

ДЮ ДИЛИДЖЕНС КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

С.М. Бычкова, д-р экон. наук, проф.,

Санкт-Петербургский государственный аграрный университет, Россия,

О.В. Швец,

Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, Гатчина, Россия

Эффективное функционирование организации прямо зависит от степени защищенности ее финансовых ресурсов. Глобальные и локальные экономические кризисы, потери основных рынков сбыта, недобросовестные контрагенты могут являться факторами, оказывающими негативное влияние на финансовое состояние организации, что может стать угрозой для ее финансовой безопасности. В связи с этим рассматриваемая тема является достаточно актуальной.

Экономическая категория «финансовая безопасность» является достаточно многоплановой и емкой, в связи с этим в научной литературе не сформирован единый подход к ее трактовке. Для детализации указанной категории следует обратиться к интерпретации понятия финансовой безопасности организации российскими учеными. Обзор указанных определений представлен в таблице.

В целом проведенный обзор подходов к трактовке категории «финансовая безопасность» свидетельствует о том, что они достаточно схожи, так как в качестве базовых условий поддержания стабильной финансовой ситуации в организации в указанных определениях отмечается наличие определенных предпосылок для защиты ее от внутренних и внешних угроз, способных оказать негативное влияние на развитие организации в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. При этом ряд авторов предлагают собственную классификацию указанных угроз. Кузнецова О.Н., Мишина М.Ю., Леонова Е.В. в своем исследовании оценивают роль бухгалтерских рисков в ухудшении финансового состояния организации, а, следовательно, и ее финансовой безопасности. Они предлагают следующую авторскую классификацию указанных рисков:

1. Внешние факторы (система нормативного регулирования бухгалтерского учета, социально-экономическая обстановка в государстве, отношения с контрагентами).

2. Внутренние факторы (миссия, тактические и стратегические цели деятельности организации, состояние ее системы бухгалтерского учета, уровень квалификационной подготовки и профессиональных суждений бухгалтеров организации) [4, с. 24].

Почитаев А.Ю., Ахметов Р.Р. выделяют в качестве ключевого направления разработки финансовой стратегии предприятия в рамках обеспечения ее финансовой безопасности определение мер, направленных на минимизацию внутренних финансовых рисков. При этом к наиболее важным финансовым рискам они относят риски снижения ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности, потери платежеспособности [5, с. 546].

Таблица. – Основные подходы к определению понятия «финансовая безопасность»

Автор(ы)	Определение термина «финансовая безопасность»
Бланк И.О.	Финансовая безопасность предприятия предполагает такое финансовое состояние, которое позволяет обеспечивать защиту его приоритетных финансовых интересов от реальных и потенциальных угроз различного характера, а также создавать необходимые предпосылки для финансовой поддержки его устойчивого развития в текущем и долгосрочном периодах.
Никифоров П.А.	Финансово безопасной организацией может считаться организация, которая своевременно реагирует на внешние и внутренние угрозы ее стабильному финансовому состоянию и управляет своими корпоративными ресурсами взвешенно и рационально.
Кириченко О.А., Лаптев С.М., Прыгунов П.Я., Захаров О.И.	Финансовая безопасность – это состояние достаточно эффективного использования ресурсов предприятия, подтвержденное оптимальными величинами финансовых показателей его деятельности, коэффициентами использования активов, структуры его собственного капитала, нормы выплаты дивидендов, а также рыночной стоимости принадлежащих ему ценных бумаг.
Рознина Н.В., Соколова Е.С.	Под финансовой безопасностью организации понимают состояние ее защищенности от различных дестабилизирующих факторов, при котором возможна устойчивая реализация приоритетных коммерческих интересов предприятия.
Кучеров И.И.	Финансовая безопасность является комплексным понятием, которое предполагает определенную защищенность важнейших составных элементов финансовой системы на микроуровне посредством применения самых различных, в том числе правовых, средств.
Реверчук Н.И.	Финансовая безопасность организации представляет собой такое ее состояние, когда обеспечивается ее защита от потенциальных финансовых потерь и достигается наиболее рациональное использование корпоративных ресурсов.
Епифанов А.А.	Финансовая безопасность предполагает такое состояние организации, при котором имеет место стабильность ее финансовой системы в долгосрочном периоде; достаточная ее независимость от внешних источников финансирования. Кроме того, финансово безопасная организация может обеспечить потребность в финансовых ресурсах для достижения устойчивого расширенного воспроизводства и необходимую оперативность при принятии управленческих решений.

Источник: составлено по [1;2;3].

Достаточно обширную классификацию угроз потери финансовой безопасности предлагает Овечкина О.Н. В соответствии с данной классификацией выделяют следующие группы потенциальных финансовых угроз (рисков):

1. Место возникновения (внешние и внутренние).
2. Степень опасности (особо опасные, опасные).
3. Вероятность возникновения (потенциальные, реальные).

