

Елена Печерица

кандидат социологических наук, доцент Санкт-Петербургского государственного экономического университета (г. Санкт-Петербург, Россия)
(e-mail: helene8@yandex.ru)

Мария Карнаухова

студентка 4 курса Санкт-Петербургского государственного экономического университета (г. Санкт-Петербург, Россия)
(e-mail: maha0307.2000@mail.ru)

РОССИЙСКИЕ И ЗАРУБЕЖНЫЕ ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье авторами осуществлен анализ литературных источников российских и зарубежных авторов, занимающихся вопросами финансовой безопасности в решении задач обеспечения экономической безопасности предприятия. Целью исследования является сравнение российского и зарубежного подходов к оценке финансовой безопасности, как одной из составляющих экономической безопасности предприятия. Методы исследования: поиск информации, систематизация, логический, системный и контент-анализ. В заключении делается вывод о том, что в зарубежной научной литературе под «финансовой безопасностью» понимается «финансовая стабильность», а также используется такой термин, как «финансовый менеджмент». При этом показатели, используемые зарубежными исследователями для оценки финансового состояния предприятия, незначительно отличаются от используемых российскими учеными показателей финансовой безопасности предприятия, поскольку фактически показателями как финансовой безопасности, так и финансовой стабильности служат показатели экономического анализа.

Ключевые слова: финансовая безопасность предприятия, финансовый менеджмент, финансовая стабильность, экономическая безопасность.

DOI: 10.31857/S020736760020586-3

Анализ современных (изданных после 2019 года) зарубежных научных источников показывает, что такое понятие, как «экономическая безопасность» почти не встречается, а термин «безопасность» используется зарубежными экономистами при анализе состояния национальной [1–2], продовольственной [3–4], экологической [5–6] и энергетической [7] безопасности, или когда речь идет о безопасности личности [8–9].

Оценивая экономическое состояние субъекта безопасности, чаще всего зарубежные авторы обращаются к информационной, кибер-, кадровой и финансовой составляющим экономической безопасности организации. Более того, зарубежные исследователи рассматривают указанные составляющие экономической безопасности не в комплексе, как российские ученые, а исключительно

по отдельности. Еще одним подходом к рассмотрению экономической безопасности с точки зрения зарубежных ученых является риск-менеджмент и аудит в организации, при этом в обсуждении может использоваться термин «безопасность» без уточнения «экономическая» [28].

Что касается финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (или финансовой безопасности предприятия), то чаще всего данный термин также актуален в среде ученых, имеющих отношение к постсоветскому пространству. Каждый исследователь при этом, проанализировав уже имеющиеся научные разработки, стремится привнести свой вклад в науку путем формулирования нового определения финансовой составляющей экономической безопасности (далее ФСЭБ).

Скорее всего, существующая ситуация связана с тем, что проблема оценки уровня ФСЭБ предприятия не может быть решена, пока не будет дано точное определение, так как от этого зависит выбор показателей для анализа. Многие показатели для оценки ФСЭБ предприятия были взяты российскими исследователями из зарубежной литературы, потому зарубежные методики оценки ФСЭБ организации заслуживают внимания.

Несмотря на то, что понятие ФСЭБ предприятия было выделено совсем недавно, к его определению уже существует множество подходов и мнений. А. Попов в своей работе [10] выделяет два подхода к толкованию ФСЭБ организации: в первом случае происходит разграничение понятий финансовой безопасности и финансовой устойчивости, а во втором — финансовая устойчивость воспринимается необходимым условием ФСЭБ. Еще одна российская исследовательница, Е. Горловская, рассматривает финансовую безопасность предприятия, как самостоятельную способность предприятия к реализации финансовой стратегии, в условиях конкурентной борьбы на рынке отвечающей всем требованиям, целям и задачам организации [11]. Данное определение явно отличается от многих других, содержащих в себе фразы «состояние защищенности», «уровень защищенности», «устойчивость развития» и др. На наш взгляд, такое определение достаточно полно отражает рассматриваемую категорию.

