

Раздел 1. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА

УДК 336.64

МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ*Бадаева Ольга Николаевна (Sorokina.ON@yandex.ru)**ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет»*

Статья посвящена рассмотрению теоретических особенностей финансовой безопасности предприятия и разработке методического инструментария оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий.

Ключевые слова: финансовая безопасность малых и средних предприятий, угрозы, индикаторы, мониторинг, диагностика, оценка уровня финансовой безопасности.

В условиях современной рыночной экономики, характеризующейся высоким уровнем финансовых рисков, изменением факторов внешней и внутренней среды функционирования организаций, нарастанием угроз их финансовым интересам со стороны отдельных субъектов хозяйствования, одним из наиболее актуальных направлений финансового менеджмента становится обеспечение финансовой безопасности предприятия.

Финансовая безопасность предприятия – это определенное финансовое состояние предприятия, опосредованное отсутствием опасности для его финансовых интересов при условии постоянного мониторинга и формирования ряда превентивных и контрольных мероприятий.

Важнейшей предпосылкой формирования системы финансовой безопасности предприятия, 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 финансовой безопасности предприятия.

Применительно к финансовой безопасности предприятия угроза определяется автором как совокупность условий и факторов, под влиянием которых создается намерение и возможность нанесения ущерба финансовым интересам предприятия.

Угрозы финансовым интересам предприятия характеризуются многообразием видов и в целях наиболее полной их идентификации при построении системы финансовой безопасности предприятия требуют определенной классификации. В научной литературе имеют место различные классификации угроз финансовой безопасности для разного вида объектов (государства, отрасли, предприятия). Наиболее полная классификация угроз финансовой безопасности на уровне предприятия приведена в труде И.А.Бланка [1]. Большинство исследователей приводят в своих трудах классификации угроз финансовой безопасности применительно к

общегосударственному уровню (Сенчагов В.К. [2], Соколов Ю.А. [3]).

Не вдаваясь в подробный анализ уже имеющихся в научной литературе классификаций, в данной статье автор предлагает систематизировать угрозы по признаку вида деятельности предприятия на угрозы, исходящие от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. Сужение горизонта деятельности до определенного ее вида позволит наиболее точно и полно идентифицировать возможные угрозы и выделить наиболее приоритетные из них.

В качестве другого критерия классификации предлагается приоритетность интересов собственников. Так, по приоритетности интересов собственников угрозы подразделяются на угрозы приоритетным (первостепенным) финансовым интересам (снижение рыночной стоимости предприятия, уменьшение уровня доходности собственного капитала, сокращение уровня достаточности финансовых ресурсов) и угрозы второстепенным финансовым интересам (конкретизируются с учетом особенностей и условий осуществления деятельности).

По масштабу источника воздействия разделение угроз производится по следующим видам:

- угрозы финансовой безопасности предприятия как имущественного комплекса - наиболее агрегированный вид угроз, направленный на предприятие в целом (например, угроза рейдерского захвата, выход одного из собственников предприятия с продажей доли постороннему лицу);

- угрозы финансовой безопасности структурного подразделения (например, неэффективное управление вследствие территориальной удаленности структурного подразделения);

- угрозы финансовой безопасности отдельной хозяйственной операции (заключение крупной сделки на невыгодных условиях или в результате мошеннических действий контрагента может повлечь банкротство предприятия).

Учитывая то, что финансовая безопасность является составной частью экономической безопасности, а экономическая безопасность, в

свою очередь, является элементом общей безопасности предприятия, следовательно, по уровню влияния на финансовую безопасность предприятия угрозы классифицируются по следующим видам:

- факторы (угрозы и опасности) 1 уровня, непосредственно влияющие на финансовую безопасность (например, отсутствие у предприятия финансовых ресурсов для расчетов по своим обязательствам);

- факторы (угрозы и опасности) 2 уровня, влияющие на финансовую безопасность через экономическую безопасность (примером может служить отсутствие доступа к информации о состоянии рынка);

- факторы (угрозы и опасности) 3 уровня, влияющие на финансовую безопасность через общую безопасность предприятия (в частности, слабый уровень технической оснащенности и др.).

Рассмотренная классификация угроз финансовым интересам позволит целенаправленно формировать комплекс мероприятий по управлению финансовой безопасностью предприятий, в частности, малых и средних предприятий.

