

КОНКРЕТИЗАЦІЯ УГРОЗ ФІНАНСОВОЇ БЕЗОПАСНОСТІ ПІДПРИЯТТЯ

КУЗЕНКО Т. Б.

кандидат економічних наук

ПОЛТИНИНА О. П.

аспірантка

Харьков

Необходимость глубокого исследования понятия финансовой безопасности возникла в современной экономической науке сравнительно недавно, обострение интереса исследователей к этому вопросу было обусловлено быстротечным процессом перехода к рыночной экономике, с ее особенностями и недостатками. Изначально финансовая безопасность рассматривалась исключительно относительно государства, как один из основных элементов ее экономической безопасности. Однако со временем финансовая безопасность предприятия выделилась в самостоятельный предмет исследований.

Не смотря на постоянно повышающийся исследовательский интерес к проблемам финансовой безопасности предприятия, данное понятие до сих пор остается без внимания исследователей.

Для более глубокого анализа понятия финансовой безопасности предприятия, необходимо особое внимание уделить обратной стороне этого вопроса, финансовой опасности, проявления которой сегодня в условиях экономической и политической нестабильности внешней среды постоянно обостряются. Ученые [1, 4, 5] выделяют четыре основных вида опасности для предприятия (рис. 1).

Таким образом, для предприятия в условиях принятия управленческих решений, финансовая опасность может проявляться как неопределенность, неуверенность, риск или угроза. Такое разделение было предложено в финансовой науке сравнительно недавно.

Неопределенность – состояние неоднозначности развития определенных событий в будущем, которое обуславливает невозможность точного прогнозирования основных величин и показателей развития и деятельности предприятия [3].

С точки зрения экономической теории неопределенность – это объективная невозможность получения абсолютного знания об объективных и субъективных

факторах функционирования системы, неоднозначность ее параметров. Чем больше неопределенность во время принятия хозяйственного решения, тем большая степень риска. Количественно неопределенность может выступать как возможность отклонения результата от ожидаемого (или среднего) значения как в меньшую, так и в большую («спекулятивная» неопределенность) сторону, или возможность только негативных отклонений конечного результата («чистая» неопределенность) [2].

Неопределенность – это неполная или недостоверная информация об условиях реализации решения, наличии фактора случайности или противодействия. Таким образом, принятие решения в условиях неопределенности означает выбор варианта, когда одно или несколько действий приводят к множеству конкретных результатов, достоверность которых определить невозможно [5].

Факторы неопределенности, влияющие на любой рыночный субъект, также существуют непосредственно в процессе управления им. По месту возникновения неопределенность в управлении предприятием (фирмой) может быть следствием:

- ✦ неопределенности в установлении планового периода;
- ✦ неопределенность формирования целей предприятия, что может быть предопределено наличием ряда альтернатив;
- ✦ ошибок в оценках действительного состояния дел внутри предприятия;
- ✦ неполной или ошибочной информации о перспективах развития;
- ✦ перебоев в разработке или реализации стратегии развития предприятия;
- ✦ неопределенности контроля и оценки результатов деятельности предприятия.

Фактически снижение уровня неопределенности, необходимое для принятия хозяйственных решений, достигается:

- ✦ сбором информации, которая уменьшает неопределенность ожиданий;
- ✦ обработкой информации методами анализа, прогнозирования, сценария и выяснения причин, форм и последствий неопределенности;
- ✦ разработкой моделей, адекватных текущим ситуациям, и получением, в результате моделирования, значений целевых величин, функ-



Рис. 1. Виды опасностей для предприятия

циональных зависимостей состояний объекта управления и окружающей среды.

Неуверенность – это усложненность оценки вероятности осуществления того или иного события, когда отсутствует достаточная информация, необходимая для прогнозирования [3]. Однако, в отличие от неопределенности, существует несколько возможных сценариев развития событий, но не существует преимуществ для реализации какого-либо из них.

