Горохов, Михаил Юрьевич. Повышение эффективности взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Горохов Михаил Юрьевич; [Место защиты: Всерос. гос. налоговая акад. М-ва финансов РФ].- Москва, 2012.- 199 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/1197

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Постоянное развитие и совершенствование экономических отношений в нашей стране приводят к тому, что успешность бизнеса определяют новые факторы, положительное проявление которых может обеспечить хозяйствующему субъекту финансовую устойчивость и рост, а отрицательное - привести к банкротству.

Мировой финансовый кризис выявил несовершенство существующего в настоящее время института несостоятельности: нередко под конкурсное производство попадают вполне благополучные хозяйствующие субъекты, а хронически неэффективные - получают внешнюю поддержку для финансового оздоровления, что приводит лишь к временному разрешению имеющихся проблем без устранения их причин. Пытаясь воздействовать на этот процесс, законодатели стремятся ускорить процедуры банкротства, что не позволяет снизить количество несостоятельных экономических субъектов и полностью восстановить их финансовую устойчивость.

Особенно остро на современном этапе стоит проблема финансовой несостоятельности тех хозяйствующих субъектов, стратегическое значение которых не позволяет допустить их ликвидацию, к которым можно отнести организации строительной отрасли. Содержание программы финансового оздоровления каждого конкретного формирования прямо и непосредственно зависит от его текущего и перспективного финансового состояния. При этом результативность применения методов и инструментов для преодоления и предотвращения банкротства зависит от качества диагностики финансовой несостоятельности экономического субъекта и последующего применения существующих инструментов предотвращения его банкротства.

**Степень разработанности темы исследования.**Различным теоретическим аспектам сущности платежеспособности, финансовой устойчивости и диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов посвящены исследования А. Блатова, Г. Гегеля, Л. Берталанфи, А. Маршалла, К. Маркса, Э. Хелферта, Й. Шумпетера, В. Шершеневича, Л. Бернстайна, И. Бланка, А. Градова, П. Кузина, В. Ковалева, Е. Станиславчика, Г. Таля, В. Ткачева и др.

Вопросы формирования, развития и применения инструментария диагностики финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов затрагиваются в разработках: Э. Альтмана, Л. Аносовой, И. Бабленковой, М. Баканова, У. Бивера, И. Бланка, Н. Бондарчук, И. Быковникова, Л. Гиляровской, А. Година, А. Градова, Л. Давыдовой, С. Дведенидовой, Л. Донцовой, Д. Ендовицкого, О. Ефимовой, Н. Зимина, И. Ишиной, Е. Мигашкиной, Н. Никифоровой, Л. Кириной, В. Ковалева, В. Кошкина, М. Крейниной, 3. Круш, И. Кузина, Н. Любушина, О. Патласова,

Д. Попова, В. Родионовой, Р. Сайфулина, Е. Стояновой, Р. Таффлера, Е. Трененкова, Э. Уткина, А. Шеремета, В. Щербакова, И. Хипкова, В. Эйтингона и др.

Однако до настоящего времени системного теоретического обоснования диагностики финансовой несостоятельности, ее особенностей с учетом специфики конкретной отрасли и места в экономическом механизме предотвращения банкротства не существует. Требует существенных доработок технология предупреждения и предотвращения банкротства в практической деятельности хозяйствующих субъектов, базирующаяся на инструментах государственного экономического регулирования и методах, доступных конкретным организациям. Такое положение негативно сказывается на функционировании хозяйствующих субъектов, что и послужило основанием для проведения настоящего исследования.

**Цель и задачи исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка теоретических подходов и практических рекомендаций по усилению взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов как основного стратегического направления их финансового оздоровления.

Для достижения цели были решены следующие задачи:

определена сущность и специфика экономического содержания понятий «несостоятельность», «финансовая несостоятельность» и «диагностика финансовой несостоятельности»;

выявлены недостатки и достоинства существующей системы критериев и индикаторов финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов;

определены место и роль диагностики финансовой несостоятельности в экономическом механизме предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов;

оценены возможности использования современных моделей экономической диагностики для идентификации несостоятельности хозяйствующих субъектов;

обоснован концептуальный подход к оценке кризисного состояния хозяйствующих субъектов на примере организаций строительного комплекса;

разработана модель усиления взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов, применение которой будет способствовать обеспечению их финансовой устойчивости.

**Объектом диссертационного исследования**является финансовый механизм предупреждения банкротства хозяйствующих субъектов.

**Предмет исследования**- экономические отношения, возникающие в процессе выявления и предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов.

**Методологическая основа исследования.**Методология исследования опирается на обобщение ряда теоретических положений различных экономических

школ, использование концепций отечественных и зарубежных исследователей по вопросам предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов. В процессе изучения специальной литературы и анализа фактических материалов применялись методы системного и факторного анализа, выборочного исследования, графический метод (диаграммы, таблицы, графики) и др.