В соответствии с п. 1 ст. 4 Федерального закона от 24.07.2007 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» субъектами малого и среднего предпринимательства являются хозяйствующие субъекты (юридические лица и индивидуальные предприниматели), отнесенные в соответствии с определенными условиями к малым (в т.ч. к микропредприятиям) и средним предприятиям.

Условия отнесения хозяйствующего субъекта к малым и средним предприятиям определены в ст. 4 ФЗ №209-ФЗ [4]:

1) для юридических лиц - суммарная доля государственного участия, юридических лиц (не являющихся субъектами малого и среднего предпринимательства), иностранных юридических лиц или граждан, общественных и религиозных организаций, благотворительных и иных фондов в уставном (складочном) капитале не должна превышать двадцать пять процентов;

2) средняя численность работников за предшествующий календарный год не должна превышать следующие предельные значения:

- до 100 человек включительно – для малых предприятий; среди малых предприятий выделяются микропредприятия – до 15 человек;

- от 101 до 250 человек включительно – для средних предприятий;

3) выручка от реализации товаров (работ, услуг) без учета налога на добавленную стоимость или балансовая стоимость активов (остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов) за предшествующий календарный год не должна превышать предельные

значения, установленные Правительством Российской Федерации для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства.

Кроме того, статус субъекта малого или среднего предпринимательства приобретает только в случае, если указанные условия соблюдаются в течение 2 календарных лет, следующих один за другим.

Рост активности малых и средних предприятий в реальном секторе экономики становится в современной экономической ситуации основополагающим фактором наращивания национального богатства. В то же время малые и средние предприятия испытывают значительные трудности в своем становлении и развитии, в частности: недостаток собственных средств для развития бизнеса, усложнение процедуры кредитования, кризисные явления в экономике страны, отсутствие финансового планирования, несовершенство нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность малых и средних производственных предприятий и др. Очевидно также несовершенство системы налогообложения, тормозящее развитие сферы малого и среднего предпринимательства.

В этих условиях назрела необходимость определения особенностей финансовой безопасности малых и средних предприятий с целью оценки и своевременного предупреждения негативных последствий угроз финансовым интересам указанных субъектов хозяйствования.

С учетом особенностей и роли малых и средних предприятий автором выделены основные факторы, риски, опасности и угрозы их финансовой безопасности (рисунок 1).

Вместе с тем, каждое малое или среднее предприятие работает в специфических условиях конкретных рынков, имеет свои особенности, и, соответственно, нуждается в гибких способах реагирования на угрозы финансовым интересам, легко адаптируемых к новым нестандартным ситуациям.

Результаты исследования позволяют сделать вывод о высокой уязвимости представителей российского малого и среднего бизнеса для внешних и внутренних угроз. При этом уровень защищенности малых и средних предприятий по-прежнему невысок. Обеспечить действенную, эффективную финансовую безопасность небольшим компаниям мешает целый ряд трудностей, включая недостаточное финансирование, нехватку квалифицированных кадров и непонимание рисков со стороны руководящего звена.

Оценка финансовой безопасности имеет важное методологическое значение, связанное с необходимостью наличия информации, в первую очередь, о финансовой устойчивости предприятия. Эта информация необходима не только менеджерам предприятия, его владельцам,

но и инвесторам и кредиторам. Безусловно, предприятию, которое имеет неудовлетворительное финансовое состояние, а следовательно, неудовлетворительное состояние финансовой безопасности, рассчитывать на инвестиционные проекты и кредитование практиче-

ски невозможно. Поэтому важным элементом управления финансовой безопасностью предприятия становится объективное и своевременное определение ее уровня, в том числе и с помощью количественных методов.

Факторы	Риски	Угрозы и опасности
Факторы 1 уровня, непосредственно влияющие на финансовую безопасность	→ - Риск неплатежа со стороны контрагентов - Риск потери ликвидности - Риск потери платежеспособности - Риск потери финансового равновесия	- Недостаток инвестиций и финансовых ресурсов - Отсутствие резервов - Трудности в процессе получения кредитов - Отсутствие возможности получения скидок при закупках вследствие небольших объемов деятельности - Низкий уровень ведения бухгалтерского учета - Отсутствие финансового планирования
Факторы 2 уровня, влияющие на финансовую безопасность через экономическую безопасность	→ - Риск сокращения объемов продаж в результате нарушения договорных обязательств - Риск снижения спроса на продукцию со стороны основных потребителей	- Ограниченный рынок - Отсутствие доступа к информации о состоянии рынка - Недостаток экономически обоснованных программ и проектов - Несовершенство системы налогообложения
Факторы 3 уровня, влияющие на финансовую безопасность через общую безопасность предприятия	→ - Риск сокращения объемов продаж и недополучение прибыли в результате высокой конкуренции - Риск потери профессиональных кадров - Риск возникновения потерь в результате обстоятельств непреодолимой силы - Риск потери доходности бизнеса в результате снижения уровня репутации фирмы - Риск сокращения объемов производства в результате использования устаревшего оборудования - Риск снижения прибыли в результате повышения цен на материалы - Риск возникновения дополнительных расходов в результате изменения законодательства	- Высокий уровень конкуренции с крупными предприятиями - Неэффективное управление персоналом - Ограниченные способы найма и отбора персонала - Высокий уровень текучести кадров - Нечеткое документирование трудовых отношений - Разноплановые функции руководителя - Отсутствие возможности обучения персонала - Слабый уровень технической оснащенности - Несовершенство нормативно - правовой базы

