

дам уровня безопасности i -й составляющей, считая от самого неблагоприятного включительно.

Определить весомости V_i каждой из составляющих экономической безопасности и рассчитать интегральную оценку экономической безопасности как средневзвешенную составляющих. Чем она будет ближе к единице, тем выше уровень экономической безопасности. Оценка ниже 0,5 свидетельствует об ослаблении экономической безопасности предприятия. Анализ отдельных составляющих позволит уточнить - откуда исходят угрозы.

Для представления результатов оценки в наглядном виде строят диаграмму в полярной системе координат: углы соответствуют весовым характеристикам; радиус векторы - характеризуют уровни составляющих экономической безопасности (длина радиус-вектора рассчитывается по формуле 8).

Результаты анализа и оценки уровней составляющих экономической безопасности должны быть положены в основу разработки комплекса мероприятий, направленных на противодействие угрозам и повышение уровня экономической безопасности предприятия, и, соответственно, расширение его адаптационных возможностей к изменениям условий хозяйственной деятельности,

создание условий стабильного функционирования и развития.

Список литературы

1. Основы экономической безопасности (государство, регион, предприятие, личность) / Под ред. Е.А.Олейникова. - М.: ЗАО "Бизнес-школа "Интел-Синтез", 1997. - 288 с.
2. Риски в современном бизнесе. Грабовый П.Г., Петрова С.Н., Полтавцев С.И. и др. - М.: Изд-во "Аланс", 1994. - 200 с.
3. Томпсон А.А., Стрикланд А.Дж. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии / Пер. с англ. Под ред. Л.Г. Зайцева, М.И. Соколовой. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1998. - 576 с.
4. Ильяшенко С.Н., Мельник Л.Г. Методические подходы к выбору вариантов развития рыночных возможностей предприятий // Маркетинг: теория и практика. Зб. наук. праць СНУ. - 2000. - №5. - С. 67-75.
5. Экспертные системы и логическое программирование /Бакаев А.А., Гриценко В.И., Козлов Д.Н. - К.: Наукова думка, 1992. - 220 с.
6. Онищенко В.Я. Определение экологического риска хозяйственной деятельности // Машинистроитель. - 1996. № 11. - С. 65-67.

С.В. ГЛУЩЕНКО,

Донецкая государственная академия управления

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ РИСКОМ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

В настоящее время в экономической литературе существует недостаточно качественно сформированная система воззрения на экономическую безопасность предприятия (ЭБП), единая методологическая база по измерению и управлению

ЭБП отсутствует. Взаимосвязи ЭБП с конкурентоспособностью, конкурентоустойчивостью, системой управления рисками не установлены.

Анализ современной экономической литературы позволяет выявить различные мнения специалистов относительно сущности ЭБП. В работе А.В. Иванова и В.В. Шлыкова указано, что «понятие экономической безопасности предприятия предполагает создание таких условий его деятельности, при которых обеспечивается надежная защита его экономических интересов от всех возможных видов угроз» [1]. Т. Сухорукова отмечает, что суть ЭБП заключается в защищенности предприятия от негативных воздействий внешних и внутренних факторов на его экономическую систему, делает возможным выявление аналогичных понятий в разнообразной палитре мировых преобразований [2]. В работе [3] Т. Сухорукова утверждает, что «экономическую безопасность предприятия можно рассматривать как систему мер, обеспечивающих конкурентную устойчивость и экономическую стабильность предприятия, а также не оказывающих отрицательного влияния на состояние и условия жизни населения – как занятого на данном предприятии, так и проживающего в регионе, городе». Н. Капустин считает, что «экономическая безопасность – это количественная и качественная характеристика экономических свойств системы с точки зрения ее способности к самовыживанию и развитию в условиях дестабилизирующего действия непредсказуемых и трудно прогнозируемых внешних и внутренних факторов» [4]. Д. Ковалев и Т. Сухорукова в своей совместной работе дают следующее понятие ЭБП: «экономическая безопасность предприятия – это защищенность его деятельности от отрицательных влияний внешней среды, а также способность быстро устранить разновариантные угрозы или приспособиться к существующим условиям, которые не сказываются отрицательно на его деятельности» [5]. Достаточно похоже понятие ЭБП ученых-экономистов С.А. Кучерук и М.В. Гор-

