

Вопрос 1. Понятие и сущность финансовой безопасности.

Финансовая безопасность является составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения других видов экономической и национальной безопасности. Она выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности. Обеспечение финансовой безопасности экономической системы является важной задачей, которая становится приоритетной в условиях финансового кризиса.

И.А. Бланк рассматривает финансовую безопасность предприятия с точки зрения количественно и качественно детерминированного уровня финансового состояния предприятия, обеспечивающего стабильную защищенность его приоритетных сбалансированных финансовых интересов от идентифицированных реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются на основе его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде.

Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. Эльга, 2009.

На макроуровне финансовая безопасность - способность государства в мирное время и при чрезвычайных ситуациях адекватно реагировать на внутренние и внешние отрицательные финансовые воздействия. Финансовая безопасность государства - состояние финансовых отношений, при котором создаются приемлемые условия и необходимые ресурсы для расширенного воспроизводства, экономического роста и роста благосостояния населения, стабильности, сохранения целостности и единства финансовой системы государства (включая денежную, бюджетную, кредитную, налоговую и валютные системы), для успешного противостояния внутренним и внешним угрозам России в финансовой сфере. Практически нет ни одного аспекта национальной безопасности страны, который бы непосредственно не зависел от уровня ее финансовой безопасности.

Финансовая безопасность предприятия - это состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

По мнению И.А. Бланка, сущность финансовой безопасности предприятия состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды. Главное условие финансовой безопасности предприятия - способность противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию или нежелательно изменить структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие. Для обеспечения этого условия предприятие должно поддерживать финансовую устойчивость, равновесие, обеспечивать достаточную финансовую независимость предприятия и гибкость при принятии финансовых решений.

Финансовая устойчивость и финансовая безопасность предприятия неразрывно связаны между собой, взаимовлияют и взаимодополняют друг друга. Выражаясь образно, можно сказать, что они представляет собой две стороны одной медали. Финансовая устойчивость - необходимое, но недостаточное условие финансовой безопасности предприятия. Однако, если условие, что предприятие, обладающее финансовой безопасностью, обладает и финансовой устойчивостью, верно, то обратное утверждение не будет справедливым.

Следовательно, обеспечение финансовой безопасности может быть только на основе финансово устойчивого развития предприятия, в котором созданы условия для реализации такого финансового механизма, который способен адаптироваться к изменяющимся услови-

ям внутренней и внешней среды. При таком подходе к финансовой устойчивости предприятия особое значение приобретают уровни финансовой устойчивости, так как для финансовой безопасности предприятия важен не абсолютный, а рациональный уровень финансовой устойчивости.

Таким образом, необходимость постоянного контроля финансовой безопасности предопределяется объективной потребностью каждого субъекта хозяйствования в обеспечении стабильного функционирования и достижении целей деятельности.

Уровень финансовой безопасности предприятия зависит от того, насколько эффективно его руководство и специалисты (менеджеры) способны избегать возможных угроз и ликвидировать вредные последствия отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

Каранина Е.В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности) – Монография. – Киров: ФГБОУ ВО «ВятГУ», 2015. – 239 с.

Под системой обеспечения финансовой безопасности хозяйствующих субъектов понимается совокупность осуществляемого комплекса мер в интересах защиты бизнеса от внутренних и внешних финансовых угроз. В общем виде система корпоративных органов, обеспечивающих финансовую безопасность, включает в себя стратегический и оперативно-тактический уровни, а также соответствующие процедуры и инструментарий обеспечения на каждом из них.