Рисунок 1. Факторы, риски, угрозы и опасности финансовой безопасности малых и средних предприятий (разработано автором)

Основным источником информации для оценки финансовой безопасности предприятия посредством количественных методов оценки являются, прежде всего, бухгалтерская, налоговая и статистическая отчетность за анализируемый и предшествующие периоды.

Оценка уровня финансовой безопасности предприятия предполагает выбор критериев оценки, системы индикаторов, которые ее характеризуют, и самих методических подходов к определению уровня финансовой безопасности.

На основе анализа литературы автором составлен перечень индикаторов, используемых для оценки уровня финансовой безопасности предприятия (таблица 1). Все приведенные показатели рассчитываются на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках (отчета о финансовых результатах). Пороговые значения индикаторов обобщены по литературным источникам.

Таблица 1

Индикаторы финансовой безопасности предприятия

№ п/п	Наименование показателя-индикатора	Порядок расчета	Пороговое значение	Условие, обеспечивающее финансовую безопасность
1	Показатели платежеспособности			
1.1	Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + краткосрочные фин.вложения)/Краткосрочные обязательства	0,2	Значение показателя должно быть не менее порогового
1.2	Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия)	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	>1	Значение показателя должно быть не менее порогового
1.3	Коэффициент заимоспособности	Собственный капитал / Долгосрочный заемный капитал	1,4	Значение показателя должно быть не менее порогового
2	Показатели финансовой устойчивости			
2.1	Коэффициент автономии	Собственный капитал / Валюта баланса	>=0,5	Значение показателя должно быть не менее порогового
2.2	Плечо финансового рычага	Заемный капитал / Собственный капитал	1	Значение показателя должно быть не более порогового
2.3	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы) / Оборотные активы	0,1	Значение показателя должно быть не менее порогового
2.4	Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы) / Собственный капитал	0,3	Значение показателя должно быть не менее порогового
3	Показатели деловой активности			
3.1	Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Выручка / Среднегодовая величина оборотного капитала	Значение показателя → max	
3.2	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка / Среднегодовая величина собственного капитала	Значение показателя → max	
3.3	Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	Выручка / Среднегодовая величина заемного капитала	Значение показателя → max	
3.4	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка / Среднегодовая величина дебиторской задолженности	Значение показателя → max	
3.5	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Выручка / Среднегодовая величина кредиторской задолженности	Значение показателя → max	
4	Показатели рентабельности			
4.1	Рентабельность активов	Чистая прибыль / Валюта баланса	Значение показателя → max	
4.2	Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Среднегодовая величина собственного капитала	Значение показателя → max	
4.3	Рентабельность продукции	Чистая прибыль / Себестоимость продукции	Значение показателя → max	
4.4	Рентабельность продаж	Прибыль от продаж / Выручка	Значение показателя → max	
5	Показатели развития предприятия			
5.1	Средневзвешенная стоимость капитала	(стоимость собственного капитала * доля собственного капитала) + (стоимость заемного капитала * доля заемного капитала)	Значение показателя → min	
5.2	Уровень инвестирования амортизации	Валовые инвестиции / Амортизационные отчисления	>1	Значение показателя должно быть не менее порогового
5.3	Темп роста чистой прибыли	Чистая прибыль за отчетный период / Чистая прибыль за предыдущий период	>1	Значение показателя должно быть более темпа роста выручки
5.4	Темп роста выручки	Выручка за отчетный период / Выручка за предыдущий период	>1	Значение показателя должно быть более темпа роста активов
5.5	Темп роста активов	Валюта баланса на конец отчетного периода / Валюта баланса на начало отчетного периода	>1	Значение показателя должно быть не менее порогового