дон с понятием, которое дано Д. Ковалевым и Т. Сухоруковой: «экономическая безопасность предприятия – это защищенность его деятельности от отрицательных влияний внешней среды, а также способность быстро устранить разнообразные угрозы или приспособиться к существующим условиям, которые не сказываются отрицательно на его деятельности» [6]. В работе [7] указано, что «экономическая безопасность предприятия – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем».

Для оценки экономической безопасности предприятия необходим соответствующим образом сформированный инструментарий.

Н. Капустин отмечает, что «реальная оценка экономической безопасности должна базироваться на комплексном рассмотрении количественных и качественных характеристик» [4]. Автор также выделил причины, мешающие широкому применению оценивания ЭБП:

сложность формализованного описания динамических свойств отрасли или фирмы во взаимосвязи с факторами, оказывающими дестабилизирующее влияние на экономику отрасли или фирмы;

наличие субъективных факторов, препятствующих точности предсказания дестабилизирующих воздействий и неоднородность их проявления в состоянии экономики отрасли или фирмы;

зависимость выбора текущего управляющего решения от возможных управленческих решений, которые будут приниматься в будущем.

В качестве проблем при оценке ЭБП Н. Капустин выделил следующие: отбор показателей и факторов, которые по комплексному составу и своему содержанию должны отражать социально-экономический и производственно-

технический аспекты деятельности; определение нормативных и допустимых значений контролируемых показателей; определение точек съема информации и моментов контроля процессов экономической деятельности субъекта хозяйственной деятельности.

Описанная Д. Ковалевым и Т. Сухоруковой [5] система индикаторов ЭБП, используемая в мировой практике для измерения ЭБП, не вполне соответствует условиям Украины, а потому не пригодна к практическому использованию. Сами же авторы отмечают, что «требования к величине индикатора или условиям его действия не носят обязательного характера, приведенные ... сведения только лишь констатируют такое состояние, когда экономическое положение предприятия наиболее стабильно, что демонстрируется мировым опытом» [5].

Особого внимания заслуживает работа российских ученых, которые хотят рассчитать величину уровня ЭБП [7]. Предложенный ими частный функциональный критерий ЭБП определяется как отношение совокупного предотвращенного ущерба по составляющей к сумме затрат в анализируемом периоде на реализацию мер по предотвращению ущерба по данной составляющей ЭБП и общего понесенного ущерба по данной функциональной составляющей ЭБП. Величина предложенного частного функционального критерия стремится к максимуму. Расчет уровня ЭБП основывается на определении понесенных и предотвращенных ущербов по каждой из функциональных составляющих: финансовой, интеллектуальной и кадровой, технико-технологической, политико-правовой, экологической, информационной, силовой.

В работе [8] Д. Ковалев и И. Плетникова предлагают использовать для измерения ЭБП критерий (интегральный показатель), который удовлетворял следующим условиям:

наличие четко фиксированных границ;

сопоставимость разновременных оценок уровня экономической безопасности одного предприятия, а также предприятий разных отраслей;

простота и доступность методики расчета, которая базируется на учетных данных, ее универсальность.

Указанными авторами предложен уровень экономической безопасности предприятия [8], который рассчитывается как сумма локальных функций зависимости уровня экономической безопасности от соответствующих показателей деятельности предприятия, умноженных на соответствующие удельные веса значимости каждого показателя для обеспечения ЭБП. Однако в предложенном материале имеются следующие проблемы: проблема выделения необходимых показателей деятельности предприятия, проблема при определении удельных весов значимости каждого показателя деятельности предприятия, значительный размер теневого сектора экономики Украины, поэтому показатели деятельности предприятия не отражают объективное финансово-экономическое положение предприятия.