Степень данной защиты обусловлена способностью органов управления компании на соответствующих уровнях:

- обеспечить устойчивое экономическое развитие фирмы, достижение основных целевых параметров деятельности при сохранении ликвидности и независимости ее финансовой системы;
- нейтрализовать негативное воздействие кризисных явлений экономики, преднамеренные действия конкурентов и иных «недружественных» структур;
- предотвратить сделки с активами предприятия, создающие угрозу утраты прав собственности;
- сформировать адекватную систему учета финансовых потоков и укрепить операционную эффективность системы контроля;
- привлечь и использовать заемные средства по оптимальной стоимости у надежных банков и контролировать приемлемый уровень долговой нагрузки;
- предотвратить случаи халатности, мошенничества, а также преднамеренные действия персонала в отношениях с контрагентами, иные финансовые нарушения, в том числе связанные с использованием государственных бюджетных средств;
- разработать и внедрить систему постоянного мониторинга финансового состояния компании с целью раннего диагностирования кризисных явлений и признаков банкротства;
- обеспечить проведение работ по защите конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну.

Реализация перечисленных направлений поможет предприятию создать необходимый запас прочности финансовой системы перед лицом существующих и вновь возникающих для него угроз.

Угроза потери финансовой безопасности - реальная или потенциальная возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому ущербу. Среди основных угроз финансовой безопасности предприятия нами выделяются:

- 1) угроза потери ликвидности предприятия, отслеживаемая при помощи коэффициента текущей ликвидности;

- 2) угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия, отражаемая коэффициентом автономии и значением плеча финансового рычага;
- 3) угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самокупаемости и развитию. Для ее недопущения предложено использовать показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала;
- 4) угроза старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда. Ее отслеживание возможно по уровню инвестирования амортизации;
- 5) угроза наращивания долгов по причине замедления инкассации дебиторской задолженности, отслеживаемая по показателю ее оборачиваемости;
- 6) угроза использования неэффективной кредитной политики в части дебиторско-кредиторской задолженности, когда имеющиеся просроченные обязательства покупателей влекут за собой увеличение долгов предприятия перед кредиторами. Такая угроза выявляется с помощью соотношения оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей;
- 7) угроза неплатежеспособности предприятия - отражается показателем достаточности денежных средств;
- 8) угроза сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия - открывается при определении показателя средневзвешенной стоимости капитала в сопоставлении с рентабельностью активов предприятия;
- 9) угроза разрушения стоимости предприятия - отслеживается показателем экономической добавленной стоимости.

Сущностные характеристики финансовой безопасности предприятия могут быть представлены следующим образом:

1. Финансовая безопасность является одним из основных элементов экономической безопасности предприятия.
2. Финансовая безопасность может быть охарактеризована с помощью системы количественных и качественных показателей.
3. Показатели финансовой безопасности должны иметь пороговые значения, по которым можно судить о финансовой устойчивости предприятия.
4. Финансовая безопасность предприятия должна обеспечивать его развитие и устойчивость. Показателем развития предприятия выступает рост его реальной стоимости, а показателем устойчивости - финансовое равновесие предприятия как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде.
5. Финансовая безопасность обеспечивает защищенность финансовых интересов предприятия.

Из вышеперечисленных характеристик состояния финансовой безопасности фирмы видно, что финансовая устойчивость является ее составной частью, очень важной и во многом определяющей данное состояние. Следовательно, результатом и условием финансовой безопасности фирмы является ее финансовая устойчивость, которая, в свою очередь, оказывает непосредственное влияние на устойчивость бюджетно-финансовой системы.

Исследование финансовой устойчивости с позиций системного подхода позволяет определить ее как состояние, формирующееся совокупностью финансовых ресурсов и сохраняющее экономический рост на различных уровнях общественного производства. Финансовая устойчивость фирмы определяется множеством финансовых ресурсов, необходимых и достаточных для получения доходов от прироста капитала экономического субъекта. С позиции автора, финансовая устойчивость фирмы в долгосрочной перспективе обеспечивается платежеспособным спросом на продукты производственного процесса, т.е. предприятия. В противном случае финансовая устойчивость достигается посредством спекулятивных операций на рынке и имеет краткосрочный характер.

При таком подходе к финансовой устойчивости предприятия особое значение приобретают уровни финансовой устойчивости, т.к. для финансовой безопасности предприятия важен не абсолютный, а рациональный уровень финансовой устойчивости.

