

УДК 658.15:657.62

И. В. Макаренко

Белорусский государственный технологический университет

**АНАЛИТИЧЕСКОЕ ТЕСТИРОВАНИЕ
ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

Важной предпосылкой формирования системы финансовой безопасности организации, наряду с определением приоритетных финансовых интересов, является идентификация угроз их реализации, которая предполагает их классификацию по определенным признакам. Классификация угроз позволяет выделить факторы дестабилизирующего характера, несущие только негативные воздействия и приводящие к потере или снижению уровня финансовой устойчивости и безопасности организации.

Аналитическое тестирование уровня финансовой безопасности организации основано на выборе системы количественных и качественных индикаторов. В качестве критических значений индикаторов финансовой безопасности следует рассматривать их предельные величины, несоблюдение которых приводит к формированию негативных тенденций и возникновению угроз в сфере финансовой безопасности организации. Рассмотренная система индикаторов позволяет заблаговременно сигнализировать о грозящей опасности и предпринимать меры по ее предупреждению. Наивысшая степень безопасности достигается при условии, что вся система индикаторов находится в пределах допустимых границ своих критических значений, а пороговые значения одного индикатора достигаются не в ущерб другим. Предлагаемый алгоритм аналитического тестирования финансовой безопасности организации способствует выявлению угроз финансовым интересам, обладает достаточной гибкостью и приспособляемостью к условиям функционирования конкретной организации.

Ключевые слова: финансы, устойчивость, безопасность, угроза, тестирование, индикатор.

I. V. Makarenko

Belarusian State Technological University

ANALYTICAL TESTING OF FINANCIAL SAFETY OF THE ORGANIZATION

An important prerequisite of forming of financial safety of the organization on-line with the definition of priority financial interests, is to identify threats to their implementation, which requires their classification according to certain criteria. Threat classification allows highlighting the factors destabilizing nature, bearing only a negative impact and leading to loss or reducing the level of financial stability and security.

Analytical testing of the level of financial security of the organization based on the selection of quantitative and qualitative indicators. As the critical values of indicators of financial security, you should consider their limit values, the violation of which leads to the formation of negative trends and threats to financial security of the organization. Considered a system of indicators that allows an early signal of impending danger and to take measures for its prevention. The highest degree of safety is achieved under the condition that the entire system of indicators is within the limits of their critical values, and threshold values for one indicator is achieved not at the expense of others. The proposed algorithm analytical testing financial integrity of the organization helps to identify threats to financial interests, has sufficient flexibility and adaptability to the conditions of functioning of a specific organization.

Key words: finance, sustainability, security, threat, testing, indicator.

Введение. Устойчивое функционирование и развитие организации в современных условиях определяется ее способностью адекватно реагировать на изменения внешней и внутренней среды, что находит проявление в показателях, характеризующих финансовую безопасность организации. Вопросам обеспечения финансовой безопасности организации и обоснованию методов оценки ее уровня уделяли внимание различные авторы, такие как Бланк И. [1], Грачев А. [2], Перекрестова Л., Папехин Р. [3], Запорожцева Л. [4] и др. Вместе с тем необходи-

мость комплексного подхода к формированию финансовой безопасности организации, обеспечивающей защиту финансовых интересов в процессе развития организации, обуславливает выделение ее в самостоятельный объект управления в общей системе финансового менеджмента. При этом идентификация угроз финансовой безопасности организации, выявление причин их возникновения и способов преодоления или сокращения потерь при возникновении неблагоприятного события требует своевременного их диагностирования.

Основная часть. Финансовая безопасность организации является важнейшей составляющей ее экономической безопасности и представляет такое состояние организации, при котором: уровень финансовой безопасности определяется посредством количественных и качественных индикаторов оценки; обеспечивается защищенность финансовых интересов организации, в результате чего она стремится к финансовому равновесию, повышению финансовой устойчивости, платежеспособности и стабильности деятельности как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе; обеспечивается достаточная финансовая независимость и гибкость при принятии финансовых управленческих решений, а также удовлетворяются потребности организации в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства; организация способна противостоять существующим и возникающим угрозам ее финансовой безопасности при условии постоянного мониторинга и формирования ряда превентивных и контрольных мероприятий.