На основании проведенного анализа литературы по соответствующей тематике нами разработан собственный подход к ЭБП, который непосредственно связан с финансовым риск-менеджментом.

Управление финансовым риском – это процесс влияния субъекта хозяйствования на ситуацию риска посредством рационального изменения уровня (степени) экономической безопасности предприятия для обеспечения необходимого уровня доходов.

Экономическая безопасность предприятия представляет собой способность предприятия к эффективному функционированию в ситуации риска. Показатель экономической безопасности предприятия можно определить как уровень

защищенности всех систем предприятия при осуществлении хозяйственной деятельности в ситуации риска. Ситуация — это совокупность факторов, создающих условия для принятия решения и осуществления конкретного вида хозяйственной деятельности в конкретный момент времени.

Обеспечение экономической безопасности предприятия затрагивает следующие основные моменты: безопасность менеджмента и кадров; безопасность культуры; безопасность информации и принятия решений; безопасность производства; юридическая безопасность; финансовая безопасность; безопасность проведения шпионажа.

Безопасность менеджмента и кадров состоит в обеспечении физической безопасности жизни и здоровья как высшего управленческого персонала, так и менеджеров среднего и низшего уровня, рядовых сотрудников-исполнителей.

Безопасность культуры касается взаимоотношений между сотрудниками внутри организации, между организацией в лице менеджмента и персоналом, отношений с внешними культурами (с культурами клиентов и территорий, на которых находится предприятие или его подразделения).

Безопасность информации и принятия решений состоит в обеспечении сохранности НОУ-ХАУ, научных исследований и разработок инноваций, планов экономических экспансий и т.д. путем ограничения доступа посторонних лиц к внутренней конфиденциальной информации.

Безопасность производства состоит в обеспечении сохранности от негативного влияния на здания, сооружения, технику, технологию производства, сырье, материалы, полуфабрикаты, а также возможности проведения диверсификации в производстве продукции, в переориентации с одних поставщиков на других, быстром техническом переос-

нащении производства в случае перехода на производство новой продукции.

Юридическая безопасность по своей сути сводится к сохранению имеющихся и получению новых патентов, лицензий, разрешений; избежанию или сведению к минимуму штрафов, пеней, неустоек и ответственности за нарушение действующего законодательства.

Финансовая безопасность сводится к качественному бюджетированию, снижению налогового пресса, обеспечению притока необходимого объема инвестиций, получению прибыли.

Проведение шпионажа представляет собой систему мер на изучение ситуации на рынках сбыта продукции, получение всеми возможными способами необходимой информации о конкурентах, их передовых исследованиях и научно-технических разработках. Шпионаж — это проведение агрессивной политики с вовлечением в этот процесс как внутренних служб (отделов) предприятия, так и спецслужб государства. При этом сотрудничество государственных спецслужб и частных (корпоративных) является одной из форм проявления протекционизма отечественного бизнеса и защиты национальных интересов своей страны, что в конечном итоге ведет к повышению экономической безопасности как всего государства, так и отдельных компаний этого государства. По словам бывшего главы ЦРУ С. Тернера, высказывавшегося в пользу ведения ЦРУ экономического шпионажа, «сбор и использование коммерческой информации является для нас обеспечением равных условий для конкуренции в международной торговле» [9].

Экономическая безопасность предприятия является составляющим элементом в структуре конкурентоспособности предприятия (см. рис. 1).

Конкурентоспособность является комплексной категорией, которая характеризуется следующими параметрами: способностью эффективно (по срав-

нению с предыдущим периодом или по сравнению с другими предприятиями) конкурировать на рынке; способностью производить конкурентоспособную продукцию. Конкурентоспособность предприятия состоит из трех компонентов: конкурентоспособность предприятия

как системы, конкурентоспособность продукции, экономическая безопасность предприятия (см. рис. 1). Экономическая безопасность предприятия является частью конкурентоспособности предприятия как системы.