Ключевыми «точками» взаимосвязи и взаимовлияния финансовой устойчивости и безопасности фирмы являются:

- финансовая гибкость фирмы - это способность фирмы изменять объем и структуру финансирования, а также направления вложения финансовых ресурсов согласно изменившимся внешним и внутренним обстоятельствам. Является качественной характеристикой, предлагается использовать для ее оценки наличие управленческих опционов у предприятия;

- финансовая стабильность фирмы - определяется постоянством оптимальных или приближенных к ним значений показателей;

- финансовое равновесие фирмы - характеризует сбалансированность развития фирмы, что достигается оптимальным сочетанием доходности и риска.

Наличие вышеуказанных «точек пересечения» приводит к наличию общих угроз, влияющих и на финансовую безопасность, и на финансовую устойчивость фирмы. Например, к основным внутренним угрозам относятся преднамеренные или случайные ошибки менеджмента в области управления финансами. К числу основных внешних угроз можно отнести наличие значительных финансовых обязательств, неразвитость рынков капитала и их инфраструктуры; недостаточно развитую правовую систему защиты прав инвесторов и др.

Таким образом, финансовая устойчивость и финансовая безопасность хозяйствующих субъектов неразрывно связаны между собой, влияют и взаимодополняют друг друга. Финансовая устойчивость - необходимое условие финансовой безопасности фирмы. Следовательно, обеспечение финансовой безопасности может быть только на основе финансово устойчивого развития фирмы, в которой созданы условия для реализации такого финансового механизма, который способен эффективно адаптироваться к изменяющимся условиям внутренней и внешней среды.

Пименов Н.А. Финансовая устойчивость и безопасность хозяйствующих субъектов // Налоги. 2012. N 41. С. 18 - 22.

Необходимость выработки специальной системы мер в области финансовой безопасности обусловлена рядом крупных проблем в финансовой сфере Российского государства:

- финансово-кредитная система в современном виде неспособна в полной мере обеспечить денежными средствами не только расширенное, но и простое воспроизводство;

- несоответствие друг другу и несогласованность отдельных направлений финансово-экономической политики, финансовые и денежно-кредитные инструменты недостаточно скоординированы между собой;

- базирование банковской системы на смешанной системе денежного обращения (рубль, доллар, евро), причем доллар и евро берут на себя такие функции, как средства накопления и во все более значительной степени как средства платежа;

- недостаточность усилий, принимаемых органами государственной власти для стабильного экономического роста, структурной перестройки экономики России и ее перевода на инновационный путь развития;

- неотработанность механизмов государственного регулирования финансовых и товарных рынков, иностранных инвестиций в России и российских инвестиций за рубежом;

- утрата административного контроля за операциями хозяйствующих субъектов на отдельных финансовых и товарных рынках и в отдельных сферах деятельности;

- резкое снижение в условиях кризиса налогового потенциала территорий, а также налоговой способности налогоплательщиков и собираемости налогов;
- осложнения в системе банковского кредитования реального сектора экономики.

Финансовые институты обеспечивают перемещение инвестиционных ресурсов «от собственников к заемщикам» и «организуют» торговлю финансовыми активами и обязательствами между покупателями и продавцами финансовых ресурсов. В экономической литературе в составе инвестиционного механизма среди наиболее важных элементов рассматривается такой финансовый институт как фондовый рынок.

Основными проблемами неустойчивой безопасности национального фондового рынка являются:

- политические (отрыв политических деклараций от социально-экономических реалий; отсутствие национальной доктрины развития фондового рынка);
- экономические (разбалансированность инвестиционного спроса и фондового предложения на макро- и мезоуровнях; отрыв динамики рыночной капитализации акций от их фундаментальной стоимости, диспропорциональность развития рынка Центра и регионов);
- социальные (слабая мотивация инвестиционной активности среднего и малого бизнеса, населения; финансовая безграмотность отечественных потенциальных инвесторов);
- информационные (недостаточная прозрачность, отсутствие статистики);
- организационно-технические (отсутствие необходимого объема и плотности технической, функциональной периферийной инфраструктуры; не проработанность стандартов и регламентов фондовых операций на вторичном рынке ценных бумаг, не обращающихся на организованном фондовом рынке).