(составлено автором на основе обобщения подходов следующих авторов: Е.А.Олейников [5], В.Храпкина [6], Л.А.Запорожцева [7], Палехин Р.С. [8])

Указанные в таблице 1 индикаторы, по мнению автора, отражают наиболее значимые зо-

ны деятельности предприятия, их расчет относительно прост и не требует значительных за-

трат времени, что особенно важно для малых и средних предприятий, не имеющих в штате финансового директора (финансового менеджера). На основе предложенного комплекса индикаторов в целях повышения уровня финансовой безопасности малых и средних предприятий нам представляется необходимым разработать методику - последовательность действий для проведения оценки, мониторинга и диагностики их финансовой безопасности.

Практическая реализация методики оценки финансовой безопасности малых и средних предприятий может производиться следующими субъектами: руководителем малого (среднего) предприятия или уполномоченным сотрудником; или сотрудником сторонней (консалтинговой) организации. Основным источником информации для проведения оценки финансовой безопасности посредством количественных методов является бухгалтерская отчетность, формируемая ежеквартально, поэтому диагностику финансовой безопасности малых и средних предприятий рекомендуется проводить не реже одного раза в квартал.

При разработке методики автор исходил из возможности оценки уровня финансовой безо-

пасности малого (среднего) предприятия посредством приведения к сопоставимому виду количественных и качественных показателей с учетом влияния факторов внутренней и внешней среды. В данном случае принципиально важным является то, что комплексная оценка может выступать в роли как сравнительной характеристики уровня финансовой безопасности отдельного малого (среднего) предприятия в различные периоды его деятельности, так и служить основой для выбора перспективных вариантов его развития.

На первом этапе методики осуществляется идентификация угроз финансовой безопасности с учетом особенностей деятельности данного малого (среднего) предприятия, ранжирование и выделение приоритетных из них. В результате того, что малые и средние предприятия испытывают особые трудности в своем становлении и развитии, автору представляется необходимым выделение отличительных особенностей предприятий малого и среднего бизнеса (рисунок 2) для последующей детализации угроз их финансовой безопасности.



Рисунок 2. Отличительные особенности малых и средних предприятий

Выбор источников информации в соответствии с выбранным перечнем угроз, т.е. фор-

мирование информационной основы, является вторым этапом указанной последовательности

действий и отражает процесс сбора и обработки первичной информации с последующим преобразованием ее в необходимую информацию для оценки финансовой безопасности. Третьим этапом методики оценки финансовой безопасности малого (среднего) предприятия является определение и расчет комплекса индикаторов (таблица 1), которые должны коррелировать с выбранным перечнем угроз финансовым интересам. На основе использования данных бухгалтерской отчетности и регистров бухгалтерского учета производится расчет всех индикаторов. Далее расчетное значение каждого индикатора сравнивается с пороговым значением и значением аналогичного индикатора, рассчитанного за предыдущий период. При сопоставлении значений индикаторов за расчетный и предыдущий периоды учитывается также условие, обеспечивающее финансовую безопасность (последняя колонка таблицы 1). Положительная динамика значений индикаторов заслуживает позитивной оценки, т.к. свидетельствует о повышении уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия.

Кроме этого, на третьем этапе производится определение параметров качественной оценки состояния финансовой безопасности малого (среднего) предприятия с учетом специфики его деятельности посредством использования метода экспертных оценок. В наиболее общем виде набор таких параметров может выглядеть следующим образом:

- оценка уровня технической оснащенности малого (среднего) предприятия;
- оценка уровня текучести кадров малого (среднего) предприятия;
- оценку деятельности руководящего состава и высокопрофессиональных специалистов малого (среднего) предприятия;
- наличие и оценка резервов малого (среднего) предприятия;
- наличие доступа к информации о состоянии рынка, отрасли, в которой ведется деятельность малого (среднего) предприятия;
- уровень ведения бухгалтерского учета и наличие финансового планирования в деятельности малого (среднего) предприятия.

Каждому из вышеперечисленных параметров должна быть присвоена оценка (высокий, средний, низкий уровень).

Вследствие того, что в процессе деятельности малым (средним) предприятиям приходится регулярно сталкиваться с различного вида рисками, которые угрожают их финансовой безопасности, необходимо при идентификации угроз для оценки, в том числе качественных параметров, финансовой безопасности составить шаблон схемы рисков для малых и средних предприятий, отражающий оценку рисков по уровню значимости и вероятности проявления (таблица 2).

