**Бадаева, Ольга Николаевна. Оценка финансовой безопасности малых и средних предприятий : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Бадаева Ольга Николаевна; [Место защиты: Иван. гос. хим.-технол. ун-т].- Иваново, 2013.- 174 с.: ил. РГБ ОД, 61 13-8/1840**

**Содержание к диссертации**

**Введение**

**ГЛАВА 1.Теоретические основы финансовой устойчивости и безопасности предприятий11**

**1.1. Финансовая безопасность и ее роль в управлении финансами предприятий 11**

**1.2. Внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость и безопасность предприятий. Классификация угроз финансовой безопасности предприятий 26**

**1.3. Особенности финансовой безопасности малых и средних предприятий.. 37**

**ГЛАВА 2.Диагностика и мониторинг финансовой безопасности предприятий57**

**2.1. Методы и инструменты оценки финансовой безопасности предприятий57**

**2.2. Индикаторы диагностики финансовой безопасности малых и средних предприятий 71**

**2.3. Информационная база для диагностики и мониторинга финансовой безопасности малых и средних предприятий 83**

**Глава 3.Методика оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий88**

**3.1. Оценка финансовой безопасности малых и средних предприятий: методический аспект 88**

**3.2. Прикладной аспект диагностики и мониторинга финансовой безопасности малых и средних предприятий 106**

**Заключение 142**

**Список используемых источников**

**Внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость и безопасность предприятий. Классификация угроз финансовой безопасности предприятий**

**Особенности финансовой безопасности малых и средних предприятий..**

**Индикаторы диагностики финансовой безопасности малых и средних предприятий**

**Прикладной аспект диагностики и мониторинга финансовой безопасности малых и средних предприятий**

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**

**Устойчивое функционирование и развитие коммерческих организаций в условиях рыночной экономики определяется способностью хозяйствующих субъектов адекватно реагировать на изменение внешней и внутренней среды, что проявляется в показателях, характеризующих финансовую устойчивость. Идентификация угроз финансовой устойчивости предприятия, выявление причин их возникновения и способов преодоления или сокращения потерь при возникновении неблагоприятного события, является одним из актуальных направлений финансового менеджмента, которое логически связано с проблемой финансовой безопасности предприятия и, в частности, ее оценки.**

**Формализация процедур и результатов оценки финансовой безопасности предприятий позволяет упорядочить процесс управления финансовой безопасностью, сократить временные и трудовые затраты, связанные с его осуществлением. Регулярность проведения такой оценки повышает эффективность управления финансовой безопасностью, способствует сокращению финансовых потерь предприятия вследствие влияния неблагоприятных факторов внешней и внутренней среды и укреплению финансовой устойчивости предприятия.**

**Специфичность угроз финансовой устойчивости и финансовой безопасности, возникающих в процессе функционирования малых и средних предприятий и обусловленных отличиями их организационно-управленческой структуры, состава и структуры имущества, обязательств и источников собственного капитала от крупных предприятий, специфики использования различных способов финансирования деятельности и другие отличия, вызывает необходимость разработки методики оценки финансовой безопасности, учитывающей особенности предприятий данной группы. Малым и средним предприятиям сложно компенсировать финансовые потери, возникающие при наступлении неблагоприятных событий, тогда как внедрение мероприятий, обеспечивающих достаточный уровень финансовой безопасности, основанный на ее оценке, позволяет сократить, а в ряде случаев предотвратить такие потери.**

**Поскольку малые и средние предприятия испытывают ограничения в возможности привлечения дополнительного управленческого персонала, в обязанности которого входило бы управление финансовой безопасностью и финансовой устойчивостью, представляется целесообразным использование ими методики оценки финансовой безопасности, основанной на расчете формализованных показателей в процессе выполнения последовательных процедур. Существующие методики оценки финансовой безопасности предприятий не ориентированы на специфику малых и средних предприятий, а также не содержат описания последовательности выполняемых процедур, что затрудняет их применение предприятиями данного вида.**

**Отмеченные обстоятельства обусловливают актуальность и практическую значимость разработки теоретического и методического аспектов оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий, составляющих содержание диссертационного исследования.**

**Степень разработанности проблемы**

**Для исследования проблем оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий имеется теоретико-методическая база, основу которой составляют труды известных ученых.**

