

УДК 336.64

Л. В. Пушкарёва ORCID ID 0000-0001-5492-133X

Северо-Западный институт управления Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Санкт-Петербург, Россия, e-mail: pushkareva-lv@ranepa.ru

К ВОПРОСУ ОБ ЭФФЕКТИВНОЙ СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ключевые слова: экономическая безопасность, угрозы, управленческие решения, корпоративная безопасность, экономические интересы.

Эффективность обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта в значительной степени определяется способностью своевременно идентифицировать как потенциальные, так и актуализированные угрозы, способные дестабилизировать устойчивое функционирование предприятия. В связи с этим особую значимость приобретают научно обоснованные и апробированные на практике методологические подходы, направленные на выявление факторов, представляющих угрозу для экономических интересов субъекта предпринимательской деятельности. Совокупность таких подходов образует систему методов идентификации угроз экономической безопасности, каждый из которых ориентирован на определённые аспекты внутренней или внешней среды предприятия. Рассмотрение методологического инструментария в данной области позволяет не только углубить теоретическое понимание проблемы, но и повысить результативность управленческих решений в сфере корпоративной безопасности. Актуальность исследования определяется условиями нестабильной обстановки, при которых предприятию необходимо эффективное противодействие потенциальным и реальным угрозам экономической безопасности. Устойчивое развитие и конкурентоспособность предприятия невозможны без эффективной системы раннего предупреждения, способной своевременно идентифицировать и нейтрализовать деструктивные влияния как внутреннего, так и внешнего происхождения.

L. V. Pushkareva ORCID ID 0000-0001-5492-133X

The North-West Institute of Management of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, St. Petersburg, Russia, e-mail: pushkareva-lv@ranepa.ru

ON THE ISSUE OF EFFECTIVE FINANCIAL STABILITY MANAGEMENT SYSTEM OF THE ENTERPRISE

Keywords: economic security, threats, management decisions, corporate security, and economic interests.

The effectiveness of ensuring the economic security of a business entity is largely determined by its ability to identify both potential and actual threats that can destabilize the sustainable functioning of the enterprise in a timely manner. In this regard, scientifically grounded and practically tested methodological approaches aimed at identifying factors that pose a threat to the economic interests of the business entity are of particular importance. These approaches form a system of methods for identifying economic security threats, each of which focuses on specific aspects of the enterprise's internal or external environment. The consideration of methodological tools in this area allows not only to deepen the theoretical understanding of the problem, but also to increase the effectiveness of management decisions in the field of corporate security. The relevance of the study is determined by the conditions of unstable.

Введение

Непредсказуемые изменения, происходящие в мире и на экономическом рынке, неизбежно затрагивают деятельность организации. Экономические события, изменения в законодательстве, неверная управленческая стратегия, нехватка ресурсов или финансовая зависимость от внешней среды приводят к различным последствиям, все эти риски влияют на финансовую устойчивость компаний. Поэтому, предметом исследова-

ния выступает управление финансовыми и другими рисками в целях формирования стратегии управления рисками.

Целью исследования является системный подход к анализу мер противодействия угрозам экономической безопасности предприятия для формирования условий устойчивого развития, инвестиционной привлекательности, создания репутации компании и эффективного корпоративного управления.

Материал и методы исследования

В ходе исследования применялись экономические и аналитические методы: анализ, сравнение и прогнозирование. Теоретико-информационной базой данного исследования послужили научные труды российских и зарубежных специалистов по проблемам экономической безопасности.

Результаты исследования и их обсуждение

Среди фундаментальных методик, активно применяемых в аналитической практике, важное место занимает SWOT-анализ, концептуально разработанный К. Эндрюсом. Его эвристическая ценность заключается в способности структурировать информацию о внутренних сильных и слабых сторонах предприятия и одновременно выявить возможности и угрозы, формируемые внешним окружением. При интерпретации данного метода в контексте экономической безопасности возникает возможность оценить внутренние элементы уязвимости, например, низкую эффективность бизнес-процессов, ограниченные ресурсы или организационные дисфункции, а также спрогнозировать деструктивные воздействия извне, включая регуляторные изменения, колебания рыночной конъюнктуры и прочие риски. Однако, с позиции комплексного подхода к обеспечению экономической безопасности, SWOT-анализ выступает лишь в качестве базового ориентира, задающего вектор дальнейшего углубленного исследования, и нуждается в методическом дополнении более детализированными инструментами анализа, обладающими способностью к более точной и многомерной оценке угроз [7].