Таблица 2

Оценка уровня значимости и вероятности проявления рисков для малых (средних) предприятий

Значимость \ Вероятность	Вероятность		
	Низкая	Средняя	Высокая
Высокая	Риск снижения прибыли в результате повышения цен на материалы	Риск сокращения объемов производства в результате использования устаревшего оборудования	Риск неплатежа со стороны контрагентов Риск потери ликвидности Риск потери платежеспособности Риск потери финансового равновесия
Средняя	Риск возникновения потерь в результате обстоятельств непреодолимой силы	Риск возникновения дополнительных расходов в результате изменения законодательства	Риск потери профессиональных кадров Риск сокращения объемов продаж и недополучения прибыли в результате высокой конкуренции
Низкая	Риск потери доходности бизнеса в результате снижения уровня репутации фирмы	Риск сокращения объемов продаж в результате нарушения договорных обязательств	Риск снижения спроса на продукцию со стороны основных потребителей

На четвертом этапе происходит приведение количественных и качественных показателей к сопоставимому виду, т.е. придание балльной оценки всем имеющимся показателям. Итогом

этого этапа должно быть составление аналитической таблицы, состоящей из двух частей - количественные индикаторы и качественные параметры, приведенные к сопоставимому виду

посредством балльной оценки каждого показателя.

Итогом пятого этапа методики является диагностика общего уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия на основе сопоставления и суммирования общих итогов балльных оценок количественных индикаторов и качественных параметров оценки. При этом баллы для количественных индикаторов выставляются в следующем порядке:

- если расчетное значение индикатора за анализируемый период лучше порогового значения, расчетному значению индикатора присваивается 0 баллов;

- если расчетное значение индикатора за анализируемый период равно пороговому значению, расчетному значению индикатора присваивается 1 балл;

- если расчетное значение индикатора за анализируемый период меньше порогового значения не более, чем на 20%, расчетному значению индикатора присваивается 2 балла;

- если расчетное значение индикатора за анализируемый период меньше порогового значения не более, чем на 50%, расчетному значению индикатора присваивается 3 балла;

- если расчетное значение индикатора за анализируемый период меньше порогового значения более, чем на 50%, либо получено отрицательное значение индикатора, расчетному значению индикатора присваивается 4 балла.

В случае, если пороговое значение индикатора не установлено (т.е. расчетное значение

должно стремиться к максимуму или к минимуму), следует произвести сравнение значений индикатора за расчетный период и индикатора за предшествующий период и оценить их динамику.

При оценке уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия посредством качественных параметров баллы выставляются в следующем порядке:

- высокий уровень качественного параметра – 0 баллов;

- средний уровень качественного параметра – 2 балла;

- низкий уровень качественного параметра – 4 балла.

Диагностика общего уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия производится на основе сопоставления и суммирования общих итогов балльных оценок количественных индикаторов и качественных параметров оценки по схеме, представленной в таблице 3.

Шестым этапом методики оценки финансовой безопасности малого (среднего) предприятия является принятие управленческих решений в соответствии с типом определенного уровня финансовой безопасности предприятия, а также выдача рекомендаций по повышению уровня финансовой безопасности предприятия, по нейтрализации угроз финансовым интересам.

Таблица 3

Диагностика уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия

№ п/п	Уровень финансовой безопасности малого (среднего) предприятия	Итоговая сумма баллов
1	Высокий уровень финансовой безопасности	0 - 17 баллов
2	Допустимый уровень финансовой безопасности	18 - 47 баллов
3	Низкий уровень финансовой безопасности	48 - 73 балла
4	Критический уровень финансовой безопасности	74 - 100 баллов
5	Недопустимый уровень финансовой безопасности	101 - 124 балла

При этом наиболее целесообразен планомерный, т.е. осуществляемый по заранее установленному плану, систематический переход от нижестоящего уровня финансовой безопасности к вышестоящему. Так, если в ходе оценки был диагностирован низкий уровень финансовой безопасности малого (среднего) предприятия, первоочередной задачей в этом случае будет являться стремление перехода к допустимому уровню путем поиска приоритетных угроз финансовым интересам и идентификации области локализации указанных угроз.

После перечисленных действий необходимо выработать перечень мероприятий по нейтрализации угроз, при отсутствии возможности нейтрализации угроз – разработать программу действий по сглаживанию, ослаблению нега-

тивных последствий угроз финансовым интересам для последующей оценки уровня финансовой безопасности.

