

УДК 338.27

Е. В. КУРЬЯН, канд. экон. наук, доцент; Ф. А. КАЛИТЬКО
Белорусский государственный университет транспорта

ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

Проанализированы такие аспекты, как сущность финансовой безопасности предприятия, её основные цели и задачи; освещены вопросы, касающиеся факторов обеспечения и классификации финансовой безопасности.

В современных условиях развития экономики, отличающейся своей динамичностью и чуткостью как к благоприятным возможностям, так и серьёзным вызовам, ключевыми характеристиками выступают инфляционные процессы, периодически возникающие кризисные явления и зачастую жёсткая фискальная политика, проводимая государством для стабилизации экономики. В такой сложной и непредсказуемой обстановке, когда внешние факторы оказывают существенное влияние на деятельность предприятий, способность адаптироваться к меняющимся условиям становится критически важным фактором выживания и процветания. Организации и компании, стремящиеся не только сохранить свои позиции, но и развиваться, вынуждены постоянно «быть на плаву», оперативно реагируя на новые вызовы и используя возникающие возможности.

В этом контексте анализ финансовой безопасности приобретает особую актуальность и значимость. Он перестаёт быть просто одной из многих функций управления и превращается в важнейший элемент, гарантирующий экономическую безопасность компании в целом. Финансовая безопасность – это своего рода «подушка безопасности», которая позволяет предприятию выдерживать негативное воздействие внешних и внутренних факторов, сохранять финансовую устойчивость и продолжать функционировать даже в условиях нестабильности.

Осознавая важность финансовой безопасности, организация должна уделять пристальное внимание выявлению и оценке финансовых рисков, которые могут представлять угрозу её деятельности и даже привести к банкротству. Своевременная и точная диагностика этих рисков позволяет разработать и реализовать эффективные меры по их минимизации и предотвращению негативных последствий.

Однако, для того чтобы диагностика экономической безопасности предприятия была действительно качественной и эффективной, необходимо применять комплексный подход, учитывающий все аспекты его деятельности.

Этот подход должен основываться на целостном, взаимодополняющем и взаимоувязанном изучении всех элементов организации, включая её ресурсы (финансовые, материальные, человеческие), процессы (производственные, управленческие, сбытовые) и подразделения (отделы, филиалы, представительства).

Исследования показали, что экономическая безопасность предприятия не ограничивается только финансовой составляющей. Она включает в себя целый ряд взаимосвязанных компонентов, каждый из которых играет свою роль в обеспечении устойчивости и конкурентоспособности организации (таблица 1).

Таблица 1 – Компоненты экономической безопасности предприятия

Компонент	Содержание
Правовая безопасность	Соблюдение законодательства, защита интеллектуальной собственности, минимизация юридических рисков
Финансовая безопасность	Управление финансовыми рисками, обеспечение финансовой устойчивости, оптимизация финансовых потоков
Информационная безопасность	Защита конфиденциальной информации, предотвращение утечек данных, обеспечение бесперебойной работы информационных систем
Интеллектуально-человеческая безопасность	Развитие кадрового потенциала, защита интеллектуальной собственности, создание благоприятной рабочей среды
Технико-технологическая безопасность	Обеспечение надежности оборудования, внедрение передовых технологий, защита от технологических рисков
Организационно-экономическая безопасность	Оптимизация организационной структуры, повышение эффективности управления, снижение издержек
Экологическая и энергетическая безопасность	Соблюдение экологических норм, рациональное использование ресурсов, снижение энергозависимости

Управление финансовой безопасностью предприятия предполагает не просто выявление и оценку рисков, но и разработку и реализацию конкретных мер по их минимизации во всех сферах деятельности, в составе которых можно выделить диверсификацию активов, страхование рисков, создание резервных фондов, оптимизацию структуры капитала, повышение финансовой грамотности сотрудников и многое другое.

Следует отметить, что понятие «финансовая безопасность предприятия» в научной литературе возникло в относительно недавнем прошлом. Это связано с эволюцией понимания того, как эффективно обеспечивать устойчивость финансового состояния предприятия. Исторически сложились два основных подхода к решению этой задачи.