**Теоретический аспект финансовой безопасности макро- и мезоструктур рассматривается в трудах отечественных и зарубежных экономистов, в частности: В.В.Аленина, А.Ф.Кана, В.В.Коробова, К.Мушакодзи, В.Р.Окорокова, Р.В.Окорокова, Е.А.Олейникова, Н.Н.Рыбалкина, В.К.Сенчагова, Ю.А.Соколова и др.**

**Проблемам финансовой безопасности на микроуровне посвящены исследования И.А.Бланка, К.С.Горячевой, Т.Ю.Загорельской, Л.А.Запорожцевой, С.Н.Ильяшенко, Т.А.Парфеновой, Л.В.Перекрестовой, В.Храпкиной и др. Для теоретико-методологической разработки вопросов оценки финансовой устойчивости и безопасности предприятий особый интерес представляют работы А.В.Кирова, Р.С.Папехина, Н.Н.Сигитовой. Вместе с тем, описание последовательного процесса управления финансовой безопасностью предприятия, основанного на проведении оценки и мониторинга, в работах данных авторов отсутствует. В данных работах также не рассматриваются проблемы финансовой устойчивости и безопасности малых и средних предприятий, тогда как систематизация угроз финансовой безопасности применительно к малым и средним предприятиям позволит повысить результативность управления финансовой безопасностью и устойчивостью предприятий данного вида. Требует развития проблема определения оценочных значений, характеризующих уровень финансовой безопасности, являющихся неотъемлемым элементом методики оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**Необходимость дальнейшего развития теоретического и методического аспектов оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий во взаимосвязи с обеспечением их финансовой устойчивости определили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.**

**Цель диссертационного исследованиязаключается в разработке теоретических положений и методических рекомендаций по оценке финансовой безопасности малых и средних предприятий как фактора, влияющего на их финансовую устойчивость.**

**В соответствии с указанной целью и логикой исследования в диссертационной работе были поставлены и решались следующие задачи:**

**раскрытие содержания финансовой безопасности предприятия на основе изучения существующих взглядов и выявления взаимосвязи данного понятия с финансовой устойчивостью предприятия;**

**выявление места и роли финансовой безопасности предприятия в управлении финансами предприятия и обеспечении финансовой устойчивости предприятия;**

**систематизация существующих взглядов на классификацию угроз финансовой безопасности как теоретической основы для разработки мероприятий по их снижению и нейтрализации;**

**на основе систематизации существующих показателей оценки финансового состояния предприятия определение группы показателей, являющихся индикаторами финансовой безопасности и способствующих выявлению существенных угроз утраты финансовой устойчивости;**

**на основе исследования особенностей функционирования малых и средних предприятий систематизация угроз финансовой безопасности, характерных для данных предприятий;**

**разработка и апробация методики оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий с целью повышения их финансовой устойчивости;**

**разработка и апробация комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**В качествеобъекта исследованиявыступают малые и средние предприятия нефинансового сектора экономики. Для оценки уровня финансовой устойчивости и безопасности использованы данные ряда малых и средних предприятий.**

**Предметом диссертационного исследованияявляются финансовые отношения, которые складываются в процессе функционирования и развития малых и средних предприятий и определяют факторы их финансовой устойчивости и безопасности, а также методы оценки финансовой устойчивости и безопасности.**

**Теоретическую основу исследованиясоставили фундаментальные исследования в области экономической теории, финансового менеджмента, финансового анализа, изложенные в работах отечественных и зарубежных авторов, касающиеся вопросов финансовой устойчивости и безопасности.**

**В качествеметодологической основы исследованияиспользовались принципы диалектической и формальной логики, единства логического и исторического подходов в исследовании экономических явлений. В процессе исследования использовались сравнительный, экспертный, экономико-статистический методы анализа.**

**Информационной базой исследованияпослужили материалы, опубликованные в периодических зарубежных и российских изданиях, статистические и аналитические материалы, предоставленные информационными, экспертными и рейтинговыми агентствами, а также результаты исследований, обсуждаемых на научно-практических конференциях, семинарах и международных форумах. В качестве актуальной информационной базы использовались также материалы, публикуемые в периодической печати и сети Internet. Для оценки финансовой безопасности в работе использованы данные малых и средних предприятий нефинансового сектора экономики.**

**Область исследованиясоответствует разделу 3. &laquo;Финансы хозяйствующих субъектов&raquo;, п.п. 3.11 &laquo;Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и корпораций&raquo; Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ 08.00.10&mdash;&laquo;Финансы, денежное обращение и кредит&raquo; (экономические науки).**