Седьмым этапом методики выступает мониторинг уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия, т.е. последовательная, поэтапная оценка и диагностика уровня финансовой безопасности предприятия (т.е. фактический переход к действиям этапа №3). Так, посредством мониторинга происходит не только отслеживание основных тенденций развития предприятия, но и оперативная оценка воздействия приоритетных угроз финансовым интересам, определяющих возможное изменение этих процессов. Тем самым процедура мониторинга финансовой безопасности малого (среднего) предприятия формирует необходи-

мую основу для раннего обнаружения возникающих в деятельности предприятия «узких мест» и позволяет повышать эффективность управленческой деятельности

Восьмым, завершающим этапом методики оценки финансовой безопасности малого (среднего) предприятия выступает контроль исполнения рекомендаций по повышению уровня финансовой безопасности предприятия, а также по нейтрализации угроз финансовым интересам. Контрольная деятельность является важнейшим этапом реализации положений методики, поскольку позволяет оценить должную периодичность процедур мониторинга и диагностики уровня финансовой безопасности, оценить качество выполнения рекомендаций по нейтрализации угроз финансовым интересам, и в целом по повышению уровня финансовой безопасности малого (среднего) предприятия.

Разработанная методика оценки финансовой безопасности малого (среднего) предприятия, на наш взгляд, предоставляет обширные возможности для комплексного анализа деятельности предприятия с различной степенью детализации, позволяет выявить угрозы финансовым интересам, определяющие изменение показателей, обладает достаточной гибкостью, может быть приспособлена к конкретному предприятию, цели и времени. Одним из основных преимуществ перед другими методиками является, по мнению автора, то, что благодаря приведению всех используемых показателей к сопоставимому виду благодаря балльной оценке для диагностики уровня финансовой безопасности предоставляется возможность охватить и оценить степень влияния одинаково как факторов, по которым возможно проведение определенных измерений, так и качественных факторов, по которым требуются суждения. Предложенная методика может быть полезна в условиях отсутствия или несопоставимости

среднеотраслевых данных, когда базой сравнения является значение этого показателя предприятия за прошедший период времени.

Литература

1. Бланк, И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А.Бланк.-2-е изд.- К.: Эльга, 2009 г. – 776 с.
2. Экономическая безопасность России: Общий курс: Учебник / Под ред. В.К. Сенчагова. 2-е изд. - М.: Дело, 2005. – 895 с.
3. Соколов, Ю.А. Финансовая безопасность экономических систем /Ю.А.Соколов. – М.: Анкил, 2010. – 316 с.
4. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: федеральный закон Российской Федерации от 24.07.2007 № 209-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2007. - № 31. - ст. 4006.
5. Экономическая безопасность (теория и практика): Учебник / Под. ред. Е.А. Олейникова. - М.: Классика плюс, 1999.- 356с.
6. Храпкина, В. Анализ подходов и методов определения финансовой безопасности предприятия / В.Храпкина // Экономический анализ. - 2011. - Выпуск 8. Часть 2. – С. 15-16.
7. Запорожцева, Л.А. Финансовая безопасность предприятия при переходе на МСФО / Л.А. Запорожцева // Международный бухгалтерский учет. – 2011. - №36. – С.15-17.
8. Папехин, Р.С. Факторы финансовой устойчивости и безопасности предприятия: автореф. дисс. ... канд.экон.наук: 08.00.10 / Папехин роман Сергеевич. – Волгоград, 2007. – 21 с.

УДК 336.71

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ КАК ФАКТОР УСТОЙЧИВОСТИ РЕГИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Дубова Светлана Евгеньевна (sedubova@yandex.ru)

Рочева Мария Александровна

ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет»

Устойчивое функционирование региональной банковской системы определяется влиянием ряда факторов, среди которых можно выделить уровень развития банковской инфраструктуры. В статье рассмотрена банковская инфраструктура с институциональной точки зрения, определена ее роль в обеспечении устойчивости банковской системы региона. Автором проанализированы субъекты банковской инфраструктуры Ивановской области, выявлены преимущества и недостатки их деятельности как для банков, так и клиентов, определены перспективные направления развития банковской инфраструктуры региона.

Ключевые слова: регион, банковская система, банковская инфраструктура, коллекторское агентство, кредитный брокер, бюро кредитных историй, рейтинговое агентство, устойчивость банковской системы.