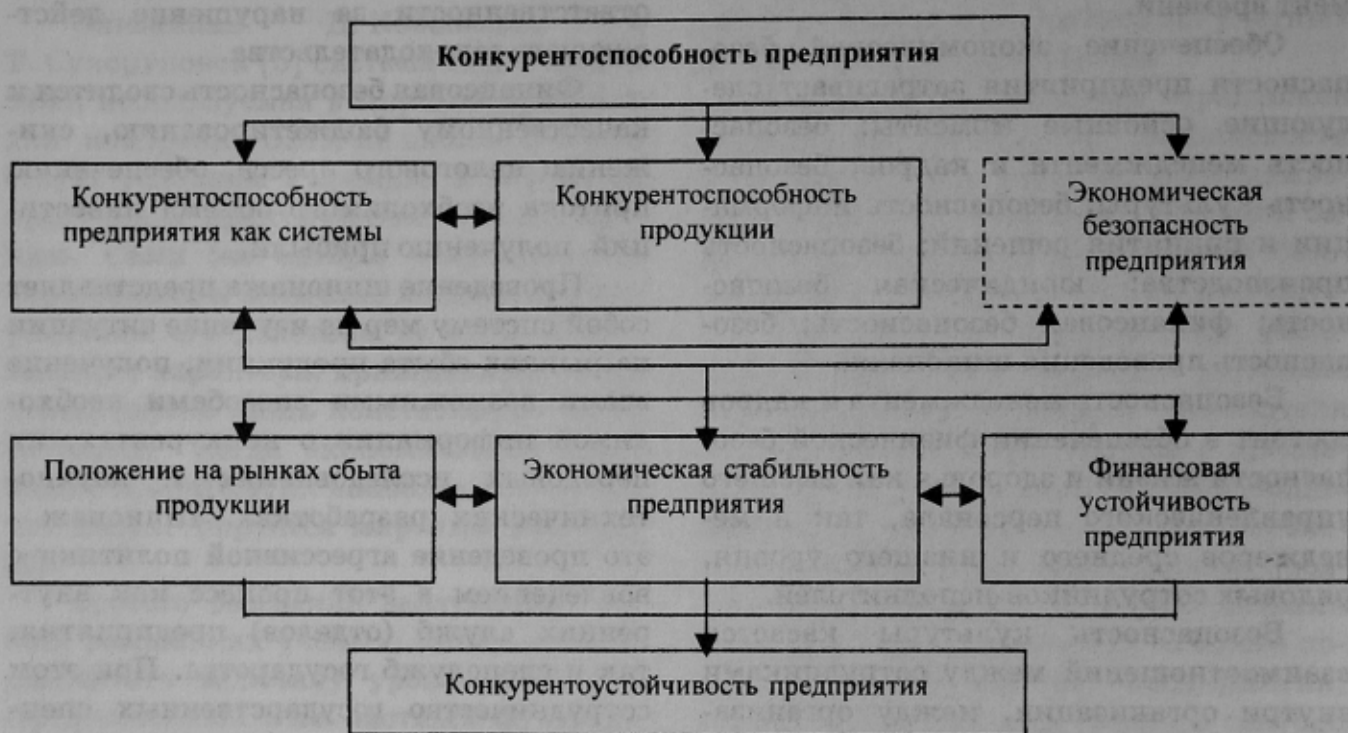


Рис. 1. Место ЭБП в структуре конкурентоспособности предприятия

Конкурентоспособность предприятия как системы представляет собой способность предприятия организовывать и проводить экономически эффективное производство и сбыт продукции на рынке. В качестве основных характеристик конкурентоспособности предприятия можно использовать: положение предприятия на рынках сбыта продукции, экономическая стабильность предприятия, финансовая устойчивость предприятия, конкурентоустойчивость. Основные факторы конкурентоспособности предприятия как системы представлены на рис. 2.

