



Шабатура Т.С

Преподаватель кафедры экономической
теории и аграрной экономики
Одесского государственного аграрного университета

МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Актуальность проблемы. Разнообразие подходов к трактовке понятия "финансовая безопасность предприятия", как свидетельствует обзор литературных источников, характеризует чрезвычайно актуальную проблему – разработку методики оценки финансовой безопасности предприятия. Решению этой проблемы посвящены научные работы многих ученых-экономистов как теоретиков, так и практиков. Система показателей, которая бы определяла финансовую безопасность предприятия, также характеризуется разнородностью, трудно поддается структуризации, а значительное количество этих показателей, как и существующих методик, не всегда несет необходимую информационную нагрузку, что делает проблему своевременной и актуальной.

Анализ последних научных исследований. Оценка финансовой безопасности предприятия – проблема, решению которой посвящено много научных трудов ведущих ученых-экономистов, а именно: О. Василик, В.Андрійчук, Я. Жалило, И. Бланк, Н. Малик, Н. Демьяненко, И. Гришова, П. Саблук, Р. Саблук, Т. Танклевская, М. Коденская, А. Чупис, Н. Ботвина, Е. Непочатенко, П. Бечко, Т. Божидарник, Ю. Нестерук, З. Лучишин и др.[1-5].

К основным направлениям, которые исследуют проблемы финансовой безопасности предприятия, как свидетельствует анализ литературных источников, относятся:

1. Оценка финансовой безопасности предприятия, которая базируется на методах прогнозирования стабильной деятельности предприятия и оценки угрозы банкротства.

2. Оценка финансовой безопасности предприятия в пределах системы экономической безопасности предприятия. При этом существуют подходы, в которых финансовую безопасность рассматривают как составляющую экономической безопасности, а также подходы, рассматривающие экономическую безопасность как

совокупность определенных функциональных уровней и финансовый уровень как основной и решающий функциональный уровень.

Анализ этих подходов к решению проблем финансовой безопасности предприятия дает возможность выделить значительное количество ученых, которые считают, что оценивание финансовой безопасности предприятия не должен ограничиваться анализом финансового состояния предприятий.

Целью исследования является систематизация методик оценки финансовой безопасности предприятий в соответствии с целями финансовой стратегии и формирования предложений относительно дальнейшего усовершенствования методик.

Изложение основного материала исследования. Существующие подходы к определению сути понятия "финансовая безопасность предприятия" характеризуются неоднозначностью в трактовке характеристик, свойств и элементов, в понимании ее содержания, соотношения объективных и субъективных сторон. Финансовая безопасность предприятия – это сложное явление, которое имеет целый ряд причин и последствий.

Методы оценки финансовой безопасности предприятия зависят от конкретного содержания, которое укладывается в само понятие финансовой безопасности предприятия. Содержание финансовой безопасности предприятия заключается в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и осуществлять финансовую стратегию в соответствии с целями общей стратегии в условиях неопределенной и конкурентной среды. Главное условие финансовой безопасности предприятия – способность противостоять существующим и тем, которые возникают, опасностям и угрозам, которые пытаются нанести финансовые убытки предприятию или нежелательно изменить структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие. Для обеспечения этого условия предприятие должно поддерживать финансовую стабильность, равновесие, обеспечивать достаточную финансовую независимость предприятия и гибкость в принятии финансовых решений [1].

С нашей точки зрения, наиболее оптимальным и объективным является метод определения типа финансовой стабильности предприятия, сущность которого заключается в следующем: абсолютными показателями финансовой стабильности являются показатели, которые характеризуют меру обеспеченности запасов источниками их финансирования.

Соотношение отдельных запасов и источников их финансирования дает возможность охарактеризовать тип финансовой стойкости.

Для характеристики наличия источников финансирования запасов выделяют три основных показателя: наличие собственных средств (С), наличие собственных и долгосрочных заемных средств (рабочий капитал) (СД), общий объем источников финансирования (ОС).

Трем показателям наличия источников финансирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования, а именно: избыток (+) или дефицит (-) собственных средств (Фс): $Фс = С - Зп$ (Зп – запасы); избыток (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных ссудных средств (Фсд): $Фсд = СД - Зп$; избыток (+) или дефицит (-) общих средств (Фос): $Фос = ОС - Зп$.

Для определения типа финансовой стабильности используют

трехкомпонентный показатель:

$$S = \{S1(\pm\Phi_c), S2(\pm\Phi_{сД}), S3(\pm\Phi_{ос})\}, (1)$$

где функция определяется так:

$$S(\phi) = 1, \text{ если } \Phi \geq 0, \text{ иначе } 0, \text{ то есть если } \Phi < 0.$$

Для характеристики финансового состояния предприятия используют четыре типа финансовой стойкости: абсолютная, нормальная, неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, кризисное финансовое состояние. Алгоритм его определения предоставлено в таблице 1.

Таблица 1. Алгоритм определения типа финансовой стабильности

Показатели	Типы финансовой стабильности			
	абсолютная стабильность	нормальная стабильность	нестабильное состояние	кризисное состояние
$\Phi_c = C - 3п$	$\Phi_c > 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$
$\Phi_{сД} = CД - 3п$	$\phi_{сД} > 0$	$\Phi_{сД} > 0$	$\Phi_{сД} < 0$	$\Phi_{сД} < 0$
$\Phi_{ос} = 3К - 3п$	$\Phi_{ос} > 0$	$\Phi_{ос} > 0$	$\Phi_{ос} > 0$	$\phi_{ос} < 0$
$S = \{S1(\pm\Phi_c), S2(\pm\Phi_{сД}), S3(\pm\Phi_{ос})\}$	$S = \{1, 1, 1\}$	$S = \{0, 1, 1\}$	$S = \{0, 0, 1\}$	$S = \{0, 0, 0\}$

Определив тип финансовой стабильности (условия функционирования предприятия), можно начинать оценивать финансовое ограждение предприятия. Это можно осуществлять с использованием разных методик. Выбор методики выполняется с учетом содержания, которое укладывается в понятие "финансовое ограждение предприятий". Очевидным является также то, что нет единственного показателя, который бы в полной мере адекватно оценил это явление.