**Научная новизнавыполненного исследования заключается в развитии теоретических положений по исследованию внешних и внутренних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и разработке методических положений по оценке финансовой безопасности малых и средних предприятий как фактора, влияющего на их финансовую устойчивость.**

**Наиболее существенные результатыисследования, определяющие, по мнению автора, его научную новизну, заключаются в следующих в следующих положениях:**

**1. Предложена авторская трактовка понятия &laquo;финансовая безопасность предприятия&raquo;, отличающаяся от существующих выделением в качестве основных условий финансовой безопасности наличия постоянного мониторинга и формирования комплекса превентивных и контрольных мероприятий.**

**2. Введены дополнительные классификационные признаки видов угроз финансовой безопасности (по виду деятельности предприятия, по масштабу источника воздействия, по приоритетности интересов собственников, по уровню влияния на финансовую безопасность) и факторов, негативно влияющих на финансовую устойчивость и безопасность (риск - факторов) с целью идентификации и последующей детализации рисков и угроз финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**3. На основе предложенного комплекса индикаторов финансовой безопасности предприятий разработана авторская методика оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий, основанная, в отличие от известных, на приведении всех используемых показателей к сопоставимому виду посредством балльной оценки.**

**4. Разработана и обоснована методика диагностики уровня финансовой безопасности, основанная на комплексной оценке финансовой безопасности малого и среднего предприятия.**

**5. Разработан и обоснован комплекс типовых мероприятий, направленных на достижение уровня финансовой безопасности малого и среднего предприятия, обеспечивающего его финансовую устойчивость.**

**Теоретическая значимостьисследования заключается в том, что сформулированные в ней положения и выводы дополняют теорию финансового менеджмента в части, касающейся содержания и процедуры оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**Практическая значимостьвыполненного исследования состоит в возможности применения полученных результатов и рекомендаций финансовыми менеджерами, арбитражными управляющими, инвесторами для анализа и оценки финансовой устойчивости и безопасности малого и среднего предприятия. Оценка уровня финансовой безопасности малых и средних предприятий может быть использована как одно из направлений деятельности консалтинговых фирм.**

**Использование результатов диссертационного исследования позволит малым и средним предприятиям применять превентивные меры, обеспечивающие уровень финансовой безопасности, соответствующий определенному уровню финансовой устойчивости, посредством своевременного выявления изменения показателей оценки финансовой безопасности и факторов, влияющих на уровень финансовой безопасности.**

**Апробация результатов работы.Основные положения диссертационного исследования докладывались, получили положительную оценку и опубликованы в материалах шести международных научных конференций: Международной научной конференции &laquo;Повышение устойчивости и реализация инновационного потенциала финансовой системы Российской Федерации&raquo;, г.Иваново, 2010 г.; Международной научно - практической конференции &laquo;Новая российская экономика: движущие силы и факторы&raquo;, г.Ярославль, 2010 г.; V Международной научно - практической конференции &laquo;Экономические науки в России и за рубежом&raquo;, г.Москва, 2011 г.; Международной научно - практической конференции &laquo;Модернизируемой экономике инновационное развитие&raquo;, г.Иваново, 2012 г.; XXX Международной научно-практической конференции &laquo;Актуальные вопросы экономических наук&raquo;, г.Новосибирск, 2013 г.; Международной научно-практической конференции &laquo;Актуальные вопросы экономики и финансов в условиях современных вызовов российского и мирового хозяйства&raquo;, г.Самара, 2013 г.**

**Основные результаты исследования, имеющие прикладной характер, прошли апробацию в ООО &laquo;Консультационно-правовой центр &laquo;Эксперт&raquo; и в ООО &laquo;Контакт-Аудит&raquo;, что подтверждено справками о внедрении.**

**Публикации.Основные положения диссертации опубликованы в 10 научных статьях общим объемом 3,1 п. л. (вклад соискателя 2,9 п. л.), из них 3 статьи в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК РФ.**

**Объём и структура диссертационной работы.Цель исследования и поставленные задачи определили логику изложения содержания и структуру диссертации, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы (113 наименований) и приложений. Основной текст изложен на 158 с., включает 19 таблиц и 18 рисунков.**

**Вовведенииобосновывается актуальность выбранной темы, определяется степень её разработанности, формулируются цели и задачи исследования, его предмет и объект, а также кратко излагаются положения и выводы, содержащие элементы научной новизны и выносимые на защиту.**