Первая точка зрения заключалась в том, что финансовая безопасность – это неотъемлемая составляющая более широкой концепции экономической безопасности предприятия в целом. В рамках этого подхода обеспечение финансовой устойчивости рассматривалось как один из аспектов комплексной защиты компании от различных угроз, как внутренних, так и внешних.

Вторая точка зрения акцентировала внимание на разработке и внедрении конкретных мер, направленных на предотвращение несостоятельности или банкротства предприятия. Сторонники этого подхода считали, что своевременное выявление и устранение факторов, которые могут привести к финансовому краху, является ключевым элементом обеспечения финансовой безопасности.

На начальных этапах реализации концепции финансовой безопасности акцент делался на защите конфиденциальной коммерческой информации. Считалось, что предотвращение утечек данных о финансовых показателях и стратегиях достаточно для обеспечения безопасности предприятия. Однако в настоящее время понятие финансовой безопасности значительно расширилось. Это связано с воздействием множества внешних факторов, включая макроэкономические тенденции, законодательные изменения, технологическое развитие, политическую нестабильность и рыночную конкуренцию.

Современная финансовая безопасность включает защиту от угроз, адаптацию к изменениям и минимизацию рисков. Считаем, что финансовая устойчивость и безопасность взаимосвязаны, но не идентичны. Устойчивость необходима, но не гарантирует защиту от угроз. Полная финансовая безопасность подразумевает устойчивость, однако устойчивость не всегда обеспечивает безопасность, так как предприятие может подвергаться рискам из-за неэффективного управления, недостаточной диверсификации или рыночных изменений.

Финансовая устойчивость предприятия – это краеугольный камень его долгосрочного процветания и выживания в динамичном мире бизнеса. Она представляет собой комплексное состояние имущественного комплекса компании, которое гарантирует ее способность своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами, партнерами и другими заинтересованными сторонами. В более широком смысле, финансовая устойчивость является щитом, который защищает бизнес от потенциальных угроз, исходящих от внешних и внутренних факторов, способных подорвать его платежеспособность.

Суть финансовой устойчивости заключается в обеспечении такого баланса между активами и обязательствами, при котором предприятие может генерировать достаточный денежный поток для покрытия текущих и будущих расходов, а также для инвестирования в дальнейшее развитие. Это подразумевает эффективное управление финансовыми ресурсами, оптимизацию структуры капитала и контроль над уровнем задолженности [1].

Одним из важнейших аспектов финансовой устойчивости является способность предприятия к самофинансированию. Это означает, что инвестиции, вложенные в предпринимательскую деятельность, должны не только окупаться за счет доходов, генерируемых хозяйственной деятельностью, но и приносить достаточную прибыль для обеспечения дальнейшего роста и развития без привлечения значительных объемов внешнего финансирования. Самофинансирование является признаком финансовой независимости и позволяет предприятию более гибко реагировать на изменения рыночной конъюнктуры и реализовывать перспективные проекты.

Финансовая устойчивость является необходимым условием для обеспечения финансовой безопасности предприятия. Финансово стабильное предприятие обладает достаточным запасом прочности, чтобы выдерживать негативное воздействие внешних факторов, таких как экономические кризисы, изменения в законодательстве, усиление конкуренции или колебания валютных курсов. Оно способно адаптироваться к изменяющимся условиям и находить новые возможности для роста и развития.

Более того, финансовая устойчивость создает благоприятную почву для разработки долгосрочной стратегии развития. Когда предприятие уверено в своей финансовой безопасности, оно может позволить себе планировать на перспективу, инвестировать в инновации и расширять свою деятельность на новые рынки. Это позволяет ему не только выживать в условиях неопределенности, но и опережать конкурентов, занимая лидирующие позиции в своей отрасли.