К числу таких инструментов относится PEST-анализ и его расширенный вариант PESTLE, которые обеспечивают целенаправленное изучение макросреды предприятия. Эта методика позволяет последовательно исследовать политические, экономические, социальные и технологические (а в расширенной версии также правовые и экологические) параметры внешней среды, оказывающие влияние на устойчивость предприятия. В аспекте экономической безопасности данный метод оказывается особенно релевантным при необходимости выявления стратегически значимых макроэкономических факторов, способных спровоцировать снижение рентабельности, рост транзакционных издержек или сужение ры-

ночных возможностей. Системное использование данного инструмента обеспечивает формирование у управленческого звена целостного представления о воздействии внешнеэкономических колебаний на корпоративную безопасность [2].

Значительное распространение в корпоративной практике обеспечения экономической безопасности получил метод сценарного анализа. Его суть состоит в построении альтернативных траекторий развития как внутренней, так и внешней среды предприятия с последующей проекцией возможных последствий каждого из сценариев. Именно благодаря вариативности и способности учитывать множественность исходов сценарный анализ приобретает особую значимость в условиях высокой степени неопределённости и турбулентности экономической среды. Следует отметить, что данный метод позволяет не только определить вероятностные угрозы, но и сформировать превентивные стратегемы, направленные на нейтрализацию потенциальных рисков. Представляется, что сценарное моделирование особенно эффективно в стратегическом планировании, когда требуется учитывать отдалённые по времени, но высокоимпактные угрозы экономической устойчивости предприятия.

Финансовый анализ, в свою очередь, продолжает оставаться одним из наиболее значимых и информативных методов выявления угроз экономической безопасности. Он охватывает широкий спектр финансовых параметров: от коэффициентов ликвидности и платёжеспособности до показателей рентабельности, финансовой устойчивости и оборачиваемости активов. Научный подход позволяет квалифицированно идентифицировать признаки дестабилизации, включая нарастающую вероятность банкротства, ухудшение структуры капитала, снижение инвестиционной привлекательности. Важно подчеркнуть, что результаты финансового анализа приобретают наибольшую значимость при сопоставлении динамических и сравнительных показателей, что позволяет выявить тренды и аномалии, свидетельствующие о наличии угроз. Следовательно, финансовый анализ должен рассматриваться не как локальный метод, а как комплексная система, интегрированная в механизм мониторинга экономической безопасности [8].

Не менее важным является метод анализа конкурентной среды, позволяющий не толь-

ко оценить текущую ситуацию на рынке, но и спрогнозировать развитие конкурентных рисков. Проведение систематического исследования активности конкурентов, анализ рыночных тенденций, степени насыщенности сегмента, ценовых стратегий и дифференцирующих факторов позволяют выявить угрозы, обусловленные усилением конкуренции, потерей потребительской лояльности или снижением конкурентных преимуществ. В работе [6] подчёркивается значимость данной методики для своевременного реагирования на изменения во внешней рыночной конфигурации. С учётом высоких темпов трансформации конкурентной среды, анализ конкурентоспособности должен осуществляться в постоянном режиме с привлечением как количественных, так и качественных оценок.

Метод экспертных оценок, основанный на привлечении высококвалифицированных специалистов, представляет собой важное звено в системе оценки угроз, особенно в случае невозможности адекватной количественной интерпретации сложных рисков. Экспертное суждение позволяет учесть специфические факторы, не поддающиеся формализации, а также восполнить недостаток объективных данных в условиях информационного дефицита. Однако необходимо подчеркнуть, что результативность метода во многом зависит от методики формирования экспертной группы, квалификационного уровня её участников и алгоритма обобщения мнений. Наиболее рациональным представляется комбинированный подход, при котором экспертные оценки дополняются результатами формализованных методов анализа, что способствует повышению валидности и надёжности выводов.

В условиях необходимости глубокого проникновения в структурно-функциональную природу предприятия особую актуальность приобретает анализ бизнес-процессов. Эта методика направлена на декомпозицию и диагностику всех функциональных звеньев, составляющих производственную и управленческую систему. Применение данного метода позволяет выявить скрытые угрозы, проявляющиеся в недостаточной технологической дисциплине, неэффективных управленческих процедурах, наличии коррупциогенных факторов и информационных утечек. Системный анализ бизнес-процессов, сопровождаемый внутренним аудитом и моделированием потоков, позволяет получить

объективную картину внутренних рисков и сформировать приоритеты для оптимизации деятельности предприятия в целях укрепления его экономической устойчивости [5].