4. Область влияния (общесистемные, локальные).
5. Длительность воздействия (постоянные, временные).
6. Источник появления (субъективные, объективные).
7. Характер воздействия (прямые, косвенные).
8. Вероятность возникновения (явные, скрытые).
9. Степень прогнозируемости (прогнозируемые, непрогнозируемые).
10. Периодичность возникновения ущерба (частые, средней периодичности, редкие).
11. Величина предполагаемого ущерба (катастрофические, значительные, малые).
12. Отдаленность во времени (угрозы ближайшей перспективы, угрозы среднесрочной перспективы, угрозы долгосрочной перспективы) [6, с. 59].

Очевидно, что все рассмотренные выше угрозы способны оказать негативное влияние на финансовую безопасность организации. В связи с этим разработка мероприятий по своевременному выявлению данных угроз является первоочередной задачей для любого экономического субъекта. В качестве достаточно перспективного направления обеспечения финансовой безопасности организации можно рассматривать процедуру дью дилидженс.

Дью дилидженс – это комплексная проверка состояния организации или конкретного актива в целях выявления определенного перечня рисков, оказывающих негативное влияние на их функционирование [7, с. 186]. Изначально дью дилидженс в российской практике использовался при проведении прединвестиционного анализа объекта сделок слияний и поглощений. В современных условиях применение данной процедуры возможно и для прогнозирования финансовой безопасности организации.

Проведение процедуры дью дилидженс для целей обеспечения финансовой безопасности предприятия возможно по нескольким направлениям:

1. Анализ системы ведения учета. Главным объектом проверки при реализации данного направления дью дилидженс является проведение анализа организации и ведения учета в проверяемой организации. Среди основных задач осуществления данного вида дью дилидженс можно выделить: оценку корректности и полноты отражения в учете хозяйственных операций, оценку соответствия системы организации и ведения бухгалтерского учета требованиям действующего законодательства.

2. Анализ финансовой отчетности (ретроспективный финансовый анализ). Объектом анализа является финансовое состояние объекта проверки за определенный период. К задачам при выполнении данного вида дью дилидженс относят: оценку достоверности финансовой отчетности, проведение инвентаризации существующих активов и обязательств организации и анализ полноты их отражения в учете.

3. Перспективный финансовый анализ. В качестве объекта при данном виде дью дилидженс выступает оценка будущих денежных потоков, доходов, расходов и возможного финансового результата. Перечень задач в данном случае следующий: оценить способность объекта проверки генерировать прибыль и денежные потоки в будущем, подготовить прогноз финансового состояния предприятия на перспективу.

4. Операционный (управленческий) дью дилидженс. Объект исследования при данном виде проверки - это оценка корпоративной структуры организации, которая предполагает анализ эффективности деятельности топ-менеджмента и качества управления предприятием. Среди задач, на выполнение которых ориентирован операционный дью дилидженс, выделяют: оценку организационной структуры фирмы с точки зрения эффективности ее функционирования, а также формирование мнения о компетентности руководства проверяемого экономического субъекта [7, с. 196].

5. Налоговый дью дилидженс. В качестве объектов проверки в рамках проведения налогового дью дилидженс выступают: система налогового учета и налоговая политика организации (включая предъявленные претензии со стороны налоговых органов и используемые предприятием схемы налоговой оптимизации). Основными задачами проведения данного вида рассматриваемой процедуры являются: проверка степени достоверности и полноты ведения налогового учета и подготовки налоговой отчетности, инспектирование соответствия ведения налогового учета требованиям налогового законодательства, оценка легитимности схем налоговой оптимизации.

6. Маркетинговый дью дилидженс. Данный вид дью дилидженс ориентирован на проверку текущего и перспективного положения фирмы на рынке. Среди основных задач данного вида процедуры можно отметить следующие: оценка деловой репутации исследуемого предприятия, проведение анализа конкурентной среды, составление прогноза изменения рынка и оценка перспектив организации в условиях изменяющейся рыночной конъюнктуры.

7. Информационный дью дилидженс. В качестве объекта проверки выступают используемые в организации информационные технологии. К основным задачам проводимого исследования можно отнести: анализ эффективности применения программных продуктов, ИТ-инфраструктуры, выявление степени автоматизации бизнес-процессов организации, что может положительно влиять на финансовые показатели деятельности организации, которые являются ключевыми индикаторами финансовой безопасности организации.

8. Экологический дью дилидженс предполагает оценку влияния объекта проверки на окружающую среду. В рамках данной проверки оцениваются риски нанесения вреда окружающей среде предприятием в процессе своей деятельности, которые могут повлечь за собой существенные штрафные санкции и оказать негативное влияние на финансовое состояние организации [7, с. 197-198].