Финансовая безопасность предприятия, в свою очередь, предполагает наличие определенного «резерва прочности», позволяющего сохранять стабильное положение на рынке даже при воздействии неблагоприятных внешних факторов. Этот резерв может включать в себя различные элементы, такие как наличие достаточного запаса денежных средств, диверсификация источников финансирования, эффективное управление рисками, гибкая структура активов, квалифицированный персонал.

В целом финансовую безопасность предприятия можно представить как сложную и многогранную концепцию, которая охватывает все аспекты финансовой деятельности компании. Она включает в себя не только обеспечение платежеспособности, но и создание условий для устойчивого роста и развития в долгосрочной перспективе. Комплексный подход к управлению финансами, включающий в себя постоянный мониторинг финансового состояния, оценку рисков и разработку стратегии финансовой безопасности, является необходимым условием для достижения успеха в современном бизнесе.

Финансовая безопасность предприятия, на наш взгляд, включает в себя ряд компонентов, представленных на рисунке 1.

Финансовые интересы организации представляют собой необходимость в достаточных финансовых ресурсах для поддержания и развития её деятель-

ности. Эта потребность охватывает этапы от первоначального финансирования и инвестиций до операционной деятельности, выплат заработной платы, погашения долгов и реинвестирования прибыли. Финансовые интересы динамичны и изменяются в зависимости от стадии развития предприятия, его стратегических целей, рыночной конъюнктуры и других факторов.

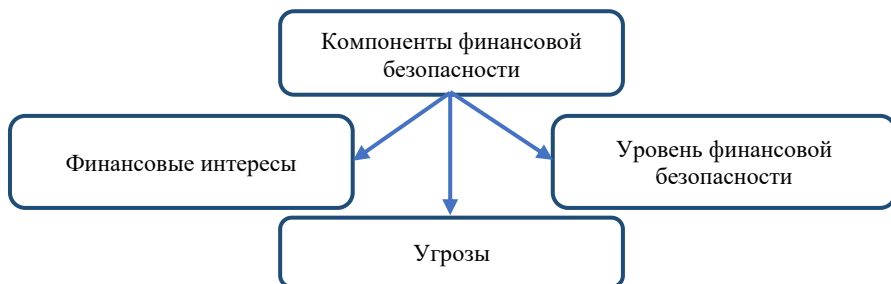


Рисунок 1 – Компоненты финансовой безопасности предприятия

Деятельность предприятий зависит от внешних и внутренних факторов. Внешние факторы включают законодательные изменения, колебания процентных ставок, инфляцию, потребительские предпочтения, действия конкурентов и экономические кризисы. Внутренние факторы касаются управления, качества продукции, квалификации персонала, технологий и финансовой структуры.

Финансовая безопасность предприятия – это его защита от негативных воздействий этих факторов. Она включает не только предотвращение финансовых потерь, но и эффективное использование ресурсов. Финансовая безопасность позволяет организации предвидеть и нейтрализовать риски, подерживая устойчивость и рентабельность.

Цель обеспечения финансовой безопасности на предприятии заключается в создании такой системы, которая позволит минимизировать и предотвратить риски возникновения угроз в финансовой сфере. Это достигается путем постоянного мониторинга финансового состояния предприятия, выявления потенциальных угроз и разработки мер по их нейтрализации. Важно понимать, что финансовая безопасность – это не однократное мероприятие, а непрерывный процесс, требующий постоянного внимания и совершенствования.

Обеспечение стабильного функционирования компании и достижение целей ее деятельности невозможно без постоянного мониторинга финансовой безопасности. Такой мониторинг должен включать в себя анализ финансовых показателей, оценку рисков, проверку соблюдения финансовых регламентов и процедур, а также оценку эффективности системы внутреннего контроля.

Основная цель финансовой безопасности компании – это обеспечение ее долгосрочной и максимально эффективной работы не только в текущем периоде, но и создание прочного фундамента для развития в будущем. Это

означает не только защиту от текущих угроз, но и создание условий для устойчивого роста и развития, привлечения инвестиций, освоения новых рынков и повышения конкурентоспособности.