**В первой главе &laquo;Теоретические основы финансовой устойчивости и безопасности предприятий&raquo; раскрыты сущность и понятие финансовой безопасности предприятия, выявлена взаимосвязь финансовой устойчивости и безопасности предприятий; определены внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость и безопасность предприятий; рассмотрена классификация угроз финансовой безопасности, выявлены особенности угроз финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**Во второй главе &laquo;Диагностика и мониторинг финансовой безопасности предприятий&raquo; предложены методы и инструменты оценки финансовой безопасности предприятия, разработан комплекс индикаторов для диагностики финансовой безопасности предприятия, определены основные источники информации для проведения диагностики финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**В третьей главе &laquo;Методика оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий&raquo; приведена авторская методика оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий, обоснована целесообразность использования положений методики для предотвращения негативного воздействия угроз финансовой безопасности малых и средних предприятий, сделаны выводы по результатам апробации методического подхода к мониторингу и диагностике финансовой безопасности малых и средних предприятий.**

**Взаключениидиссертации подведен итог исследования, сформулированы выводы и рекомендации, вытекающие из изложенных ниже положений.**

**Внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость и безопасность предприятий. Классификация угроз финансовой безопасности предприятий**

**В условиях современной рыночной экономики, характеризующейся изменением факторов внешней и внутренней среды функционирования организаций, нарастанием угроз их финансовым интересам со стороны отдельных субъектов хозяйствования, одним из наиболее актуальных направлений финансового менеджмента становится обеспечение финансовой безопасности предприятия.**

**Первые упоминания о безопасности относятся к XII веку: согласно словарю Робера термин &laquo;безопасность&raquo; (от греч. - &laquo;владеть ситуацией&raquo;) начал употребляться с 1190 г. и означал спокойное состояние духа человека, считавшего себя защищенным от любой опасности. В середине XVII века на макроэкономическом уровне понятие безопасности закрепилось как устойчивое состояние государства и ассоциировалось с событиями, именуемыми в истории как Вестфальский мир . Практически во всех странах в XVII-XVIII вв. термин &laquo;безопасность&raquo; получает новую трактовку: состояние, ситуация спокойствия, появляющаяся в результате отсутствия реальной опасности, а также материальные, экономические, политические условия, способствующие созданию данной ситуации .**

**Впервые понятие &laquo;безопасности&raquo; на государственном уровне было регламентировано в США, когда 26 июля 1947 года президентом Гарри Труманом был подписан Акт о Национальной безопасности.3 Актуальность понимания феномена безопасности в России возникла в начале 90-х годов после крушения СССР,**

Изучение теоретических основ финансовой безопасности малых и средних предприятий и обоснование методических предложений по мониторингу и диагностике уровня финансовой безопасности предприятий в данном процессе позволило предложить ряд рекомендаций. Основными из них являются следующие.

* Предложена авторская трактовка понятия «финансовая безопасность предприятия», отличающаяся от существующих выделением в качестве основных критериев состояния финансовой безопасности наличия постоянного мониторинга финансовой безопасности и формирования комплекса превентивных и контрольных мероприятий. Выявлены особенности финансовой безопасности малых и средних предприятий.
* Систематизирована и дополнена классификация угроз финансовой безопасности с целью идентификации и последующей детализации угроз финансовой безопасности малых и средних предприятий:

1. проведено разделение угроз по виду деятельности (угрозы, присущие операционной, инвестиционной и финансовой деятельности),
2. по приоритетности интересов собственников (угрозы приоритетным (первостепенным) финансовым интересам; угрозы второстепенным финансовым интересам);
3. по уровню влияния на финансовую безопасность (факторы (угрозы и опасности) 1 уровня, непосредственно влияющие на финансовую безопасность; факторы (угрозы и опасности) 2 уровня, влияющие на финансовую безопасность через экономическую безопасность; факторы (угрозы и опасности) 3 уровня, влияющие на финансовую безопасность через общую безопасность предприятия.).

* Раскрыта классификация угроз финансовой безопасности малых и средних предприятий для последующего использования в авторской методике в целях оценки уровня финансовой безопасности малых и средних предприятий.
* Определены понятия «метод», «способ» и «инструмент» применительно к

финансовой безопасности предприятия.

Метод является наиболее общим термином, и применительно к финансовой безопасности понимается нами как совокупность приемов и операций для оценки и последующего достижения состояния предприятия, опосредованного отсутствием опасности для его финансовых интересов. Метод реализуется посредством использования одного или нескольких способов.