Финансовая устойчивость организации является составной частью ее финансовой безопасности и определяющим фактором. Следовательно, обеспечение финансовой безопасности может быть достигнуто только на основе устойчивого развития организации, при котором созданы условия для реализации финансового механизма, способного адаптироваться к изменяющимся условиям внешней и внутренней среды. Вместе с тем связь между финансовой устойчивостью и финансовой безопасностью не только прямая, но и одновременно обратная: уровень финансовой устойчивости определяет в числе прочих факторов уровень финансовой безопасности, но при этом мониторинг финансовой безопасности посредством своевременной реакции на ее изменение способен повлиять на финансовую устойчивость организации. Таким образом, финансовая безопасность организации – это определенное финансовое состояние организации, характеризующееся способностью противостоять существующим и возникающим угрозам при постоянном мониторинге и аналитическом тестировании ее уровня, формировании комплекса превентивных и контрольных мероприятий.

Важной предпосылкой формирования системы финансовой безопасности организации, наряду с определением приоритетных финансовых интересов, является идентификация угроз их реализации. От того, насколько полно определен состав угроз финансовым интересам, насколько точно оценен уровень интенсивности их проявления и возможного ущерба, зависит эффективность построения всей системы

обеспечения финансовой безопасности организации. Угрозы финансовой безопасности можно классифицировать по следующим признакам:

1) по виду деятельности организации: угрозы, исходящие от текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. При этом сужение горизонта деятельности до определенного ее вида позволит наиболее точно и полно идентифицировать возможные угрозы и выделить наиболее приоритетные из них;

2) по приоритетности интересов собственников: угрозы первостепенным финансовым интересам (снижение рыночной стоимости организации, уменьшение уровня доходности собственного капитала, сокращение уровня достаточности финансовых ресурсов) и угрозы второстепенным финансовым интересам (конкретируются с учетом специфики и условий осуществления деятельности);

3) по уровню влияния на финансовую безопасность организации: непосредственно влияющие на финансовую безопасность; влияющие на финансовую безопасность через экономическую безопасность организации; влияющие на финансовую безопасность через общую безопасность организации.

Приведенная классификация угроз финансовым интересам позволит целенаправленно формировать комплекс мероприятий по управлению финансовой безопасностью организации и проводить аналитическое тестирование ее уровня. Кроме упреждающего значения, классификация угроз позволяет выделить факторы дестабилизирующего характера, так называемые риск-факторы, несущие только негативные воздействия и приводящие к потере или снижению уровня финансовой устойчивости и безопасности организации. Данные факторы по источнику возникновения подразделяются на внешние и внутренние. Внешние факторы оказывают влияние на финансовую устойчивость и безопасность организации из внешней среды, они могут оцениваться, но неподвластны управлению. Внутренние факторы непосредственно зависят от степени управления деятельностью организации, подвержены оценке и управлению. С точки зрения влияния на финансовую устойчивость и безопасность организации дестабилизирующими внутренними факторами являются: снижение уровня платежеспособности, деловой активности и показателей рентабельности; потеря финансового равновесия; сокращение объемов производства и продаж. Степень влияния указанных факторов на финансовую безопасность организации зависит не только от соотношения данных факторов, но и от интенсивности влияния угроз финансовым интересам организации. В свою очередь

дестабилизирующие факторы внешней среды могут быть разделены: на экономические, правовые и техногенные. Таким образом, дестабилизирующие факторы, или риск-факторы, позволяют определять силу негативного воздействия и характер угрозы финансовой безопасности организаций.