Общая цель финансовой безопасности позволяет выделить и функциональные цели, которые конкретизируют ее в различных аспектах финансовой деятельности предприятия (рисунок 2).

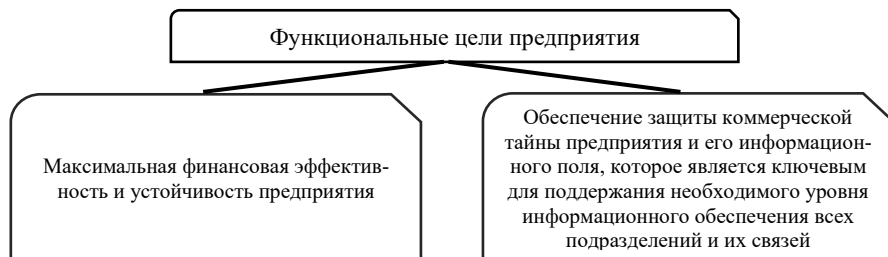


Рисунок 2 – Функциональные цели предприятия

После определения целей необходимо выделить ключевые задачи финансовой безопасности предприятия:

- определить наиболее важные направления развития предприятия;
- определить угрозы, которые могут снизить эффективность финансовой деятельности предприятия;
- разработать механизм минимизации таких рисков;
- снизить риски и устранить угрозы посредством разработанных механизмов.

Факторы финансовой безопасности предприятия – это причины и явления, влияющие на его стабильное и эффективное функционирование. Основные факторы сгруппированы на рисунке 3.

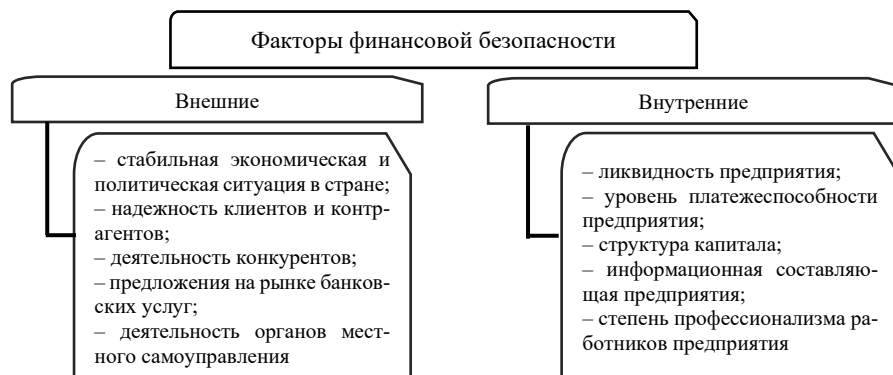


Рисунок 3 – Факторы финансовой безопасности

Внешние факторы неподконтрольны компании, но она может прогнозировать их влияние для снижения рисков. Внутренние факторы находятся под полным контролем компании и должны управляться.

Формирование системы финансовой безопасности предприятия начинается с выявления и анализа угроз, способных повредить его финансовым интересам. И. А. Бланк подчеркивает, что точность идентификации и оценка потенциального воздействия угроз определяют эффективность всей системы. Угрозы возникают из противоречий между финансовыми интересами и средой, в которой действует предприятие. Это означает, что угроза представляет собой реальную или потенциальную возможность негативного влияния на финансовые цели, что может привести к экономическому ущербу.

Похожую точку зрения высказывает и Л. А. Запорожцева, которая рассматривает угрозу потери финансовой безопасности как реальную или потенциальную возможность деструктивного воздействия разнообразных факторов на финансовое развитие предприятия, что, безусловно, ведет к экономическому ущербу. Таким образом, оба автора сходятся во мнении о том, что угроза – это не просто случайное событие, а результат взаимодействия факторов, способных негативно повлиять на финансовое состояние организации.

Большинство исследователей в этой области, включая Е. В. Цупко, О. Н. Бадаеву, М. С. Кобышеву и И. А. Бланка, также подчеркивают связь между угрозами финансовой безопасности и совокупностью факторов, которые создают возможность или намерение причинить ущерб финансовым интересам предприятия. Другими словами, именно из этих факторов и формируются угрозы, представляющие собой потенциальную опасность для финансового благополучия организации [5].

