оценить состояние экономической безопасности возможно по отдельным финансовым, интеллектуальным, кадровым, информационным, технико-технологическим и др. показателям, которые можно назвать функциональными направлениями обеспечения экономической безопасности. При этом метод оценки экономической безопасности

заключается в сравнении фактически полученных результатов с пороговыми значениями.

Применительно к специфике региона уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности может характеризоваться как:

- достаточный уровень, при которой параметры экономической безопасности находятся в пределах пороговых значений;
- приемлемый уровень, при котором пороговое значение двух из параметров выходит за пределы критического значения, а другие показатели приближаются к своему минимуму, однако остается возможность улучшения значений этих показателей;
- кризисный уровень, если значения большинства показателей выходит за пределы минимума, определяющие признаки необратимости и частичной утраты потенциала объекта;
- критический уровень, когда фактическое значение всех показателей выходят за пределы пороговых значений минимума, а утрата потенциала хозяйствующего субъекта становится неизбежной.

Проблемы анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона определяются наличием разнообразия субъектов, спецификой конкретизации классификации параметров. Может сложиться состояние финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона, при котором некоторое множество параметров выходит за пороговые значения минимума, а часть – соответствует значениям максимума.

Это означает, что уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона целесообразно оценивать только количественным соотношением параметров, превысивших и не превысивших пределы пороговых индикаторов максимума и минимума. Следовательно, целесообразно применение весов для анализа и оценки финансовой стабильности в системе экономической безопасности хозяйственных структур региона.

Также, для оценки уровня экономической безопасности следует ориентироваться на нормативные, рекомендуемые значения, характеризующие финансовое состояние. Применяются показатели платежеспособности, ликвидности, деловой активности и другие, характеризующие объекты и субъекты региональной финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона. Исследования проблемы анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона показали на существование множества приемов и методов прогнозирования экономического положения. Также актуально применение методов анализа и оценки с позиции возможного наступления банкротства. Банкротством предполагается считать состоянием максимальной угрозы финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона.

Предлагается множество методов и прогнозных моделей, выявляющие значения индекса кредитоспособности [16]. По мнению М.Ф. Овсийчук и А.В. Шохнех [17], можно предложить универсальную модель для эффективной и оперативной оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона:

$$K_{оуфэб} = K_{зспсср} * K_{зспар} ,$$

где

$K_{оуфэб}$ – коэффициент уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;

$K_{ЗРиССР}$ – коэффициент координации заемных и собственных средств региона;

$K_{ЗСиА}$ – коэффициент соотношения заемных средств и активов региона.

$K_{ЗРиССР}$ – коэффициент координации заемных и собственных средств региона рассчитывается по формуле:

$$K_{ЗРиССР} = ЗСР / ССР,$$

где

$ЗСР$ – заемные средства региона;

$ССР$ – собственные средства региона.

Нормативное значение:

$$K_{ЗРиССР} \leq 1,$$

где 50% заемных средств региона должно приходиться на 50% собственных средств региона.

$K_{ЗРиАР}$ – коэффициент соотношения заемных средств и активов хозяйствующего субъекта определяется по формуле:

$$K_{ЗРиАР} = ЗСР / (ВАР + ОАР) \leq 0,5,$$

где

$ЗСР$ – заемные средства региона;

$ВАР$ – внеоборотные активы региона;

$ОАР$ – оборотные активы региона.

Нормативное значение:

$$K_{ЗРиАР} \leq 0,5,$$

где на 1 руб. заемных средств региона должно приходиться 2 руб. средств, вложенных в активы региона (оборотные и внеоборотные активы региона).

Исследование показывает, что норма $K_{ОуФЭБ}$ (коэффициент уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона) должна быть меньше или равна 0,5. Если коэффициент растет, то растет угроза потери финансовой устойчивости и наступления банкротства, что представлено неравенством 4:

$$K_{ОуФЭБ} = ЗСР/ССР * ЗСР / (ВАР + ОАР) \leq 0,5$$

Исследования позволили составить критерии коэффициента $K_{ОуФЭБ}$, которые представлены в табл. 6.

Таблица 6

**КРИТЕРИИ КОЭФФИЦИЕНТА ОЦЕНКИ
УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ
В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
РЕГИОНА $K_{ОуФЭБ}$**

Значение $K_{ОуФЭБ}$	Оценка уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
$K_{ОуФЭБ} \leq 0,5$	Достаточный уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
$K_{ОуФЭБ} \geq 0,51 - 0,75$	Приемлемый уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
$K_{ОуФЭБ} \geq 0,76 - 1$	Кризисный уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона
$K_{ОуФЭБ} \geq 1,0 - 2$	Критический уровень финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона

Наиболее явный признак наступления критического уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона – это затруднения при расчетах с контрагентами и реципиентами региона. К тревожным сигналам относят:

- недостаток оборотных средств региона (в особенности денежных средств);
- значительные суммы дебиторской задолженности региона;

- перепады производственных циклов процессов производств региона.

Формирование показателей анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона направлено на получение информационно-методического обеспечения для разработки антикризисных планов. Процедуры поддержания финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона включают в себя следующие направления: координация региональной политики; посторонние механизмы обратной связи для идентификации сигналов раннего предупреждения о возможных кризисных состояниях; изменения в структуре активов и пассивов региона; стимулирование активности бизнес-структур и другие.