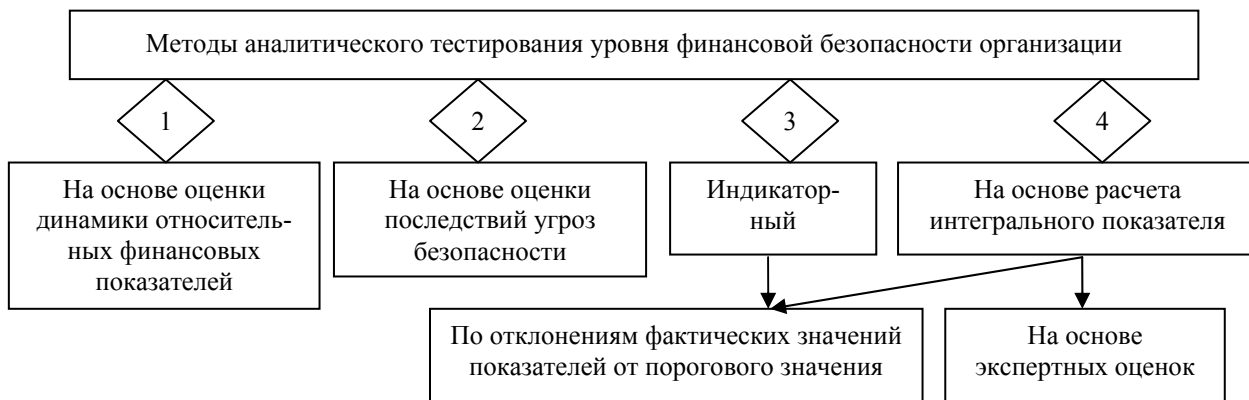
Вместе с тем каждая организация работает в специфических условиях конкретного рынка, имеет свои особенности, и, соответственно, нуждается в гибких способах реагирования на угрозы финансовым интересам, легко адаптируемых к новым нестандартным ситуациям. Игнорирование организациями осуществления мониторинга и аналитического тестирования своей финансовой безопасности может привести к необратимым последствиям.

Для аналитического тестирования уровня финансовой безопасности организации используются методы, представленные на рисунке. Первый метод является наиболее простым в применении, так как в этом случае обеспечение финансовой безопасности идентифицируется практически со всем финансовым состоянием организации. Вместе с тем оценка финансовой безопасности не может сводиться просто к анализу показателей ее финансового состояния. Второй метод основан на использовании в качестве критерия минимальной суммы совокупного ущерба, наносимого финансовой безопасности организации. Однако расчет такого критерия достаточно сложен ввиду отсутствия необходимых бухгалтерских и статистических данных и требует дополнительного учета. Индикаторный метод является наиболее распространенным и заключается в определении системы индикаторов, характеризующих финансовую безопасность организации, и сравнении фактических значений данных показателей с их критическими значениями. Суть четвертого метода заключается в расчете интегрального показателя финансовой безопасности организации. При этом достаточно широко применяется метод эксперт-

ных оценок, который позволяет, с одной стороны, установить значимость каждой составляющей финансовой безопасности организации в формировании ее общего уровня на основании весовых коэффициентов, а с другой стороны – рассчитать интегральный показатель общего уровня финансовой безопасности организации.

Аналитическое тестирование уровня финансовой безопасности организации предполагает выбор системы индикаторов, которые ее характеризуют, и выбор методических подходов к определению ее уровня. При выборе индикаторов следует исходить из того, что для них могут быть рассчитаны как критические, так и нормальные значения. При этом критическое значение определяет минимально допустимый уровень финансовой безопасности, превышение которого означает неэффективное использование имеющихся ресурсов и возникновение негативных воздействий различного типа. Нормальные значения определяют потенциал организации, достаточный для обеспечения ее способности к расширенному воспроизводству и стабильному функционированию не только в отчетном периоде, но и в перспективе. Данные значения устанавливаются с учетом развития экономических процессов и отраслевых особенностей функционирования организации. В качестве критических значений индикаторов финансовой безопасности следует рассматривать их предельные величины, несоблюдение которых приводит к формированию негативных тенденций и возникновению угроз в сфере финансовой безопасности, что в конечном итоге приводит к диспропорциям в развитии организации.

Применяемые для оценки финансовой безопасности индикаторы подразделяются на количественные и качественные. Система показателей-индикаторов, получивших количественное выражение, позволяет заблаговременно сигнализировать о грозящей опасности и предпринимать меры по ее предупреждению.