З. Бикметова рассматривает финансовую безопасность, как финансовое состояние предприятия, которое характеризуют наиболее оптимальные значения финансовых показателей, в свою очередь, способные к обеспечению противостояния основным финансовым угрозам и рискам, влияющим на финансовую стабильность предприятия [12]. Многие исследователи, которые синтезируют новое определение финансовой безопасности предприятия из уже проанализированных ими, стремятся соединить все возможные новые выявленные характеристики понятия, но не всегда удачно. То же произошло и с данным З. Бикметовой определением, в котором автор опирается лишь на состояние финансовых показателей, а потому не раскрывает сущность финансовой безопасности предприятия, несмотря на то, что автор объединяет вместе элементы

из определений, предложенных другими исследователями (С. Овсянникова [14], Р. Папехина [15] и В. Кабанова [13]).

Проведенный анализ научных работ российских ученых по проблематике обеспечения ФСЭБ предприятия позволил выделить основные подходы к определению вышеуказанного понятия:

- ресурсный — достаточность финансовых ресурсов для существования предприятия;
- управленческий — эффективность управления финансовыми ресурсами;
- функциональный — устойчивость функциональных элементов финансовой безопасности предприятия;
- защитный — состояние защищенности от различного вида угроз.

Украинские экономисты также активно используют понятие ФСЭБ. Можно согласиться с мнением О. Мельниченко, который пишет о том, что в большинстве исследований рекомендации по анализу финансовой безопасности сводятся к необходимости использования определенного набора индикаторов или групп индикаторов, абсолютно совпадающих с показателями экономического анализа для оценки финансового состояния предприятия [16]. На наш взгляд, с указанным мнением согласны П. Григоруку, Н. Хрущ и С. Григоруку, которые видят финансовую безопасность предприятия в способности защищать собственные приоритетные финансовые интересы от потенциальных и реальных угроз внутренней и внешней среды, что реализуется путем достижения и поддержания надлежащего уровня финансовой стабильности, платежеспособности и ликвидности, а также обеспечения финансовой независимости предприятий [17].

Польская исследовательница И. Пуач-Ольшевска [18] считает, что финансовая безопасность — это наличие или отсутствие активов, необходимых для обеспечения экономической безопасности в финансовом измерении. Она считает, что «финансовая безопасность» — вторая фаза на пути предприятия к финансовой независимости, а первая фаза — «финансовое покрытие», т.е. состояние, при котором становление бизнеса происходит в сжатые сроки. Когда предприятие достигает фазы «финансовой безопасности», оно может продолжать деятельность и развиваться. Когда предприятие достигает заключительной фазы, оно может обеспечивать финансовую безопасность даже при наличии незапланированных трат.

Что касается подхода к финансовой безопасности предприятий в Китае, то, например, Ран Вэй и Шэн Яо [19] рассматривают понятие не «финансовой безопасности», а «финансовых рисков» предприятия. Они пришли к выводу, что финансовые риски появляются из-за неправильного планирования финансов, неподходящей финансовой структуры, неэффективного управления капиталом и необдуманных методов инвестирования, которые могут привести к потере платежеспособности и снижению ожидаемого дохода инвесторов. Другие

китайские исследователи, Лючэн Чжан и Юаньцин Мао, в своей работе описывают явление финансовой безопасности, но его так не называют, а лишь используют понятие «финансовый менеджмент» [20]. Юаньмин Ян и Чэн Ян [21] также используют понятие «финансовый менеджмент предприятия» при описании явлений, связанных с достижением финансовой безопасности, но в их работе встречается понятие «безопасность финансовых данных», что скорее можно отнести к понятию кибер-безопасности.

Индонезийские исследователи Юлий Янти Вулансари и Индравати Юхертиана в своей работе [22] не используют понятие «финансовая безопасность», говоря о «финансовом интеллекте» в целях управления финансами и достижения финансовой независимости. «Финансовым интеллектом» они называют «стандарт или показатель интеллекта, который используется для оценки способностей человека управлять своими финансами, зарабатывать деньги и управлять активами с целью максимально преумножить их в кратчайшие сроки.