Существуют разные взгляды на определение множества показателей (индикаторов) финансовой безопасности. Основным критерием включения показателя к множеству индикаторов финансовой безопасности, с нашей точки зрения, есть обеспечение реализации приоритетных финансовых интересов предприятия (как и хозяйственных в целом). Эти интересы определяются состоянием функционирования предприятия.

Использование системы индикаторов для оценки финансовой безопасности предприятия принято и в мировой практике. Согласно мировой практике, требования к значениям индикаторов не имеют обязательного характера, а лишь рекомендательный в случае оценки состояния финансовой безопасности предприятия. В условиях антикризисного управления предприятием и согласно его потребностям необходимо устанавливать нормативные значения множества финансово-экономических показателей [2].

Использование нормативных значений показателей в случае оценки финансовой безопасности предприятия дает возможность решить еще одну важную проблему, а

именно: не только оценить состояние финансовой безопасности, но и обнаружить и оценить возможные негативные тенденции в деятельности предприятия. Определение уровней безопасности дает возможность охарактеризовать степень развития этих негативных тенденций. Подтверждением этому есть научные исследования, которые, рассматривая финансовую составляющую как наиболее весомую в гарантировании экономической безопасности предприятия, указывают на необходимость использования критических пороговых (барьерных) значений показателей при определении уровней безопасности, которые свидетельствуют о предкризисном, кризисном и критическом состоянии предприятия [4].

Методику комплексной оценки финансовой безопасности предприятия, предложил проф. А.О. Епифанов. На основе осуществленного анализа западных методик оценки безопасности предприятия, большинство подходов к оцениванию уровня ограждения субъекта ведения хозяйства дают статическую его оценку на определенный момент, поскольку, обычно, информационной базой таких расчетов является отчетность (финансовая, статистическая). Однако предприятие функционирует в условиях постоянных изменений как во внешней, так и внутренней среде.

Выводы и перспективы последующих научных разработок в этом направлении. Осуществленный анализ основных существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия дает возможность сделать вывод, что они базируются на расчете основных показателей финансового состояния и экономической эффективности функционирования предприятия, среди которых те, что характеризуют обеспеченность предприятия собственными средствами, рациональность размещения собственного капитала, а также эффективность использования собственного, оборотного и совокупного капитала, фондоотдачу активов предприятия.

Анализ существующих методик также показал преимущество финансовой безопасности как элемента экономической безопасности предприятия. Значительной является наработка относительно оценки финансовой безопасности как ее традиционной составляющей, где в отдельный блок выделяются финансовые показатели. Однако ни одна из проанализированных методик не учитывает причинно-следственных связей финансовой безопасности с другими видами ограждения предприятия. Не подвергая сомнению тезис о том, что финансовая безопасность должна делать акцент на финансовые показатели, поскольку именно они оценивают экономические последствия деятельности предприятия и служат основными индикаторами соответствия стратегии предприятия плану его развития, с нашей точки зрения, лишь использование концепции сбалансированной системы показателей даст возможность:

- наиболее точно оценить уровень финансовой безопасности предприятия через разработку структуры и определение содержания информационного обеспечения расчета показателей финансовой безопасности;

- построить систему показателей таким образом, чтобы внимание руководителей предприятия было сконцентрировано не только на тех факторах, которые могут провоцировать негативные тенденции в развитии предприятия, но и усилить, укрепить его позицию на рынке.

1. Аграрний сектор економіки України (стан, минуле і майбутнє). / За ред. Саблука П.Т., Месель-Веселяка В.Я., Федорова М.М. – К.: ННЦ “ІАЕ” УААН, 2009. – 800 с.
2. Андрійчук В.Г. Капіталізація сільського господарства: стан та економічне регулювання розвитку: [монографія]/ Андрійчук В.Г. – Ніжин : ТОВ В-во «Аспект - Поліграф», 2007. – 216с.
3. Барановський О.І. Фінансова безпека / О.І. Барановський; Ін-т екон. Прогнозування. – К. : Вид-во "Фенікс", 1999. – 338с.
4. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью / И.А. Бланк. – К. : Изд-во "Никацентр", Эльга, 2004. – 784 с.
5. Горячева К.С. Механізм управління фінансовою безпекою підприємства : автореф. дис. канд. екон. наук : 08.06.01 / К. С. Горячева. – К. : НАУ, 2006. – 17 с.
6. Гришова І.Ю. Методичний інструментарій фінансового потенціалу переробних підприємств АПК. Актуальні питання розвитку сучасної економіки. Колективна монографія. Частина 2. / ред. О.О. Непочатенко, Ю.О. Нестерук. – Умань: Видавець «Сочинський», 2011. – С.94-104.
7. Дем'яненко М.Я. Фінансова підтримка агропромислових виробництва через механізм здешевлення кредитів// Бюджетна політика у контексті стратегії соціально-економічного розвитку України: У 6 т. –К.: НДФІ, 2004. – Т.4: Програмно-цільовий метод у бюджетному процесі/ М.Я.Азаров, Ф.О.Ярошенко, О.І. Амоша та ін., розд.8.1. – С.242-262.
8. Чупіс А.В. Оцінка, аналіз, планування фінансового становища підприємства : монографія /[Чупіс А.В. та ін.]. – Суми : Довкілля, 2001. – 404с.