Методы оценки уровня финансовой безопасности организации

Таблица 1

Система количественных индикаторов финансовой безопасности организаций

Наименование индикатора	Безопасное значение	Условие финансовой безопасности
Индикаторы платежеспособности		
Коэффициент текущей ликвидности	>1,5	Значение индикатора не меньше безопасного значения
Коэффициент быстрой ликвидности	>1,0	Значение индикатора не меньше безопасного значения
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	Значение индикатора не меньше безопасного значения
Индикаторы финансовой устойчивости		
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,1	Значение индикатора не меньше безопасного значения
Коэффициент автономии	$\geq 0,3$	Значение показателя не меньше безопасного значения
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,3	Значение индикатора не меньше безопасного значения
Плечо финансового рычага	<1	Значение индикатора не больше безопасного значения
Индикаторы развития организации		
Темп роста чистой прибыли	>1	Значение индикатора больше темпа роста чистой прибыли
Темп роста выручки	>1	Значение индикатора больше темпа роста выручки
Темп роста активов	>1	Значение индикатора больше темпа роста активов
Индикаторы рентабельности		
Рентабельность активов		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Рентабельность собственного капитала		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Рентабельность продукции		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Рентабельность продаж		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Индикаторы деловой активности		
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности		Значение индикатора $\rightarrow \max$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности		Значение индикатора $\rightarrow \max$

Наивысшая степень безопасности достигается при условии, что вся система индикаторов находится в пределах допустимых границ своих критических значений, а пороговые значения одного индикатора достигаются не в ущерб другим. В табл. 1 приведена система количественных индикаторов финансовой безопасности организации, которые отражают наиболее существенные стороны ее деятельности. Указанные безопасные значения индикаторов не являются постоянными величинами и могут корректироваться в результате изменения условий функционирования конкретной организации и идентификации возникающих угроз финансовой безопасности. К основным качественным индикаторам финансовой безопасности организации можно отнести уровень технической оснащенности; текучести кадров; конкуренции; инвестиционной активности и привлекательности; кредитоспособности; наличие резервов; качество ведения бухгалтерского учета; наличие внутрифирменного финансового планирования.

Аналитическое тестирование финансовой безопасности организации включает девять этапов. *На первом этапе* осуществляется идентификация угроз финансовой безопасности с учетом особенностей деятельности конкретной организации, ранжирование и выделение приоритетных из них. *Второй этап* предполагает формирование информационного поля для проведения диагностики финансовой безопасности организации и включает определение источников информации в соответствии с идентифицированным перечнем угроз, сбор и обработку первичной информации и ее последующее преобразование в необходимую информацию для оценки финансовой безопасности. *На третьем и четвертом этапах* аналитического тестирования определяются и рассчитываются контрольные индикаторы количественной и качественной оценки состояния финансовой безопасности организации, которые должны коррелировать с установленным перечнем угроз финансовым интересам. *На пятом этапе*

количественные и качественные индикаторы должны быть приведены к сопоставимому виду посредством проведения балльной оценки используемых индикаторов. Баллы для рассчитанных количественных индикаторов выставляются в следующем порядке: расчетное значение индикатора лучше безопасного значения – 0 баллов; равно безопасному значению – 1 балл; меньше/больше безопасного значения не более чем на 20% – 2 балла; меньше/больше безопасного значения не более чем на 50% – 3 балла; меньше/больше безопасного значения более чем на 50% или получено отрицательное значение индикатора – 4 балла. В случае если безопасное значение индикатора не установлено, т. е. расчетное значение должно стремиться к максимуму или к минимуму, следует сравнить значения индикатора за анализируемый и предшествующий периоды и оценить их динамику. При этом качественным индикаторам присваивается оценка, характеризующая уровень угроз финансовой безопасности, и баллы выставляются в следующем порядке: высокий уровень – 4 балла; средний уровень – 2 балла; низкий уровень – 0 баллов. *На шестом этапе* осуществляется аналитическое тестирование общего уровня финансовой безопасности организации на основе сопоставления и суммирования общих итогов балльных оценок количественных и качественных индикаторов. Итоговая балльная оценка позволяет определить уровень финансовой безопасности организации в соответствии с табл. 2.