В работах экономистов из Великобритании понятие финансовой безопасности предприятия не используется, вместо него исследователи используют термин «финансовая стабильность», под которой понимают то же самое, что российские ученые [10–11] называют «состоянием финансовой безопасности» [23]. Латвийский экономист К. Чернавскис также использует в своей работе понятия «финансовая стабильность» и «финансовая устойчивость». Под финансовой устойчивостью коммерческой организации автор понимает платежеспособность или способность нести ответственность по взятым на себя обязательствам в течение длительного периода времени, а под финансовой стабильностью — составную часть общей стабильности предприятия, баланса денежных потоков, наличия ресурсов, позволяющих организации осуществлять свою деятельность в течение длительного периода времени, включая эффективный контроль за собственным и заемным капиталом и обеспечение производства продукции [24].

Как было отмечено выше, угрозы финансовой безопасности выявляются теми же количественными методами, какими проводится анализ финансового состояния с точки зрения экономического анализа предприятия. Есть множество работ на тему оценки уровня финансовой безопасности предприятия; в них чаще всего исследователи используют индикативный подход и его представление в виде лепестковой диаграммы, а также метод экспертных оценок или интегральный показатель финансовой безопасности.

Один из методов представлен в работе Н. Подтиховой и И. Феровой [25] — для наглядного представления индикаторов используется индексный подход, т.е. нормируются индикаторы для их сопоставления с пороговыми значениями с использованием нормирующей функции. Чем ближе значение к 2, тем выше уровень безопасности, а чем ближе к 0, тем уровень безопасности ниже; затем

все индикаторы представляются на лепестковой диаграмме. Данный метод позволяет лишь наглядно представить результаты сравнения фактических значений показателей с пороговыми, вынуждая исследователя проводить лишние расчеты. В то же время исследователю уровня финансовой безопасности предприятия придется анализировать каждый отдельный показатель на наличие угроз. Если же показателей для анализа будет слишком много, то и наглядность лепестковой диаграммы будет сомнительной.

Еще один метод рассматривают И. Аникина, Е. Кучерова и Е. Карева [26]; сутью его является отбор показателей рентабельности, финансовой устойчивости, платежеспособности и деловой активности, причем в каждой группе рассчитывается обобщенный показатель, а затем этим показателям присваивается весовой коэффициент для расчета суммарного показателя финансовой безопасности. Данный метод можно назвать вариацией интегрального показателя финансовой безопасности. Действительно, в итоге исследователь получит значение интегрального показателя, благодаря которому сможет всего лишь оценить уровень финансовой безопасности предприятия, как «высокий», «средний» или «низкий». С одной стороны, если данный показатель просчитывается автоматически и используется для мониторинга общей ситуации на предприятии, то он достаточно удобен, но целесообразность его использования в научных исследованиях и, например, бухгалтерских расчетах ставится под сомнение, так как исследователь способен проанализировать подобранные им показатели и самостоятельно оценить состояние предприятия.

При поверхностном анализе зарубежной литературы может показаться, что иностранные исследователи не занимаются оценкой уровня финансовой безопасности, так как обычно анализ экономических показателей предприятия сводится к аудиту и риск-менеджменту. Методы оценки уровня финансовой стабильности используются Центральными Банками иностранных государств и международными организациями для оценки финансовой стабильности всей экономической системы. Компании и предприятия при этом чаще всего используют модели оценки вероятности банкротства, коэффициент финансового левериджа, чистой рентабельности продаж, рентабельности активов, рентабельности собственного капитала, коэффициенты ликвидности, коэффициенты, характеризующие структуру затрат, производительности активов, производительности труда и операционных потоков. Теоретический аспект анализа уровня финансовой безопасности предприятий берет свое начало с 1960-х годов, когда Дж. Хорриган связал появление финансовых коэффициентов с изменениями в области бухгалтерского учета. В настоящее время авторы большинства работ, посвященных вопросам надлежащего анализа финансовых показателей и прогнозирования потенциальных банкротств, указывают на полезность уникальных наборов финансовых показателей для прогнозирования

плохого финансового положения предприятий, предлагают использовать сложные статистические методы и ИТ-инструменты [27].