Конкурентоспособность продукции – это возможность ее сбыта на данном рынке при сравнении товаров-конкурентов между собой. Конкуренто-

способность продукции находится под непосредственным влиянием конкурентоспособности предприятия как системы, так как достаточный уровень конкурентоспособности предприятия как системы обеспечивает функционирование данного предприятия на рынке как независимой хозяйственной единицы.

Основными параметрами для оценки конкурентоспособности продукции являются следующие:

- цена;
- качество (долговечность, надежность, экономичность, дизайн, эргономичность, возможность модернизации);

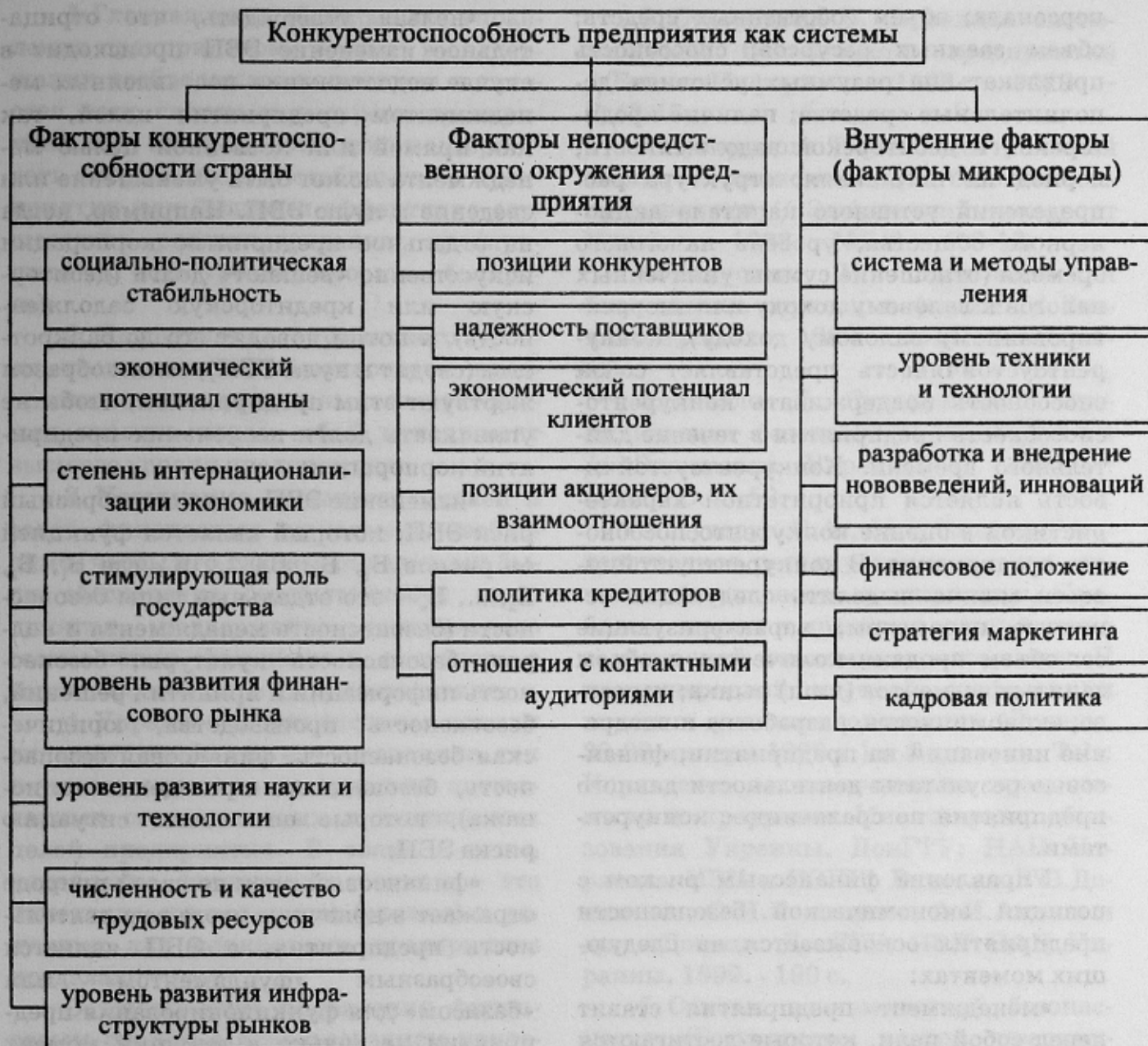


Рис. 2. Основные факторы конкурентоспособности предприятия как системы

• условия продажи (скидки, льготы, бонусы, гарантийные обязательства, минимальный размер отпускной партии);

• дифференциация продукции: разнообразие моделей по цене; разнообразие моделей по дополнительным функциям; разнообразие моделей по дизайну; выпуск товаров аналогов и заменителей.

Экономическая стабильность предприятия – это его способность в течение определенного времени сохранять на по-

стоянном уровне основные показатели финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется достаточностью, благоприятной структурой финансовых ресурсов и собственности предприятия, которые обеспечены эффективностью функционирования финансового механизма предприятия. Финансовую устойчивость предприятия можно охарактеризовать по следующим критериям: количество и квалификация персонала, средняя заработная плата, мотивация

персонала; объем собственных средств; объем заемных ресурсов; способность привлекать на разумных условиях дополнительные средства; наличие кредиторской и дебиторской задолженности, период их погашения; структура распределения уставного капитала акционерного общества; уровень налогового бремени (отношение суммы уплаченных налогов