Таким образом, неуверенность может быть определена как специфическая разновидность неопределенности, при которой известны некоторые возможные события, но не возможно достоверно определить вероятность их наступления.

Наиболее многоаспектным и неоднозначным является понятие риск, существует множество подходов к его определению, в зависимости от области применения и объекта исследования (*табл. 1*).

Определение термина «риск», существующие в научной литературе [4]

Термин «риск»	Автор
Риск – это осознанная опасность возникновения в любой системе нежелательного события с определенными в пространстве и времени последствиями	А. Рагозин
Риск – это частота реализации опасности	В. Маршалл
Риск – это величина, которая определяется как произведение величины события на меру его вероятности	Е. Мушик, П. Мюлер
Риск – это вероятностная граница вероятности реализации опасности в виде определенного убытка в искусственно созданной действиями субъекта ситуации	Е. С. Дзекцер
Риск – вероятность затрат, которые могут быть установлены путем умножения вероятности негативного события на величину возможных потерь от нее	У. Роуи

Анализ определений понятия риск, предлагаемых ведущими исследователями позволяет выявить основные характеристики, свойственные рисковому ситуациям:

- ✦ каждое событие имеет случайный характер, однако можно определить вероятность его наступления и возможные последствия;
- ✦ зачастую существует несколько альтернативных решений;
- ✦ возможно определить степень позитивного или негативного эффекта от наступления каждого события.

Следовательно, риск можно представить как опасность потенциально возможной потери выгоды или недополучения доходов в случае наступления нежелательного события, в отличие от получения дополнительной выгоды в случае наиболее оптимистичного сценария развития событий.

Учеными, изучающими проблему обеспечения финансовой безопасности, сформировано два взгляда относительно сопоставления понятий риск и угроза: одна группа исследователей [1, 4] склонна отождествлять эти понятия, следовательно, рассматривают риск как угрозу получить негативный результат (или худший, чем был запланирован), вторая же группа [2, 5] разделяет

понятие «риск» и «угроза» и рассматривает второе как наиболее вероятную опасность, которая имеет максимальную вероятность наступления.

Угроза — возможная, наиболее достоверная опасность.

Активная угроза безопасности – угроза намеренного несанкционированного изменения состояния системы [6].

Угрозы, которые могут навредить стабильному финансовому развитию предприятия приведенные в *табл. 2*.

Следовательно, любые обстоятельства, события, действия или бездействия, возникающие во внешней или внутренней среде, могут стать причиной нарушения стабильной деятельности предприятия как целостной системы.

Основные позиции опасности существуют для предприятия постоянно и должны рассматриваться

в двух направлениях: опасности внешней среды и опасности внутренней среды. При изучении опасностей внешней среды более целесообразно говорить о неопределенности и неуверенности, поскольку в совершенстве изучить внешние факторы и влиять на них невозможно, в то время как внутренние события более прогнозируемы, потому следует рассматривать детальнее риски и угрозы во внутренней среде, не исключая их появления из внешней. Пределы каждой из рассмотренных опасностей можно представить в схематическом виде (*рис. 2*).

На предприятии должна постоянно функционировать служба финансовой безопасности, которая будет осуществлять непрерывный мониторинг финансового состояния предприятия, изменений, в деятельности конкурентов и контрагентов, будет исследовать возможные изменения в конъюнктуре рынка и изменения в законодательстве, а также определять к какому из видов опасностей следует отнести то или иное событие, и, исходя из этого, предлагать мероприятия по нейтрализации опасностей.