Для более глубокого понимания природы угроз финансовой безопасности и разработки эффективных мер по их нейтрализации, необходимо классифицировать их по различным признакам, что позволит увидеть картину в целом и определить наиболее уязвимые места в финансовой системе предприятия. Теория и практика выработали следующие классификационные признаки угроз:

- 1 Направление воздействия: прямое, косвенное.
- 2 Источник: внешние, внутренние.
- 3 Субъект: сотрудники, контрагенты, конкуренты.
- 4 Объект: персонал, финансовые операции, активы, информация.
- 5 Возможность прогноза: прогнозируемые, непрогнозируемые.
- 6 Причина возникновения: целенаправленные, стихийные.
- 7 Степень развития: потенциальные, реальные.
- 8 Возможность выявления: явные, неявные.
- 9 Влияние на вид деятельности: операционные, инвестиционные, финансовые.
- 10 Продолжительность: временные, постоянные.

В рамках управления финансовой безопасностью следует реализовывать целый ряд взаимосвязанных мероприятий, каждое из которых играет свою роль в обеспечении устойчивости и защиты финансовых ресурсов предприятия:

- реализуются меры защиты финансовых интересов предприятия;
- осуществляется комплексное управление предприятием;
- реакция на угрозы должна быть своевременной;
- управлять финансовыми рисками следует с помощью отлаженной системы управления;
 - предприятие должно иметь альтернативные меры реагирования на возникновение финансовых угроз;
 - для обеспечения контроля финансовой безопасности следует сравнивать фактические значения ее индикаторов с нормативными;
 - следует иметь возможность оценить степень отрицательного влияния тех или иных значений платежеспособности и рентабельности на результаты деятельности предприятия;
 - необходимо предусмотреть дополнительное финансирование деятельности за счет рынка ценных бумаг;
 - осуществлять комплексный анализ рисков инвестиционных проектов;
 - осуществлять комплексный анализ деловых предложений на предмет соблюдения деловой этики.

Для эффективного управления финансовыми рисками предприятия необходимо использовать различные методы. В целом механизм управления финансовой безопасностью компании может включать следующие методы: административный, экономический, организационный, технологический, институционно-правовой, информационный и социально-психологический.

Административный метод реализуется посредством разработки и внедрения внутренних политик, правил, процедур и инструкций, регламентирующих все аспекты финансовой деятельности предприятия. Это может включать в себя установление лимитов на кредитование, утверждение порядка проведения платежей, определение ответственности за финансовые решения и многое другое.

Экономический метод предусматривает использование финансовых инструментов и механизмов для управления рисками. Это может включать в себя страхование рисков, хеджирование валютных рисков, диверсификацию активов и другие методы.

Организационный метод предполагает создание эффективной организационной структуры управления финансовыми рисками. Это может включать в себя создание специализированных подразделений по управлению рисками, назначение ответственных за управление рисками и определение порядка взаимодействия между различными подразделениями предприятия.

Технологический метод заключается в использовании современных информационных технологий для автоматизации процессов управления рисками. Это может включать в себя внедрение систем управления рисками, использование аналитических инструментов для выявления рисков и прогнозирования их последствий.

Институционально-правовой метод подразумевает обеспечение соответствия деятельности предприятия требованиям законодательства и нормативных актов, регулирующих финансовую сферу. Это может включать в себя проведение юридических экспертиз, разработку договоров и соглашений, защиту прав интеллектуальной собственности и многое другое.

Информационный метод предусматривает сбор, обработку и анализ информации о финансовом состоянии предприятия, внешней экономической среде и потенциальных рисках. Это может включать в себя мониторинг финансовых рынков, анализ отчетности конкурентов, проведение маркетинговых исследований и многое другое.