к валовому доходу или скорректированному валовому доходу). Конкуренентоустойчивость представляет собой способность поддерживать конкурентоспособность предприятия в течение длительного времени. Конкуренентоустойчивость является приоритетной характеристикой в оценке конкурентоспособности предприятия. В конкурентоустойчивости можно выделить следующие основные параметры, характеризующие ее: объем продаж; количество и объем занятых сегментов (ниш) рынка; качество, экономичность, разработка и внедрение инноваций на предприятии; финансовые результаты деятельности данного предприятия по сравнению с конкурентами.

Управление финансовым риском с позиции экономической безопасности предприятия основывается на следующих моментах:

- менеджмент предприятия ставит перед собой цели, которые достигаются посредством различных действий, которые изменяют состояние предприятия путем воздействия на четыре основные сферы (технологическая, производственно-техническая, финансово-экономическая, социальная);

- любое действие или бездействие в ситуации риска приводит к изменению ЭБП, если $ЭБП_1$ – это экономическая безопасность в момент времени t_1 , $ЭБП_2$ – это экономическая безопасность в момент времени t_2 , а $t_1 < t_2$, то $ЭБП_2 > ЭБП_1$ – это положительное воздействие на сферы предприятия, когда же $ЭБП_2 < ЭБП_1$ – это отрицательное воздействие на сферы предприятия;

- нельзя утверждать, что отрицательное изменение ЭБП происходит в случае недостижения поставленных менеджментом предприятия целей, так как прямой или косвенной целью менеджмента может быть уменьшение или сведение к нулю ЭБП. Например, когда на отдельное предприятие корпорации искусственно «вешают» долги (дебиторскую или кредиторскую задолженность), а потом доводят его до банкротства (сводят к нулю ЭБП), таким образом жертвуют этим предприятием, чтобы не уплачивать долги нескольких предприятий корпорации;