В целом потенциал процедуры дью дилидженс для обеспечения финансовой безопасности организации определяется достаточно обширным перечнем методов, которые могут применяться в рамках указанной процедуры. К наиболее широко используемым методам оценки финансовой безопасности организации в ходе проведения дью дилидженс относят следующие: анализ денежных потоков, использование балльной оценки, графический метод, анализ финансовой устойчивости, ресурсно-функциональный метод, метод с применением индикаторов, анализ вероятности банкротства, системы анализа финансовой безопасности [8, с. 380].

Кроме того, дью дилидженс позволяет решать основные задачи системы обеспечения и поддержания финансовой безопасности организации:

1. Прогнозирование возникновения угроз (рисков).
2. Выявление и оценка реальности внешних и внутренних рисков.
3. Осуществление мероприятий по предупреждению потенциальных угроз (рисков).
4. Разработка мер по реагированию на обнаруженные угрозы [5, с. 60].

Таким образом, можно сделать вывод, что использование процедуры дью дилидженс для обеспечения финансовой безопасности организации позволит снизить предпринимательские риски и выявить факторы, препятствующие ее финансовой устойчивости и платежеспособности. В то же время необходимо отметить, что данное направление дью дилидженс остается достаточно неразработанным и требует проведения дополнительных исследований.

Список использованных источников

1. Казакова Н.А, Иванова А.Н. Финансовая безопасность компании: аналитический аспект // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. - № 10. – С. 93 – 105.
2. Кучеров И.И. Слагаемые финансовой безопасности и ее правовое обеспечение // Журнал российского права. – 2017. - № 6. – С. 69-79.
2. Рознина Н.В., Соколова Е.С. Оценка угроз финансовой безопасности организации// Институциональные и финансовые механизмы развития различных экономических систем: Сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции (Самара, 04 марта 2018 год). – Стерлитамак: АМИ, 2018. – С. 200 – 202.
3. Кузнецова О.Н., Мишина М.Ю., Леонова Е.В. Минимизация бухгалтерских рисков – фактор повышения финансовой безопасности организации // Дискуссия. – 2016. - № 2. – С. 23-27.
4. Почитаев А.Ю., Ахметов Р.Р. Трехмерная модель финансовой безопасности как инструмент формирования финансовой стратегии в контексте ценностно ориентированного управления // Экономический анализ: теория и практика. – 2017. -Т. 16. - Вып. 3. - С. 545–560.
5. Овечкина О.Н. Обеспечение финансовой безопасности предприятия и идентификация угроз ее потери // Инновационное развитие экономики. – 2014. - № 3 (20). – С. 57 - 62.
6. Реорганизация бизнеса: слияние и поглощение : коллективная монография преподавателей научной школы «Школа Молякова Д.С. – финансы микроэкономики» в рамках научных исследований общеуниверситетской комплексной темы «Устойчивое развитие России в условиях глобальных изменений» Подтема департамента «Финансовые инструменты и модели устойчивого развития российских компаний в цифровой экономике» / кол. авторов ; под ред. Л.Г. Паштовой. — Москва: КНОРУС, 2018. — 206 с.
7. Кирильчук Н.А., Блажевич О.Г., Петрова Д.В. Методы оценки финансовой безопасности предприятия // SCIENCE TIME. – 2016. – № 4. – С. 379-386.

Министерство образования Республики Беларусь
Полоцкий государственный университет

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей
IV Международной научно-практической online-конференции

(Новополоцк, 26 ноября 2020 г.)

Текстовое электронное издание

Новополоцк
Полоцкий государственный университет
2020

Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты [Электронный ресурс] : электронный сборник статей IV Международной научно-практической online-конференции, Новополоцк, 26 ноября 2020 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2020. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.

№ госрегистрации 3061815625

ISBN 978-985-531-720-4

© Полоцкий государственный университет, 2020

2 – дополнительный титульный экран – производственно-технические сведения

Для создания электронного сборника статей IV Международной научно-практической online-конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» использованы текстовый процессор Microsoft Word и программа Adobe Acrobat XI Pro для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF.

Компьютерный дизайн обложки *М. С. Мухоморовой*
Технический редактор *С. Е. Рясова, А. А. Прадидова*
Компьютерная верстка *Т. А. Дарьянова*

Подписано к использованию 27.01.2021.
Объем издания: 18,8 Мб. Заказ 019.

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования «Полоцкий государственный университет».

Свидетельство о государственной регистрации
издателя, изготовителя, распространителя печатных изданий
№ 1/305 от 22.04.2014.

ЛП № 02330/278 от 08.05.2014.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь
тел. 8 (0214) 53 05 72,
e-mail: i.pozdnyakova@psu.by