Социально-психологический метод предполагает создание атмосферы доверия и сотрудничества в коллективе, повышение уровня финансовой грамотности сотрудников и развитие культуры управления рисками. Это может включать в себя проведение тренингов и семинаров по управлению рисками, разработку мотивационных схем, поощряющих ответственное отношение к финансовым ресурсам предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что организация финансовой безопасности предприятия является сложным процессом, включающим множество элементов. Ключевые характеристики финансовой безопасности – это важный аспект экономической безопасности, защита финансовых интересов от угроз, обеспечение стабильного развития и устойчивости, а также использование количественных и качественных показателей с пороговыми значениями.

Уровень финансовой безопасности зависит от руководителя, который должен быстро реагировать на угрозы и минимизировать ущерб. Анализ компании на каждом этапе её развития позволяет выявить проблемы на ранней стадии. Финансовая безопасность критична для экономики, поскольку она помогает определить финансовые риски и снизить вероятность банкротства предприятия.

При этом следует отметить, что эффективная стратегия финансовой безопасности предприятия обеспечивает его долгосрочное развитие. Она укрепляет позиции на рынках, повышает конкурентоспособность, привлекает инвестиции и способствует стабильному росту прибыли. Это приводит к созданию новых рабочих мест, улучшению уровня жизни и укреплению экономики страны.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 **Погодина, Т. В.** Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. – М. : Издательство Юрайт, 2021. – 351 с.

2 **Биткина, И. К.** Финансы организаций. Практический курс : учебное пособие для среднего профессионального образования / И. К. Биткина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2024. – 146 с.

3 **Биткина, И. К.** Финансы организаций. Практикум : учебное пособие для среднего профессионального образования / И. К. Биткина. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2023. – 123 с.

4 **Лазарева, О. С.** Прогнозирование финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия / О. С. Лазарева, И. Н. Советов // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 6. – С. 1324–1327.

5 **Магомедов, М. А.** Особенности управления финансовыми потоками предприятия / М. А. Магомедов, Э. Д. Оздеаджиев // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3. – С. 1038–1041.

6 **Шатров, С. Л.** Теория и методология информационно-аналитического обеспечения системы управления внешнеэкономической деятельностью на железнодорожном транспорте : монография / С. Л. Шатров. – Гомель : БелГУТ, 2018. – 232 с.

7 **Шатров, С. Л.** Функциональные составляющие экономической безопасности железнодорожного транспорта / С. Л. Шатров, А. В. Даниленко, В. Л. Жигалов // Проблемы безопасности на транспорте : материалы XI Междунар. науч.-практ. конф. : в 2 ч. Ч. 2 / М-во трансп. и коммуникаций Респ. Беларусь, Бел. ж. д., Белорус. гос. ун-т трансп.; под общ. ред. Ю. И. Кулаженко. – Гомель : БелГУТ, 2021. – С. 256–258.

*E. KURYAN, PhD, Associate Professor; F. KALITKO
Belarusian State University of Transport*

FINANCIAL SECURITY OF AN ENTERPRISE

This paper analyzes such aspects as the essence of an enterprise's financial security, its main goals and objectives. Additionally, it covers issues related to the factors that contribute to the provision and classification of financial security.

Получено 12.10.2025

**ISSN 2225-6741. Рынок транспортных услуг
(проблемы повышения эффективности).
Вып. 18. Гомель, 2025**

УДК 657.22

Т. И. ПАНОВА

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины

ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ: БУХГАЛТЕРСКИЙ И НАЛОГОВЫЙ АСПЕКТЫ

Освещаются вопросы учета резервов по сомнительным долгам и возникающие при этом проблемы. Обращается внимание на различия в подходах к формированию данного резерва в бухгалтерском учете и для целей налогообложения прибыли. Рассматриваются ограничения на размер резерва в налоговом учете и необходимые меры по его мониторингу.

Оценочные резервы являются традиционным инструментом обеспечения достоверности информации финансовой отчетности, используемым во всем мире. Наиболее распространенными среди них являются резервы по сомнительным долгам, резервы под обесценение финансовых вложений и резервы под снижение стоимости запасов.