Метод индикативного анализа занимает особое положение в арсенале аналитических методов, ориентированных на количественную оценку состояния экономической безопасности. Принцип его действия заключается в мониторинге системы показателей, отражающих ключевые параметры устойчивости предприятия, при этом каждая из метрик имеет установленный нормативный (пороговый) уровень. Существенные отклонения фактических значений от целевых интервалов трактуются как сигналы наличия или приближения угроз. Применение этого метода требует скрупулёзной проработки состава индикаторов с учётом отраслевой специфики, масштабов предприятия и стратегических целей. Только при соблюдении принципов релевантности, своевременности и системности можно говорить о высокой аналитической значимости данного подхода.

В условиях интенсивной цифровизации хозяйственной деятельности нельзя обойти вниманием анализ информационных потоков, как метод выявления угроз, связанных с кибербезопасностью и устойчивостью информационной инфраструктуры предприятия. Методологически он опирается на изучение архитектуры корпоративных информационных систем, логистики движения данных, уязвимостей в области доступа и защиты информации. Посредством анализа информационных потоков удаётся выявить риски, связанные с несанкционированным доступом, искажением или утрату критически важной информации, что в современных условиях может стать причиной серьёзного экономического ущерба [3]. Комплексный подход к анализу информационной безопасности требует междисциплинарного взаимодействия специалистов в области ИТ, управления рисками и внутреннего контроля, что превращает данный метод в важнейший элемент современного механизма обеспечения экономической безопасности предприятия.

Методология анализа угроз экономической безопасности предприятия в современных условиях неизбежно включает в себя широкий спектр инструментов, ориентированных на исследование сложных взаимосвязей как внутри самого предприятия, так и в его взаимодействии с внешним окружением.

нием. Одним из значимых аналитических инструментов, позволяющих установить уязвимости, связанные с логистикой и снабжением, выступает метод анализа цепочки поставок. Данный подход базируется на последовательном изучении всех стадий прохождения ресурсов – от первоначальных поставщиков до конечного потребителя продукции. Такая система анализа выявляет критические точки, в которых возникают риски срыва поставок, чрезмерной зависимости от одного или нескольких поставщиков, а также нестабильности ценовой политики на сырьевые и материальные ресурсы. В условиях глобализации и уязвимости логистических цепей, продемонстрированной, например, в период пандемий и геополитических конфликтов, анализ цепочки поставок приобретает особую значимость для обеспечения устойчивости бизнеса.

Наряду с этим, ключевую роль в обеспечении экономической безопасности предприятия играет анализ кадрового потенциала. Данный метод направлен на комплексную оценку человеческих ресурсов, включая уровень квалификации, кадровую стабильность, динамику текучести, а также социально-психологический климат в трудовом коллективе. Этот метод позволяет выявить ряд существенных угроз, таких как утрата компетентных сотрудников, снижение мотивации, ослабление организационной культуры и даже возможность промышленного шпионажа [1].

В условиях цифровизации и роста зависимости предприятия от интеллектуального капитала анализ кадрового потенциала становится не только инструментом внутренней безопасности, но и стратегическим ресурсом в конкурентной борьбе.

Отдельного внимания заслуживает метод стресс-тестирования, приобретающий всё большую актуальность в свете экономических и геополитических турбулентностей. Суть данного подхода заключается в имитации экстремальных сценариев и исследовании способности предприятия сохранить функциональную целостность и минимизировать потери в условиях кризисных воздействий. Стресс-тестирование позволяет не только определить «слабые звенья» внутри организационной структуры, но и оценить степень подготовки предприятия к внезапным шокам – будь то обвалы на валютных рынках, резкое повышение процентных ставок, потеря ключевых

партнёров или разрушение логистических цепочек. Особая ценность этого метода заключается в его способности моделировать угрозы, которые пока не проявились, но могут стать фатальными при определённом стечении обстоятельств.

В рамках анализа факторов, потенциально подрывающих экономическую устойчивость, значимое место занимает оценка инвестиционных проектов. Данный метод ориентирован на исследование рисков, связанных с вложением капитала в долгосрочные инициативы, и их возможного влияния на общее финансово-экономическое положение предприятия. В.В. Ковалев справедливо указывает, что на стадии реализации инвестиционного проекта может проявиться множество угроз, включая недостижение плановых показателей, перерасход бюджета, технологическое отставание, а также риски, связанные с неэффективным распределением ресурсов и утратой конкурентных преимуществ [4]. Таким образом, анализ инвестиционных решений с позиции экономической безопасности позволяет оценить их не только с точки зрения доходности, но и устойчивости.

Дополнительным направлением, имеющим особую актуальность в контексте глобального экологического поворота, является метод анализа экологических рисков. Он включает в себя всестороннюю оценку воздействия предприятия на окружающую среду и сопряжённых с этим угроз, как нормативного, так и репутационного характера. Невыполнение экологических требований может привести не только к штрафным санкциям и принудительным мерам надзорных органов, но и к потере доверия со стороны потребителей, партнёров и инвесторов.