Международная и национальная экономическая безопасность. Курс лекций для обучающихся направления 38.06.01 Экономика, направленность «Мировая экономика». Краснодар КубГАУ, 2015.

Неотъемлемым элементом исследования финансовой безопасности предприятия является выбор ее критериев.

Под критерием финансовой безопасности предприятия понимаются признак или сумма признаков, на основании которых может быть сделан вывод о том, находится ли предприятие в финансовой безопасности или нет. Такой критерий должен не просто констатировать наличие финансовой безопасности предприятия, но и оценивать ее уровень. Количественную оценку уровня финансовой безопасности желательно было бы получить с помощью тех показателей, которые используются в планировании, учете и анализе деятельности предприятия, что является предпосылкой практического использования этой оценки.

Для этого целесообразно исследовать показатели финансовой устойчивости, безубыточности и ликвидности предприятия. Известен индикаторный подход, при котором уровень экономической безопасности определяется с помощью, так называемых индикаторов. Индикаторы рассматриваются как пороговые значения показателей, характеризующих деятельность предприятия в различных функциональных областях, соответствующие определенному уровню экономической безопасности. Оценка финансовой безопасности предприятия устанавливается по результатам сравнения (абсолютного или относительного) фактических показателей деятельности предприятия с индикаторами.

Существует и иной подход к оценке уровня финансовой безопасности предприятия, который может быть назван ресурсно-функциональным. В соответствии с этим подходом оценка уровня финансовой безопасности предприятия осуществляется на основе оценки состояния использования корпоративных ресурсов по специальным критериям. При этом в качестве корпоративных ресурсов рассматриваются факторы бизнеса, используемые владельцами и менеджерами предприятия для выполнения целей бизнеса.

В соответствии с подходом В. Забродского оценка финансовой безопасности предприятия основывается на интегрировании совокупности показателей, определяющих финансовую безопасность. При этом используется несколько уровней интеграции показателей и такие методы их анализа, как кластерный и многомерный анализ. Такой подход отличается высокой степенью сложности проводимого анализа с использованием методов математического анализа. И если его использование в исследовательской области позволяет получить достоверные результаты оценки уровня финансовой безопасности предприятия, то в практической деятельности предприятий это весьма затруднительно.

Исходя из результатов анализа наиболее известных подходов к оценке уровня финансовой безопасности предприятия, можно сделать вывод, что эти подходы весьма сложно использовать для оценки уровня финансовой безопасности предприятия в предложенной трактовке. В связи с этим необходим иной подход к выбору ее критериев.

Обеспечение безопасности финансовых ресурсов организаций, включая выручку от реализации, внереализационные доходы, прибыль, привлеченные финансовые ресурсы, инвестиции и т.д. - все это, может быть осуществлено посредством следующих мер:

1) эффективное управление финансовыми потоками, включая финансовый менеджмент и налоговое планирование, налоговый менеджмент, а так же прогнозирование и планирование в налогообложении;

2) жесткий финансовый контроль за их использованием, включая внутренний аудит, консалтинг.

Финансовая безопасность выше на тех предприятиях (фирмах), которые не только знают, что должно быть произведено, где и по какой цене продано, но и как рационально организовывать свой бизнес, чтобы достичь поставленных целей с наименьшими издержками и потерями. Осуществляя руководство предприятием (фирмой), необходимо принимать во внимание всю совокупность управляемых параметров (инструментов маркетинга) и ограничений внешней среды. Поэтому к сфере управления финансовой безопасностью относятся также вопросы стабильной работы предприятия (фирмы), связанные с формированием затрат и цен на готовую продукцию, с кругооборотом средств предприятия, с образованием и расходованием его материальных, трудовых и финансовых ресурсов, с обеспечением расчетов с деловыми партнерами, банками, бюджетом.