Таким образом, понятие «финансовая безопасность предприятия» не используется зарубежными исследователями в работах, касающихся этого явления; оно принимается во внимание лишь исследователями на постсоветском пространстве. Но и те, кто используют в своих работах понятие финансовой безопасности, не всегда согласны с тем, что его целесообразно использовать. За рубежом вместо понятия «финансовая безопасность» используются понятия «финансовая стабильность» и «финансовый менеджмент». При этом показатели, используемые за рубежом для анализа финансового состояния предприятия, незначительно отличаются от используемых российскими исследователями показателей финансовой безопасности предприятия, потому что фактически показателями финансовой безопасности служат показатели, используемые для проведения экономического анализа.

Литература

1. *Niccolò Petrelli* (2022). Analytical innovation in intelligence systems: the US national security establishment and the craft of 'net assessment', *Intelligence and National Security*, 37:1, 1–18, DOI: 10.1080/02684527.2021.1946956
2. *Andrew Defty* (2022). 'Familiar but not intimate': executive oversight of the UK intelligence and security agencies, *Intelligence and National Security*, 37:1, 57–72, DOI: 10.1080/02684527.2021.1959697
3. *Ibarrarán M.E.* (2021). Water Security in Brazil, Bolivia, and Mexico // *Ibarrarán, M.E. and García-Aguilar, J.L. (Ed.) From Human to Post Human Security in Latin America: Examples and Reflections from Across the Region*, Emerald Publishing Limited, Bingley, pp. 57–77.
4. *Chanza N., Musakwa W.* (2022). Revitalizing indigenous ways of maintaining food security in a changing climate: review of the evidence base from Africa // *International Journal of Climate Change Strategies and Management*, Vol. ahead-of-print No. ahead-of-print. URL: <https://doi-org.ezproxy.unecon.ru/10.1108/IJCCSM-06-2021-0065>
5. *Kumar P., Sahu N.C., Ansari M.A., Kumar S.* (2021). // Climate change and rice production in India: role of ecological and carbon footprint // *Journal of Agribusiness in Developing and Emerging Economies*, Vol. ahead-of-print No. ahead-of-print. URL: <https://doi-org.ezproxy.unecon.ru/10.1108/JADEE-06-2021-0152>
6. *Gerosideris C.* (2021). // Climate Change, Security and International Institutions // *Environmental Security in Greece (Digital Activism and Society: Politics, Economy And Culture In Network Communication)*, Emerald Publishing Limited, Bingley, pp. 29–84. URL: <https://doi-org.ezproxy.unecon.ru/10.1108/978-1-80071-360-420211002>
7. *Wei Y.-M., Liang Q.-M., Wu G., Liao H.* (2019). // Review of World Energy Situation and China's Energy Security", *Energy Economics*, Emerald Publishing Limited, Bingley, pp. 1–43. URL: <https://doi-org.ezproxy.unecon.ru/10.1108/978-1-83867-293-520191004>
8. *Essilfie G., Sebu J., Annim S.K., Asmah E.E.* (2021). // Women's empowerment and household food security in Ghana», *International Journal of Social Economics*, Vol. 48. № 2, pp. 279–296.
9. *Srinita S.* (2018). // Relationship between maternal, household, and socio-economic characteristics and household food security in Aceh, Indonesia. // *International Journal of Human Rights in Healthcare*, Vol. 11. № 3, pp. 192–203.