Научно-практической основой исследования являлся анализ теоретических и эмпирических работ по финансовому менеджменту, посвященных изучению вопросов управления проблемной задолженностью хозяйствующих субъектов, методов государственного регулирования и развития рьшочных механизмов предотвращения их банкротства.

**Информационную базу исследования составили**документы и материалы органов государственной власти, аналитические материалы периодической печати, монографическая и другая научная литература по вопросам оценки финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, прогнозированию банкротства, материалы и документы отдельных хозяйствующих субъектов, тематические Интернет-ресурсы, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также собственные расчетные материалы автора.

**Научная новизна диссертационного исследования**состоит в разработке комплекса научно-обоснованных теоретических положений и практических рекомендаций по повышению эффективности взаимодействия государственных и рыночных регуляторов предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов.

В ходе исследования автором получены следующие результаты, обладающие **научной**новизной:

1. Обосновано содержание, функции и структура финансового механизма регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта; определена совокупность финансовых инструментов и методов, с помощью которых оценивается финансовая несостоятельность хозяйствующих субъектов; уточнена экономическая сущность понятия «несостоятельность».
2. Предложены методы диагностики несостоятельности хозяйствующих субъектов, базирующиеся на разработанном в диссертации финансовом механизме прогнозирования банкротства и заключающиеся в необходимости уточнения антикризисного законодательства в части регулирования проблемной задолженности хозяйствующего субъекта; доказана целесообразность введения трехступенчатой системы диагностики несостоятельности конкретных организаций.
3. Разработана схема взаимодействия элементов финансового механизма хозяйствующего субъекта и государственных органов, основанная на принципиально новом подходе к урегулированию налоговой задолженности путем страхования его

налоговой ответственности и создания специального фонда, позволяющего уменьшить возможные налоговые риски государства и конкретных организаций.

4. Разработан алгоритм расчета страхового тарифа обязательного страхования  
налоговой ответственности, основанный на системе показателей количественной и  
качественной оценки кризисного состояния хозяйствующего субъекта, наиболее ем  
ко и информативно отражающий последовательность действий по определению гра  
ниц эффективности использования отдельных методов государственного регулиро  
вания проблемной задолженности хозяйствующего субъекта.

5. Обоснована и предложена организационно-функциональная структура  
внутреннего финансового контроля хозяйствующих субъектов и формы ее функцио  
нирования, что позволяет укрепить расчетно-платежную дисциплину по налоговым  
и неналоговым платежам, основываясь на системе контроля за состоянием денежных  
потоков участников финансово-хозяйственных отношений.

**Теоретическая значимость исследования**состоит в том, что разработаны и теоретически обоснованы подходы к урегулированию проблемной задолженности хозяйствующих субъектов в современных условиях осуществления предпринимательской деятельности. Систематизирована понятийная база, развивающая существующую совокупность теоретических разработок в области определения сущности и критериев финансовой несостоятельности хозяйствующих субъектов, позволяющая углубить и расширить знания о механизме урегулирования их проблемной задолженности.

**Практическая значимость исследования**состоит в возможности использования полученных результатов при разработке законодательных положений в целях обеспечения благоприятных условий для стабильного функционирования хозяйствующих субъектов. Предложения по применению метода страхования налоговой ответственности, созданию системы внутреннего финансового контроля могут быть использованы при формировании стратегии управления проблемной задолженностью. Также результаты исследования предлагается использовать при разработке направлений реформирования системы предотвращения банкротства хозяйствующих субъектов различных видов деятельности.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения и результаты исследования используются в учебном процессе ВГНА Минфина России при проведении занятий по дисциплинам: «Налоги и налогообложение», «Налоговое планирование в организации», «Налоговые риски», «Основы урегулирования налоговой задолженности и обеспечение процедур банкротства».

Основные выводы, предложения и рекомендации были изложены в форме докладов на различных конференциях, в том числе: «Проблемы модернизации экономики России в XXI веке» 10 Международная межвузовская научно-практическая

конференция (Москва, 2008); Всероссийская научная конференция «Актуальные проблемы юридических и экономических наук» (Москва, 2009); «Антикризисное управление, экономическая безопасность и борьба с коррупцией» 11 Международная межвузовская научно-практическая конференция (Москва, 2009); «Современная налоговая система: состояние и перспективы (национальный и международный опыт)» Международная научно-практическая конференция (Москва, 2011).

Предлагаемые автором практические рекомендации в области выбора метода регулирования проблемной задолженности нашли применение в деятельности ООО «Инвестстройком», что подтверждается соответствующей справкой о внедрении.

**Публикации.**По теме диссертации опубликовано 11 работ общим объемом 5,2 п.л., в т. ч. 4 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ.

**Структура диссертации.**Логика диссертационного исследования определила его структуру, состоящую из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка использованной литературы. Структура работы соответствует поставленной цели и задачам исследования и имеет следующий вид: