

УДК 330

С.В. Салита, И.В. Иванюк

ФГБОУ ВО «Луганский государственный университет имени В. Даля», Луганск,
email: meggi200244@mail.ru

ФИНАНСОВОЕ РАВНОВЕСИЕ И НАДЕЖНОСТЬ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ключевые слова: финансовое равновесие, надежность, финансовая безопасность, субъект хозяйствования, защищенность, управление.

В статье исследованы научные подходы к определению финансового равновесия и надежности как базовых условий обеспечения финансовой безопасности субъектов хозяйствования, функционирующих в условиях влияния угроз и дестабилизирующих факторов. Проведен семантический анализ понятий финансового равновесия и надежности в контексте выявления их взаимосвязи и роли в управлении финансовой безопасностью. Систематизированы определения финансового равновесия как: баланса между активами и источниками их формирования, способности выполнять долговые обязательства за счет собственных средств, условия финансовой стабилизации и развития, соответствия объемов формирования и использования финансовых ресурсов. Предложены методические аспекты достижения финансового равновесия субъектов хозяйствования на основе организации их финансовых отношений. Сделан вывод о том, что финансовое равновесие характеризуется способностью сохранять баланс собственного и заемного капиталов, объемов формирования и использования финансовых ресурсов, размер которых позволяет обеспечить эффективность стабильного развития субъектов. Наряду с системным, процессным, функциональным и ресурсным научным подходом к определению надежности выделен подход, базирующийся на закономерностях развития субъектов хозяйствования в условиях защиты коммерческих интересов в условиях цифровизации, применения искусственного интеллекта и т.д.

S.V. Salita, I.V. Ivanyuk

Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «Lugansk State University named after V. Dahl», email: meggi200244@mail.ru

FINANCIAL BALANCE AND RELIABILITY IN THE SYSTEM FOR ENSURING FINANCIAL SECURITY OF BUSINESS ENTITIES

Keywords: financial balance, reliability, financial security, business entity, security, management.

The article explores scientific approaches to determining financial balance and reliability as the basic conditions for ensuring the financial security of business entities operating under the influence of threats and destabilizing factors. A semantic analysis of the concepts of financial balance and reliability was carried out in the context of identifying their relationship and role in financial security management. The definitions of financial balance are systematized as: the balance between assets and the sources of their formation, the ability to fulfill debt obligations at the expense of one's own funds, the conditions for financial stabilization and development, the correspondence of the volumes of formation and use of financial resources. Methodological aspects of achieving financial balance of business entities based on the organization of their financial relations are proposed. It is concluded that financial balance is characterized by the ability to maintain a balance of own and borrowed capital, the volume of formation and use of financial resources, the size of which allows to ensure the effectiveness of the stable development of subjects. Along with the systemic, process, functional and resource-based scientific approach to determining reliability, an approach based on the patterns of development of business entities in conditions of protection and reliability of commercial interests in the conditions of digitalization, the use of artificial intelligence, etc. is highlighted.

В системе обеспечения финансовой безопасности, которая предусматривает «благоприятное» состояние финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, поддерживающее финансовую устойчивость и высокую эффективность деятельности, значительная роль отводится

защищенности коммерческих интересов от негативного влияния внешних и внутренних угроз, а также дестабилизирующих факторов. Степень такой защищенности определяется уровнем достигнутого финансового равновесия и надежности в реализации политики

управления финансовыми ресурсами, что формирует базовые условия финансовой безопасности субъектов хозяйствования. В связи с этим идентификация финансового равновесия и надежности в условиях современного развития субъектов хозяйствования определяют актуальность исследуемой тематики.

Объекты и методы исследования

Объектом исследования выступают категории «финансовое равновесие» и «надежность», формирующие методический базис обеспечения финансовой безопасности субъектов хозяйствования в современных условиях динамичности внешней среды функционирования. В процессе исследования использован комплекс общенаучных и специальных методов и приемов, среди которых можно выделить: метод анализа и синтеза, дедукции и индукции, методы семантического анализа для формирования научных выводов и результатов исследования.

Результаты и их обсуждение

Управление финансовой безопасностью субъектов хозяйствования предусматривает организацию, координацию, мониторинг и контроль управленческих действий по формированию и использованию финансовых ресурсов, защите финансовых интересов в условиях неопределенности влияния внутренних и внешних угроз и экономической нестабильности. При этом каждое управленческое решение должно основываться на параметры такого финансового состояния, которое способствует развитию в условиях нестабильности: финансовой устойчивости, равновесия и надежности как основных критериев финансовой безопасности.

Целесообразно отметить, что такого типа задачи являются инновационными в сфере финансовой безопасности, поскольку учитывают не только специфику финансовой деятельности предприятия, но и позволяют провести глубокое исследование сущности ключевых процессов, определяющих содержание управления финансовой безопасностью.

Финансовая устойчивость – один из наиболее важных целевых параметров, определяющих эффективность финансового управления предприя-

ем. С развитием экономических трансформаций в современных исследованиях появилось значительное количество публикаций, посвященных методологическим и практическим вопросам оценки финансовой устойчивости предприятия. Основоположителем развития финансового менеджмента и определения понятия финансовой устойчивости был И.А. Бланк [8]. Преимущественное большинство ученых [19, 20] финансовую устойчивость связывают с платежеспособностью и достаточным уровнем источников покрытия затрат. При этом запас финансовой устойчивости субъектов хозяйствования определяется избытком источников собственных средств при условии, что собственные активы превышают заемные (принцип обеспечения платежеспособности).

Обобщая результаты семантического анализа сущностного определения финансовой устойчивости, следует отметить что:

- финансовая устойчивость выступает доминирующим элементом общей устойчивости субъектов хозяйствования, определяющим стратегию развития и результат взаимодействия всех элементов системы управления финансами предприятия;

- финансовая устойчивость позволяет охарактеризовать качество финансового состояния предприятия в аспекте оценки тенденций наличия, состава, структуры и эффективности использования финансовых ресурсов как инструмента обеспечения финансовой независимости от внешних источников финансирования и финансовой безопасности в целом;

- методические подходы к оценке финансовой устойчивости определяют ключевые индикаторы финансовой безопасности по следующим направлениям: платежеспособность и обеспеченность собственными оборотными средствами – фактическая финансовая устойчивость, а ликвидность – потенциальная;

- финансовая устойчивость, оцениваемая совокупностью абсолютных и относительных показателей, характеризует уровень финансовой безопасности и роста капитала на принципах эффективного использования всех имеющихся ресурсов.

Следовательно, под финансовой устойчивостью в системе обеспечения финансовой безопасности субъектов хозяйствования следует понимать такое финансовое состояние, которое обеспечивает реализацию и защиту финансовых интересов в условиях влияния угроз и рисков внутренней и внешней среды, обеспечивая при этом оптимальное соотношение и эффективность использования всех источников финансирования предприятия.

Однако финансовая устойчивость имеет максимально положительное влияние на уровень финансовой безопасности субъектов хозяйствования в условиях достижения финансового равновесия и надежности. Преобладающее большинство современных научных разработок прямо или косвенно апеллируют к категории равновесия, однако как самостоятельную характеристику не выделяют. Чаще всего финансовое равновесие рассматривается в системе анализа ликвидности и финансовой устойчивости. Однако, в экономической науке доминирует понятие экономического равновесия предприятия в линейно детерминированном состоянии. Примером может служить следующее определение: «равновесным (сбалансированным, гармонизированным) является такое состояние, для достижения которого требуются минимальные затраты трудовых, сырьевых, энергетических и информационных ресурсов, то есть наиболее эффективное в этой ситуации» [1]. Однако современные тенденции в научном сообществе и экономико-правовые реалии развития экономики требуют переосмысления традиционного взгляда на идентификацию равновесного состояния экономической системы, в частности по уровням ее формирования – государства, региона, отрасли и отдельного субъекта хозяйствования, проявлением которого выступают параметры финансового равновесия и надежности. При этом необходимо учитывать, что равновесие любого уровня экономической иерархии имеет свои особенности, определяемые сложностью экономической системы и целями ее развития, достижению которых подчиняется задача равновесного состояния, спецификой исторического периода, структурой и содержанием

экономического пространства, в котором происходит развитие.

Понятие финансового равновесия является относительно «молодым» в экономической науке, поскольку его возникновение связано с развитием концепций финансового и корпоративного менеджмента. Единого подхода к определению этого понятия среди ученых-экономистов не существует, более того, научная дискуссия относительно трактовки его сущности приобретает все большую актуальность в условиях активизации развития антикризисного менеджмента субъектов хозяйствования в условиях неопределенности и динамичности условий внешней среды. Поэтому анализируя результаты научных исследований, определение «финансового равновесия» можно систематизировать по следующим подходам:

– финансовое равновесие – баланс между активами и источниками их формирования [2-4]: выполнение балансового равенства между собственными и заемными источниками финансирования субъектов хозяйствования, а также балансирование денежных потоков в разрезе временных рамок входящих и исходящих денежных поступлений и их неизменность при воздействии внешней среды;

– финансовое равновесие – способность выполнять долговые обязательства за счет собственных средств, обеспечивая функциональное равновесие между источниками финансирования операционной, финансовой, инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования на основе использования модели устойчивого экономического роста [1, 5];

– финансовое равновесие – условие финансовой стабилизации и развития, при которых обеспечивается устойчивость и стабильность финансового состояния субъекта хозяйствования за счет высокой доли собственного капитала в общей структуре финансовых ресурсов [6, 7];

– финансовое равновесие – соответствие объемов формирования и использования финансовых ресурсов в долгосрочной перспективе, при котором средства генерируются за счет мобилизованных финансовых ресурсов с целью прироста благосостояния владельцев и собственников капитала [8].

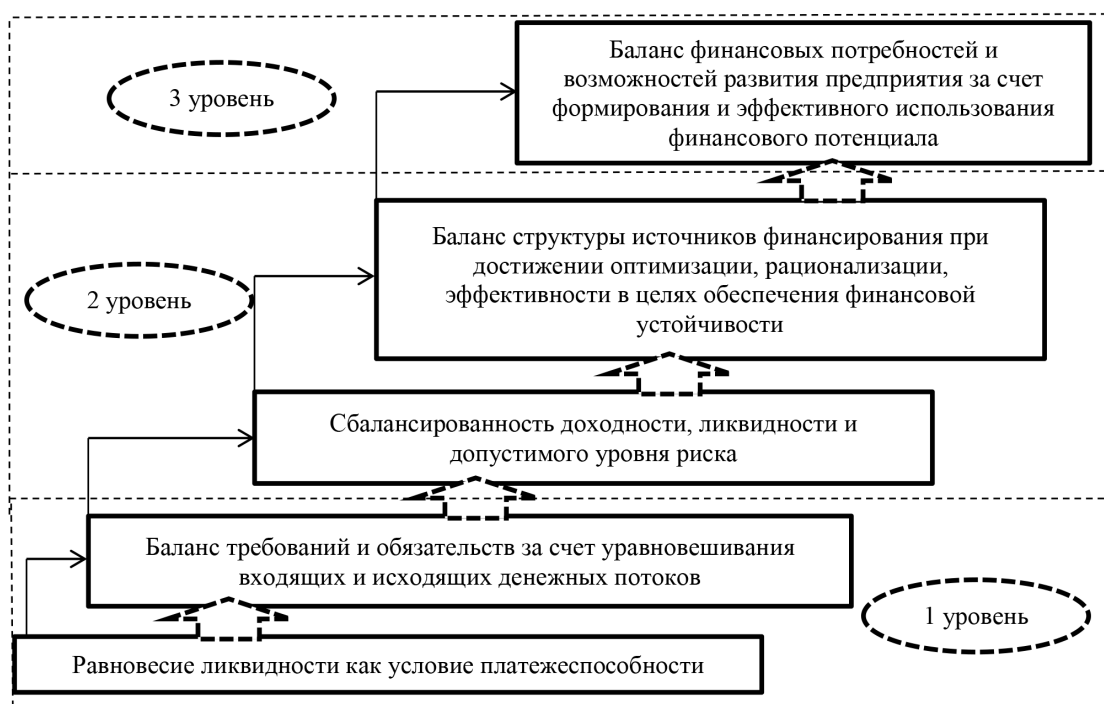


Рис. 1. Последовательность формирования признаков финансового равновесия субъектов хозяйствования

Источник: составлено авторами.

Применяя вышеуказанные научные подходы к определению финансового равновесия в теории и практике управления финансовой безопасностью, можно отметить, что финансовое равновесие целесообразно рассматривать как способность сохранять баланс собственного и заемного капиталов, объемов формирования и использования финансовых ресурсов с допустимыми отклонениями, размер которых позволяет обеспечить эффективность стабильного развития субъектов хозяйствования в условиях защищенности финансовых интересов от непредвиденных рисков и угроз.

Рассматривая методические аспекты достижения финансового равновесия на основе организации финансовых отношений субъектов хозяйствования, следует учесть, что формирование финансового равновесия начинается на стадии сбалансирования ликвидности, которое достигается путем уравнивания входящих и исходящих денежных потоков во времени и по объемам (рис. 1).

В свою очередь, синхронизация трансформации активов в средства платежа в соответствии со сроками погашения обязательств является основой для проведения своевременных расчетов. Следовательно, первый уровень формирования финансового равновесия предполагает установление равновесия ликвидности, которая выступает условием обеспечения долгосрочной платежеспособности и балансирования требований и обязательств. Однако синхронизация во времени и по объемам входящих и исходящих денежных потоков является базовым, но недостаточным условием эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.

В связи с этим важную роль играет положительный (бездефицитный) чистый денежный поток, который обеспечивает основу формирования прибыли как источника развития. При этом для обеспечения стабильной доходности субъекта хозяйствования необходимо найти и удерживать баланс между до-

ходностью, допустимым уровнем риска и ликвидностью. Вследствие этого обеспечивается достаточность самофинансирования, которая проявляется в росте собственного капитала за счет формирования нераспределенной прибыли. В то же время, при росте собственного капитала снижается потребность в привлечении внешних (заемных) источников финансирования. Таким образом достигается баланс структуры источников финансовых ресурсов с позиции финансовой устойчивости и равновесия субъекта хозяйствования при соблюдении принципов оптимизации, рационализации и эффективности использования.

Если равновесие ликвидности достигнуто в условиях сбалансированного уровня финансовой независимости предприятия на основе оптимального соотношения собственных и заемных средств в структуре его финансового потенциала, то можно констатировать достижение второго уровня формирования финансового равновесия.

Приоритетом деятельности любого субъекта хозяйствования выступает рост финансового потенциала. Выведенная В.Г. Белолипецким формула достижения наивысшей эффективности деятельности [9] базируется на наращивании финансового потенциала в условиях обеспечения финансового равновесия. Применение указанной формулы финансового равновесия ученый определил при оценке «состояния, при котором финансовые ресурсы не создают препятствий для достижения высшей цели бизнеса» [9]. Именно такой баланс финансовых потребностей и возможностей (предусматривающий увеличение и эффективное использование финансового потенциала) целесообразно выделить как третий уровень формирования финансового равновесия субъектов хозяйствования и как условие обеспечения устойчивого развития.

В системе обеспечения финансовой безопасности, тесно связанным с финансовым равновесием, выступает понятие «финансовая надежность», которое рассматривается применительно к различным сферам деятельности нашей жизни. Согласно теории систем надежность характеризуется способностью сохранять необходимые свойства и параметры,

бесперебойно действовать, эффективно выполнять заданные функции в определенном временном периоде, а также способствовать «выживанию» при неблагоприятных условиях [10].

На основе семантического анализа научной литературы, посвященной идентификации «надежности», можно выделить системный, процессный, функциональный и ресурсный научные подходы. Так, согласно системного подхода надежность предприятия рассматривается учеными [10-13] в контексте развития субъекта хозяйствования как целостной системы с характерными для нее свойствами, которая должна отражать способность не только достигать генеральной цели своего развития, но и обеспечивать достижение целей заинтересованных групп лиц, взаимодействующих в этой системе (собственников, инвесторов, менеджеров, работников предприятия, покупателей, поставщиков, кредиторов, государственных органов управления и др.).

Экономическая надежность в аспекте функционального подхода предусматривает, по мнению ученых [14, 15] способность эффективно функционировать, обеспечивая воспроизводственный рост и выполнение заданных функций в условиях неопределенности и динамичности внешней среды.

Представителями ресурсного подхода [16-18] сделан вывод о том, что экономическая надежность – это состояние субъекта хозяйствования, которое обеспечивает рациональное использование ресурсов предприятия, эффективность его устойчивого развития и удовлетворение интересов всех заинтересованных сторон в условиях допустимого экономического риска. Ресурсная концепция надежности рассматривает субъективные особенности предприятий, нестандартные способности и активы, комбинация которых позволяет выделить конкурентные преимущества и предпосылки обеспечения безопасности деятельности в сфере использования ресурсного потенциала в условиях влияния рисков и угроз.

Представители процессного подхода [19, 20] утверждают, что деятельность субъектов хозяйствования состоит из взаимодействующих процессов,

экономическая надежность которых достигается путем их оптимизации, что в целом проявляется в способности непрерывно функционировать с учетом достижения и сохранения целевых его характеристик. Это означает, что экономическая надежность направлена на достижение и поддержание равно как статических, так и динамических параметров предпринимательской деятельности, осуществляемой по принципу оптимизации взаимосвязанных и взаимозависимых бизнес-процессов.

Однако, при всей разноплановости направлений исследования экономической надежности, в определениях не учитываются трансформационные особенности современной экономики, касающиеся цифровизации, социотехнического аспекта функционирования субъектов хозяйствования, интеллектуализации и т. д. В связи с этим важным выступает выделение научного подхода, базирующего на закономерностях развития субъектов хозяйствования в условиях защиты коммерческих интересов в рискованных условиях цифровизации, применения искусственного интеллекта и т.д., что повысит эффективность риск-менеджмента в системе обеспечения финансовой безопасности.

Следовательно, надежность в сфере управления финансовой безопасностью целесообразно определить как способность эффективно и максимально защищенно проводить финансовые операции, выполнять собственные обязательства и реализовывать общую стратегию развития в условиях оптимизации всех взаимосвязанных и взаимозависимых бизнес-процессов в тактическом и стратегическом аспектах деятельности.

Выводы

Обобщая результаты исследования, можно сделать вывод о том, что финансовая устойчивость, равновесие и надежность по своей сути, с одной стороны, являются максимально приближенными и взаимосвязанными по характерным признакам и условиям формирования понятиями в системе управления финансовой безопасностью субъектов хозяйствования, а с другой – характеризуются определенными отличиями, формирующими соответствующую методическую основу для управления финансовой безопасностью, в частности путем формирования системы целевых параметров, показателей и критериев оценки эффективности реализации соответствующей парадигмы.

Успешное построение и эффективность реализации парадигмы управления финансовой безопасностью субъектов хозяйствования должны в конечном итоге способствовать решению поставленных задач на основе:

- беспрепятственного развития финансово-хозяйственной деятельности в условиях допустимого уровня риска;
- обеспечения устойчивости системы финансовых отношений под влиянием внутренних и внешних угроз;
- формирования безопасных условий для стабильно развивающейся деятельности;
- поддержания уровня финансового равновесия в рамках действующих финансовых интересов;
- обеспечения надежности финансовой системы в условиях сложно прогнозируемой динамичности среды функционирования;
- формирования безопасных условий эффективного использования финансовых ресурсов.

Библиографический список

1. Керанчук Т.Н. Моделирование финансового равновесия предприятия // Бизнесинформ. 2018. № 19. С. 49-54.
2. Унковская Т.Е. Финансовое равновесие предприятия. К.: Генеза, 2007. 328 с.
3. Нехайчук Ю.С., Мухина Е.А. Обеспечение финансового равновесия предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. № 4. С. 44-51.
4. Скороход Н.В. Влияние факторов на финансовое равновесие хозяйствующих субъектов // Экономика и предпринимательство. 2017. № 12-2 (89). С. 719-726.

5. Парамонов П.Ф., Родин Д.Я., Глухих Л.В. Финансовое равновесие аграрных предприятий как основа их стабильности и устойчивого развития // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. 2020. № 1 (58). С. 73-81.
6. Негашев Е.В. Логическое обоснование теории критериальных функций финансового равновесия коммерческой организации. М.: ООО «Издательство «КноРус», 2021. 134 с.
7. Кислицына Л.В., Бакунова Т.Ю. Финансовое равновесие компании как особое состояние ее капитала // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2021. Т. 10. № 2 (35). С. 183-186.
8. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. 784 с.
9. Белолипецкий В.Г. Финансовое равновесие в условиях рыночной трансформации экономики России: дис... докт. экон. наук. Москва, 2002. 563 с.
10. Разова О.Е. Концепция управления экономической надежностью промышленных предприятий на основе системно-функционального подхода // Казанская наука. 2014. № 10. С. 106-108.
11. Абалкин Л.И. Логика экономического роста. М: Институт экономики РАН, 2002. 234 с.
12. Сулыма А.И. Формирование системы показателей для оценивания надежности деятельности предприятия // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. 2018. №3 (44). С. 94-103.
13. Жеглова Н.В. Алгоритм оценки экономической надежности промышленного предприятия на основе системно-функционального подхода // Проблемы современной экономики. 2015. С. 115-121.
14. Рахман П.А., Шарипов М.И. Модель надежности двухузлов кластера приложений высокой готовности в системах управления предприятием // Экономика и менеджмент систем управления. 2015. № 3 (17). С. 85-102.
15. Маринцев Д.А. Управление экономической надёжностью производственных систем // Казанская наука. 2014. № 1. С. 74-76.
16. Балычев С.Ю., Батьковский А.М. Оценка финансовой надежности инновационно-активных предприятий в условиях их диверсификации // Финансовая экономика. 2019. № 5. С. 552-555.
17. Большотенко И.В. Оценка надежности системы экономической безопасности субъектов аудиторской деятельности // Региональная экономика и управление. 2015. № 4-1(07). С. 20-24.
18. Карпинских А.Д., Карпова О.В. Методологические основы оценки надежности контрагентов с целью повышения эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия // Научно-практические исследования. 2021. № 2-2 (37). С. 24-31.
19. Горский М.А., Решульская Е.М. К вопросу о трактовке понятий «финансовая устойчивость» и «финансовая надежность» // Велес. 2019. № 2-2 (68). С. 43-59.
20. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРАМ, 2016. 208 с.