Таблица 2

Аналитическое тестирование уровня финансовой безопасности организации

Уровень финансовой безопасности	Сумма баллов
Низкий уровень	0–15
Допустимый уровень	15–45
Высокий уровень	46–70
Критический уровень	71–100
Недопустимый уровень	>100

Седьмым этапом аналитического тестирования финансовой безопасности малой организации является принятие управленческих решений в соответствии с установленным уровнем финансовой безопасности организации, а также разработка мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности организации и по нейтрализации угроз финансовым интересам. *На восьмом этапе* осуществляется мониторинг уровня финансовой безопасности организации, заключающийся в последовательной оценке и диагностике уровня финансовой безопасности организации на основе перехода к

третьему этапу. Таким образом, посредством мониторинга происходит не только отслеживание основных тенденций развития организации, но и оперативная оценка воздействия первостепенных угроз финансовым интересам, определяющих возможное изменение в развитии организации. Процедура мониторинга финансовой безопасности организации обеспечивает раннее обнаружение возникающих в ее деятельности «узких мест» и позволяет повышать эффективность принимаемых управленческих решений. *Девятым этапом* аналитического тестирования финансовой безопасности организации выступает контроль уровня финансовой безопасности и исполнения разработанных мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности организации и нейтрализации угроз финансовым интересам. В случае снижения уровня финансовой безопасности должны быть выявлены причины неэффективности разработанных мероприятий и произведена их корректировка.

Предлагаемый алгоритм аналитического тестирования финансовой безопасности организации позволяет выявить угрозы финансовым интересам, определяющие изменение индикаторов, обладает достаточной гибкостью и приспособляемостью к условиям функционирования конкретной организации.

Заключение. Формализация процедур и результатов оценки финансовой безопасности организации позволяет упорядочить процесс управления ее финансовой безопасностью, сократить затраты, связанные с его осуществлением. Регулярность проведения аналитического тестирования повышает эффективность управления финансовой безопасностью, способствует сокращению финансовых потерь организации вследствие влияния неблагоприятных факторов внешней и внутренней среды и укреплению финансовой устойчивости организации. Аналитическое тестирование финансовой безопасности организации необходимо осуществлять систематически, по возможности ежеквартально, что позволит выявить проблемные зоны деятельности организации на раннем этапе их возникновения. С целью повышения уровня финансовой безопасности в организации должна быть разработана соответствующая программа действий по нейтрализации угроз либо их сглаживанию, а также ослаблению негативных последствий угроз финансовым интересам организации. Организациям сложно компенсировать финансовые потери, возникающие при наступлении неблагоприятных событий, тогда как внедрение мероприятий, обеспечивающих достаточный уровень финансовой безопасности, основанный на ее оценке, позволяет сокра-

тить, а в ряде случаев – предотвратить такие потери. Также следует периодически контролировать выполнение мероприятий по повыше-

нию уровня финансовой безопасности организации, по нейтрализации или сглаживанию угроз финансовым интересам организации.

Литература

1. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия. Киев: Эльга, 2013. 776 с.
2. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации. М.: Финпресс, 2002. 208 с.
3. Перекрестова Л. В., Папехин Р. С. Внутренние и внешние угрозы финансовой безопасности предприятия // Финансы и кредит. 2007. № 16. С. 68–75.
4. Запорожцева Л. А. Финансовая безопасность при переходе на МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 36. С. 46–51.

References

1. Blank I. A. *Upravlenie finansovoy bezopasnost'yu predpriyatiya* [Management of financial safety of the enterprise]. Kiev, El'ga Publ., 2013. 776 p.
2. Grachev A. V. *Analiz i upravlenie finansovoy ustoychivost'yu organizatsii* [Analysis and management of financial stability of the organization]. Moscow, Finpress Publ., 2002. 208 p.
3. Perekrestova L. V., Papekhin R. S. Internal and external threats of financial safety of the enterprise. *Finansy i kredit* [Finance and credit], 2007, no. 16, pp. 68–75 (In Russian).
4. Zaporozhtseva L. A. Financial safety upon transition to IFRS. *Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet* [International financial accounting], 2011, no. 36, pp. 46–51 (In Russian).

Информация об авторе

Макаренко Ирина Викторовна – старший преподаватель кафедры статистики, бухгалтерского учета, анализа и аудита. Белорусский государственный технологический университет (220006, г. Минск, ул. Свердлова, 13а, Республика Беларусь). E-mail: makarenko_iv@belstu.by

Information about the author

Makarenko Irina Viktorovna – Senior Lecturer, the Department of Statistics, Accounting, Analysis and Audit. Belarusian State Technological University (13a, Sverdlova str., 220006, Minsk, Republic of Belarus). E-mail: makarenko_iv@belstu.by

Поступила 27.03.2017