Способ определяется нами как комплекс конкретных действий, направленных на оценку и обеспечение финансовой безопасности. Каждый способ имеет в своем арсенале несколько инструментов.

Инструмент рассматривается нами как средство для оценки, достижения финансовой безопасности предприятия и последующей нейтрализации угроз финансовым интересам предприятия.

* Предложен авторский подход к классификации методов, способов и инструментов оценки финансовой безопасности предприятий.
* Предложен комплекс индикаторов финансовой безопасности предприятий, рассчитываемых с целью оценки и мониторинга финансовой безопасности предприятий.
* Предложен графический подход к интерпретации результатов оценки финансовой безопасности предприятий, позволяющий наглядно оценить имеющиеся проблемные зоны в деятельности малого (среднего) предприятия.
* Разработана авторская методика оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий, главной целью которой является диагностика уровня финансовой безопасности предприятия и принятие управленческих решений и выдача рекомендаций по стабилизации состояния предприятия и нейтрализации угроз его финансовым интересам.

Основные этапы авторской методики оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий:

1. этап: Идентификация угроз финансовым интересам малого (среднего) предприятия.
2. этап: Выбор источников информации, характеризующей состояние финансовой безопасности малого (среднего) предприятия. Сбор и обработка информации.
3. этап: Определение и расчет комплекса индикаторов (количественные методы) и параметров качественной оценки состояния финансовой безопасности предприятия.
4. этап: Приведение количественных и качественных показателей к

сопоставимому виду: придание балльной оценки всем имеющимся

показателям. Выведение комплексной оценки состояния финансовой безопасности малого (среднего) предприятия.

1. этап: Диагностика уровня финансовой безопасности малого

(среднего) предприятия в соответствии с градацией уровней:

1. высокий уровень финансовой безопасности;
2. допустимый уровень финансовой безопасности;
3. низкий уровень финансовой безопасности;
4. критический уровень финансовой безопасности;
5. недопустимый уровень финансовой безопасности.
6. этап: Принятие управленческих решений в соответствии с

определенным уровнем финансовой безопасности предприятия; определение программы действий по повышению уровня финансовой безопасности предприятия, по нейтрализации угроз финансовым интересам.

1. этап: Мониторинг уровня финансовой безопасности малого

(среднего) предприятия. Переход к этапу 3.

1. этап: Контроль уровня финансовой безопасности; контроль

исполнения положений программы действий по повышению уровня финансовой безопасности предприятия, по нейтрализации угроз финансовым интересам.

* Разработана программа действий по повышению уровня финансовой

144

безопасности малого (среднего) предприятия.

* Основные положения и выводы методики оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий прошли апробацию на пяти малых предприятиях, действующих в г.Иваново. Апробация методики оценки финансовой безопасности малых (средних) предприятий определила необходимость ее внедрения, поскольку на анализируемых предприятиях очевидна негативная ситуация в различных сферах финансового состояния и, в связи с этим, возможно наращение угроз их финансовым интересам. С учетом выполнения выданных рекомендаций и составления прогнозов развития анализируемых предприятий, была подтверждена эффективность внедрения положений методики. Эффективность методики оценки финансовой безопасности малых (средних) предприятий подтверждается также незначительными затратами на ее внедрение. Большинство малых и средних предприятий в настоящее время пользуются услугами консалтинговых фирм по постановке и ведению бухгалтерского и налогового учета, поэтому, передав функцию по выполнению работ по управлению финансовой безопасностью бизнеса на аутсорсинг, большинство задач в данной сфере малое (среднее) предприятие сможет решить в рамках ежемесячной оплаты по договору оказания услуг консалтинговой организацией.

Методика оценки финансовой безопасности малого (среднего) предприятия предоставляет широкие возможности для комплексного анализа деятельности малого (среднего) предприятия, позволяет выявить угрозы финансовым интересам, определяющие изменение показателей, обладает достаточной гибкостью, может быть приспособлена к конкретному предприятию, цели и времени. Одним из основных преимуществ перед другими методиками является, по нашему мнению то, что благодаря приведению всех используемых показателей к сопоставимому виду благодаря балльной оценке для диагностики уровня финансовой безопасности предоставляется возможность охватить и оценить степень влияния одинаково как количественных индикаторов, по которым возможно проведение определенных измерений, так и качественных параметров оценки, по которым требуются суждения. Предложенная методика может быть полезна в условиях отсутствия или несопоставимости среднеотраслевых данных, когда базой сравнения является значение этого показателя предприятия за прошедший период времени.