- изменение ЭБП – это своеобразный риск ЭБП, который является функцией от рисков $B_1, B_2, B_3, \dots, B_n$, где $B_1, B_2, B_3, \dots, B_n$ – это отдельные типы безопасности (безопасность менеджмента и кадров, безопасность культуры, безопасность информации и принятия решений, безопасность производства, юридическая безопасность, финансовая безопасность, безопасность проведения шпионажа), которые описывают ситуацию риска ЭБП;

- финансовый риск по своей природе отражает в конечном итоге всю деятельность предприятия, а ЭБП является своеобразным «фундаментом» или «базисом» для функционирования предприятия не только в текущий момент времени, но и в будущем. Именно от состояния ЭБП зависит дальнейшая судьба предприятия, так как $B_1, B_2, B_3, \dots, B_n$ – это фактически те жизненно важные условия, наличие и синергетическое взаимодействие которых формирует конкурентоспособность предприятия как системы, конкурентоспособность предприятия в целом.

На основании вышеизложенного, можно сделать вывод, что необходимость управления финансовым риском с позиции экономической безопасности предприятия обуславливается следующими моментами:

1. Главная цель «безопасного управления предприятием» состоит в поддержании необходимого количества и качества всех систем и ресурсов предприятия, при которых возможно поддерживать экономическую стабильность предприятия или быстро и эффективно осуществить реструктуризацию предприятия (то есть «реанимировать» банкрота);

2. Поддержание нормального уровня экономической безопасности предприятия – основная цель, которую должен ставить перед собой менеджмент высшего уровня предприятия;

3. Независимо от текущих целей и задач финансового менеджера необходимо, чтобы его главными задачами были обеспечение безубыточности предприятия, поддержание оптимального соотношения финансовых ресурсов, а также эффективное их использование;

4. Управление финансовым риском включает в себя как его увеличение, так и уменьшение для достижения поставленных стратегических и тактических целей предприятия. В связи с этим, управление финансовым риском – это изменение его величины (уровня) в разумных для конкретного предприятия пределах.

Осуществление управления финансовым риском с использованием критерия экономической безопасности предприятия обеспечит комплексное управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, а также позволит избежать многих фатальных для предприятия ошибок.

Список литературы

1. Иванов А.В., Шлыков В.В. Экономическая безопасность предприятий. - М.: Вираж-Центр, 1995. - 40 с.

2. Сухорукова Т. Проблема экономической безопасности предприятия // Бизнес-Информ. - 1998. - №19. - С.43-46.

3. Сухорукова Т.Г. Концептуальный взгляд на экономическую безопасность предприятия // Залізничний транспорт України. - 1998. - №2/3. - С.9-13.

4. Капустин Н. Экономическая безопасность отрасли и фирмы // Бизнес-Информ. - 1999. - №11-12. - С.45-47.

5. Ковалев Д., Сухорукова Т. Экономическая безопасность предприятия // Экономика Украины. - 1998. - №10. - С.48-52.

6. Кучерук С.А., М.В.Гордон. Государственное регулирование и экономическая безопасность предприятия / Проблемы теории и практики управления в современной экономике: материалы II международной научной конференции молодых ученых-экономистов (Донецк, 28-30 января 1999 г.) в 2-х томах. Т.1.: Управление экономическими процессами на микроуровне. Министерство образования Украины, ДонГТУ; НАН Украины, ИЭП и ИЭПИ; Редкол.: В.В.Деметьев, Ф.И.Евдокимов, А.И.Амоша и др. - Донецк: ДонГТУ, ИЭП НАН Украины, 1999. - 190 с.

7. Основы экономической безопасности. (Государство, регион, предприятие, личность) / Под ред. Е.А.Олейникова. - М.: ЗАО «Бизнес-школа «Интел-Синтез», 1997. - 288 с.

8. Ковалев Д., Плетникова И. Количественная оценка уровня экономической безопасности предприятия // Экономика Украины. - 2001. - №4. - С.35-40.

9. Чернявский А.А. Безопасность предпринимательской деятельности. - К.: МАУП, 1998. - 124 с.