10. Попов А.Ю. Концепция обеспечения финансовой безопасности предприятия // Инновационное развитие экономики. № 4 (64). 2021. С. 283–287.
11. Горловская Е.А. Актуальные подходы к определению понятия финансовая безопасность предприятия // Аллея науки. № 7 (46). 2020. С. 108–110.
12. Бикметова З.М. Основные направления обеспечения финансовой безопасности предприятия // Актуальные вопросы современной экономики. № 6-1. 2019. С. 364–370.
13. Кабанов В.Н. Модель линии безубыточности при исследовании добавленной стоимости // Синергия. 2016. № 1. С. 39–43.
14. Овсянников С.В., Давыдова Е.Ю. Формирование инновационных и инвестиционных стратегий управления в жизненном цикле организации // Известия высших учебных заведений: Социология. Экономика. Политика. 2015. № 4 (47). С. 24–27.
15. Папехин Р.С. Факторы финансовой устойчивости и безопасности предприятия: автореф. диссертации канд. экон. наук. Волгоград. 2007.
16. Мельниченко О.В. Оцінка фінансової безпеки підприємств на засадах поведінкової економіки // Вісник ЧНУ ім. Б. Хмельницького. Серія «Економічні науки». № 3. 2020. С. 44–59.
17. Hryhoruk P., Khrushch N., Grygoruk S. Model for assessment of the financial security level of the enterprise based on the desirability scale: M3E2-MLPEED 2019, pp. 169–180. DOI: 10.1051/SHSCONF/20196503005
18. Puacz-Olszewska J. Financial security of enterprises from Poland, Germany, and Great Britain: VUZF review, 2021, 6(4), pp. 103–114. DOI: 10.38188/2534-9228.21.4.12
19. Wei R., Yao S. Enterprise Financial Risk Identification and Information Security Management and Control in Big Data Environment: Hindawi. Mobile Information Systems. 2021. DOI: 10.1155/2021/7188327
20. Zhang L., Mao Y. The feasibility of XBRL application in the enterprise financial management advice and security research: Advances in Social Science, Education and Humanities Research, volume 119. 2017, pp. 2238–2242. DOI: 10.2991/ESSAEME-17.2017.455
21. Yang Y., Yang C. On the Transformation of Enterprise Financial Management in the Era of Artificial Intelligence: 2019 2nd International Workshop on Advances in Social Sciences (IWASS 2019), pp. 1287–1290. DOI: 10.25236/iwass.2019.231
22. Wulansari Y.Y., Yuhertiana I. Financial intelligence of small entrepreneurs in managing financials: JMM17 Jurnal Ilmu Ekonomi & Manajemen, 2021. Vol. 08. No. 02, pp. 136–148. DOI: 10.30996/jmm17.v8i02.5655
23. Peterson K. Ozili. Difficult issues in financial regulation for financial stability: SSRN Electronic Journal. 2022, pp. 1–19. DOI: 10.2139/ssrn.4001722
24. Cernavskis K. Financial stability of enterprise as the main precondition for sustainable development of economy: Regional formation and development studies. 2022. No. 3 (8), pp. 36–46. DOI: 10.15181/rfds.v7i2.2360
25. Подтихова Н.Н., Ферова И.С. Оценка финансовой безопасности угледобывающего предприятия [Электронный ресурс] // Бизнес. Образование. Право. № 3 (56). 2021. С. 25–31.
26. Аникина И.Д., Кучерова Е.П., Карева Е.С. Совершенствование методики оценки уровня финансовой безопасности сельскохозяйственных организаций [Электронный ресурс] // Учет. Анализ. Аудит. Том 7. № 2, 2020. С. 40–47.
27. Grell G., Hofman M. Does insourcing of processes pay off? // Journal of Global Operations and Strategic Sourcing. 2021, pp. 477–501.
28. Безденежных Т.И., Печерица Е.В., Шарафанова Е.Е. Экономическая безопасность в научных исследованиях современных зарубежных авторов. Технично-технологические проблемы сервиса. 2021. № 3(57). С. 69–74.

Elena Pecheritsa (e-mail: helene8@yandex.ru)

Ph.D. in Sociology, Associate Professor,

Department of Economic Security,

St. Petersburg State University of Economics (St. Petersburg, Russia)

Maria Karnaukhova (e-mail: maha0307.2000@mail.ru)

Undergraduate student,

Department of Economic Security,

Saint Petersburg State University of Economics (St. Petersburg, Russia)

RUSSIAN AND FOREIGN APPROACHES TO DETERMINING THE FINANCIAL SECURITY OF ENTERPRISES

In the article, the authors analyze Russian and foreign scientific literature dealing with financial security in solving the problems of ensuring the economic security of an enterprise. The aim of the study is to compare Russian and foreign approaches to assessing financial security as one of the components of the economic security of an enterprise. Research methods: information search; systematization; logical, system and content analysis. The authors come to the conclusion, that in foreign scientific literature, “financial security” is understood as “financial stability”, and such a term as “financial management” is also used. At the same time, the indicators used by foreign researchers to assess the financial condition of an enterprise do not differ significantly from those used by Russian scientists, because in fact indicators of both financial security and financial stability are built upon indicators of economic analysis.

Keywords: financial security of the enterprise, financial management, financial stability, economic security.

DOI: 10.31857/S020736760020586-3