Подводя итог, следует отметить, что менеджерам предприятий в процессе управления финансовой безопасностью предприятия следует особое внимание уделять опасностям, возникающим во внешней и внутренней среде. Конкретизация и разделение опасностей на неопределенность, неуверенность, риск и угрозу позволит более качественно оценивать текущую ситуацию для субъекта хозяйствования, принимать наиболее эффективные управленческие решения, формировать стратегию развития предприятия и прогнозировать его деятельность на основании систематизированной информации. ■

Угрозы финансовой безопасности предприятий

Внешние угрозы (макроуровень)		Внутренние угрозы (микроуровень)
Субъект угрозы ФБП	Источник угрозы	
1. Органы государственной власти	Усиление налоговой нагрузки на предприятие; политическое давление на собственников предприятия; государственная поддержка монополий; жесткое регулирование деятельности коммерческих банков; изменение курса национальной валюты	1. Несовершенство организации системы финансового менеджмента, неквалифицированное управление, ошибки в стратегическом планировании и прогнозировании деятельности
2. Финансовые учреждения	Изменение условий предоставления займов; изменение сроков и стоимости страхования; невыполнение условий обслуживания в банковских учреждениях	2. Значительная зависимость предприятия от контрагентов вследствие недостаточной разветвленности связей либо отсутствия запасов и резервов основных средств.
3. Поставщики сырья и материалов	Банкротство поставщиков; невыполнение условий договоров на поставку сырья; неудовлетворительное качество полученных материалов; повышение цены сырья	3. Склонность руководства предприятия к принятию рискованных решений (особенно, если возможные негативные последствия не оправданы ожидаемой выгодой)
4. Потребители	Уменьшение покупательной способности населения; большое количество отказов от готовой продукции (рекламаций); банкротство дебиторов	4. Нерациональная для предприятия структура капитала (большая доля заемного капитала)
5. Конкуренты	Промышленный шпионаж; сужение сегмента рынка для сбыта продукции; угроза рейдерских посягательств со стороны конкурентов; усиление монополизма; большая гибкость конкурентов в адаптации к потребностям рынка	5. Недостаточная квалифицированность работников в каждом структурном подразделении предприятия
6. Международные организации	Изменение существующего законодательства в результате сотрудничества с международными организациями	6. Отсутствие обоснованных и взвешенных прогнозов показателей финансовой безопасности

ЛИТЕРАТУРА

1. **Васильців Т. Г., Пасічник М. Б.** Чинники та джерела загроз економічній безпеці підприємства // Науковий вісник НЛТУ України.– 2008.– Вип. 18.– С. 128 – 135.

2. **Машина Н. І.** Економічний ризик і методи його вимірювання: Навч. посібник.– К.: Центр навч. літ., 2003.– 188 с.

3. **Нанивская В. Г., Андропова И. В.** Теория экономического прогнозирования: Учебное пособие.– Тюмень: ТюмГНГУ, 2000.– 98 с.

4. **Сватюк О. Р.** Концепція управління діловим ризиком // Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ.– 2009.– № 2.– 7 с.

5. **Турко Д. А.** Учет условий неопределенности и риска в процессе принятия решений в сфере наукоемкого высокотехнологического производства // Открытые информационные и компьютерные интегрированные технологии.– 2009.– № 43.– С. 180 – 187.

6. Финансовый словарь, электронный ресурс, режим доступа // <http://www.finam.ru/dictionary/wordf00914/default.asp?n=4>

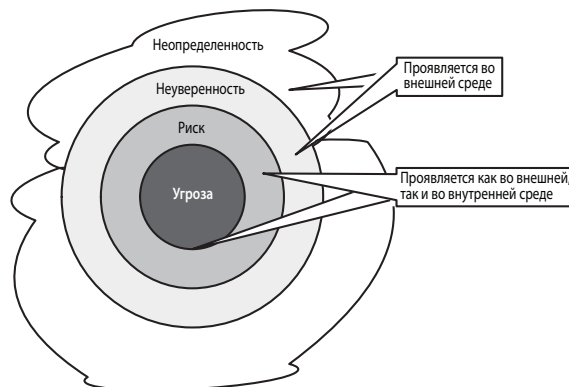


Рис. 2. Определение границ опасностей на предприятии