Литература

1. О безопасности [Электронный ресурс] : федер. закон от 28 дек. 2010 г. №390-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Государственная стратегия экономической безопасности РФ (основные положения) [Электронный ресурс] : указ Президента РФ от 29 апр. 1996 г. №608. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Безопасность России [Электронный ресурс]. URL: <http://www.grandars.ru/student/nac-ekonomika/ekonomicheskaya-bezopasnost.html>.
4. Глинская О.С. и др. Методика внутреннего контроля управления затратами и формирования отчетности в системе управленческого учета [Текст] / О.С. Глинская, О.Н. Голубятникова, А.В. Шохнех // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – №5. – С. 202-206.
5. Голубятникова О.Н. и др. Внутренний контроль как системное наблюдение над результатами управленческих воздействий в хозяйствующих субъектах рыночной экономики России [Текст] / О.Н. Голубятникова, А.Н. Устинова, О.С. Глинская, А.В. Шохнех // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – №1. – С. 298-304.
6. Голубятникова О.Н. и др. Концепция развития учета в системе экономической безопасности предпринимательской сферы России [Текст] / О.Н. Голубятникова, А.Н. Устинова, А.В. Шохнех // Аудит и финансовый анализ. – 2009. – №2. – С. 17-23.
7. Заруднев А.И. Исторические аспекты появления системы контроллинга [Электронный ресурс] / А.И. Заруднев, Г.С. Мерзликина // Финансы и учет для руководителей. URL: http://www.classs.ru/stati/uchet/istor_aspektu.html
8. Инструментарий контроллинга предприятия [Электронный ресурс]. URL: http://www.cfin.ru/management/controlling/controlling_overview.shtml]=.
9. Кайлюк Е.М. Контроллинг [Текст] / Е.М. Кайлюк. – Харьков : ХНАМГ, 2012. – 223 с.
10. Карминский А.М. и др. Контроллинг в бизнесе. Методологические и практические основы построения контроллинга в организациях [Текст] / А.М. Карминский, Н.И. Оленев, А.Г. Примаков, С.Г. Фалько. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 256 с.
11. Кочнев А.Ф. Система контроллинга – инструмент целевого управления компанией [Электронный ресурс] / А.Ф. Кочнев. URL: <http://gaap.ru/articles/123378/>
12. Лаптев П.В. Моделирование системы контроллинга на промышленном предприятии [Текст] / П.В. Лаптев // Инженерный вестник Дона. – 2012. – №2. – С. 653-660.
13. Мухин В.И. Разработка системы стратегического контроллинга бизнес-процессов на промышленном предприятии [Текст] / В.И. Мухин // Управление экономическими системами. – 2011. – №12.
14. Никитина Н. Стратегический контроллинг как эффективный механизм системы антикризисного финансового управления [Текст] / Н. Никитина // Проблемы теории и практики управления. – 2009. – №2. – С. 53-60.

15. Показатели (индикаторы) экономической безопасности [Электронный ресурс]. URL: http://www.1mashstroi.ru/anti-krisisnoe_upravlenie/sistema_upravlenia_bezopasnost_gosudarstva/pokazateli_ekonom_bezopasnosti/
16. Шохнех А.В. и др. Роль региональной финансовой политики в обеспечении экономической безопасности развития и интеграции бизнеса в России [Текст] / А.В. Шохнех, Л.А. Сизенева, Е.С. Васильев, В.В. Чуднова // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №1. – С. 398-401.
17. Шохнех А.В. Учет, анализ и внутренний контроль как элементы системы экономической безопасности предпринимательской сферы малого бизнеса [Текст] / А.В. Шохнех // Аудит и финансовый анализ. – 2008. – №6. – С. 263-275.

Ключевые слова

Классификация угроз; развитие национальной экономики; финансовая стабильность экономической безопасности; классификация; методы; показатели уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона; методика; критерии коэффициента; оценка.

Шохнех Анна Владимировна

Мыкоц Дарья Романовна

РЕЦЕНЗИЯ

Формирование показателей анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона позволит своевременно установить уровень способности экономического объекта в будущем эффективно функционировать и использовать ресурсы для достижения цели развития региона.

Авторы, совершенно справедливо, утверждает, что обеспечение экономической безопасности национальной экономики с использованием принципиальных основ формирования показателей анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона позволит своевременно выявить процессы угрожающие финансовой стабильности.

В статье авторы приводят:

- классификацию анализа показателей уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- методы анализа и оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона;
- критерии коэффициента оценки уровня финансовой стабильности в системе экономической безопасности региона.

В статье представлен табличный материал, что положительно влияет на наглядность проведенного исследования.

Вышеизложенное дает основание считать, что актуальность рассматриваемой темы, ее практическая значимость, а также новизна материала определяют научную и практическую ценность представленной статьи.

Глинская О.С., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики, бухгалтерского учета, анализа и аудита Волгоградского кооперативного института (филиал) Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования Центросоюза РФ «Российский университет кооперации»

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)

[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)