Особенность современной экономической действительности заключается в том, что ни один из описанных методов в отдельности не способен обеспечить достаточный уровень выявления угроз. Только их системное и взаимодополняющее применение позволяет получить достоверную и всестороннюю картину потенциальных уязвимостей. Каждый метод обладает определёнными достоинствами и ограничениями: так, количественные подходы обеспечивают точность и формализуемость, но подвержены риску недоучёта не формализуемых факторов; качественные методы, напротив, позволяют охватить широкий спектр ситуационных

параметров, но страдают от субъективности и сложности верификации результатов. Следовательно, оптимальной стратегией является их интеграция в единую методологическую платформу, адаптированную к конкретным условиям функционирования предприятия.

Выбор конкретных методов анализа угроз экономической безопасности должен осуществляться с учетом ряда параметров, среди которых важнейшими выступают отраслевые особенности, масштаб предприятия, уровень цифровой зрелости, структура управления, а также общая макроэкономическая и политическая ситуация. При этом необходимо не только адаптировать используемые методики под конкретный контекст, но и обеспечивать регулярность их применения. Эпизодическое или формальное использование аналитических инструментов не позволяет сформировать устойчивую систему мониторинга и может привести к фатальным просчётам в стратегическом управлении.

Заключение

Обобщая изложенное, можно утверждать, что выявление угроз экономической безопасности представляет собой фундамен-

тальный этап в системе управления устойчивостью предприятия. Именно от полноты и точности идентификации рисков зависит не только эффективность мер противодействия, но и само существование субъекта хозяйствования в условиях конкурентного и институционального давления.

Резюмируя, следует выделить несколько ключевых положений. Во-первых, методы выявления угроз экономической безопасности охватывают широкий спектр аналитических инструментов, включающих как универсальные подходы (финансовый анализ, SWOT, анализ конкурентной среды), так и специализированные методики (анализ цепочки поставок, стресс-тестирование, оценка кадрового потенциала, экологические и инвестиционные риски). Во-вторых, результативность обеспечения экономической безопасности напрямую зависит от системного и регулярного применения этих методов с учётом специфики конкретного предприятия. И, наконец, устойчивое развитие и конкурентоспособность предприятия невозможны без эффективной системы раннего предупреждения, способной своевременно идентифицировать и нейтрализовать деструктивные влияния как внутреннего, так и внешнего происхождения.

Библиографический список

1. Есикова Р.С. Кадровая безопасность как одна из составляющих экономической безопасности организации // Социально-экономические явления и процессы. 2017. Т. 12. № 6. С. 65–69. DOI: 10.20310/1819-8813-2017-12-6-65-69. EDN: YN XFUD.
2. Грибанов Ю.И. Цифровая трансформация социально-экономических систем на основе развития института сервисной интеграции: дис. ... д-ра экон. наук. Санкт-Петербург, 2019. 355 с. [Электронный ресурс]. URL: <http://opac.unecon.ru/elibrary/2015/avtoref/Грибанов Ю.И.pdf> (дата обращения: 30.10.2025).
3. Ершова Е.Е. Информационная безопасность как элемент экономической безопасности // Управление образованием: теория и практика. 2022. Т. 12. № 6. С. 225–230. DOI: 10.25726/v8343-7232-2832-r. EDN: PTTSSD.
4. Ковалёв В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2021. 1104 с. ISBN 978-5-392-29599-9.
5. Кукушкин С.Н., Большакова К.В. Оптимизация бизнес-процессов в производственной компании // Экономика и управление: проблемы, решения. 2022. Т. 2. № 3 (123). С. 103–110. DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2022.03.02.011.
6. Стенин А.А., Батищев А.В., Зайцев А.Г., Дорофеев О.В., Трубин А.Е. Конкурентная разведка как инструмент достижения экономической безопасности организации // Современная конкуренция. 2022. Т. 16. № 6. С. 90–102. DOI: 10.37791/2687-0657-2022-16-6-90-102. EDN: FGFWJA.
7. Фомичёв А.Н. Стратегический менеджмент: учебник для вузов. 3-е изд. М.: Дашков и К°, 2021. 466 с. ISBN 978-5-394-04371-0.
8. Fedorova E., Gilenko E., Dovzhenko S. Bankruptcy prediction for Russian companies: Application of combined classifiers // Expert Systems with Applications. 2013. Vol. 40. No. 18. P. 7285–7293. DOI: 10.1016/j.eswa.2013.07.032.