4. *Проскурина З.Б., Макарова Е.Е.* Доверительное управление имущественным комплексом как фактор инновационного развития экономики // Экономика и предпринимательство. 2018. № 8 (97). С. 584 – 589.
5. *Проскурина З.Б.* Система функций государственного управления экономикой сферы зернопроизводства // Международные научные исследования. 2017. № 2(31). С. 237 – 240.
6. *Шепелева А.И., Аношина Ю.Ф.* Особенности налоговой оптимизации как способ снижения налоговой нагрузки предприятия // Вестник Российского государственного аграрного заочного университета. 2010. № 9 (14). С. 288 – 292.

Minaeva Elena Vyacheslavovna, Doctor of Economics, Professor of the Department of Economics, Russian State University of Justice (69, Novocheremushkinskaya Str., Moscow, 117418, Russian Federation). E-mail: 5880972@mail.ru
Yutkina Olga Vladimirovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics, Russian State University of Justice (69, Novocheremushkinskaya Str., Moscow, 117418, Russian Federation).
E-mail: olga_yutkina@mail.ru
Alexandrova Margarita Valeryevna**,** Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics, Russian State University of Justice (69, Novocheremushkinskaya Str., Moscow, 117418, Russian Federation).
E-mail: 4664290@mail.ru

TAX POTENTIAL OF THE COUNTRY AS A FACTOR OF INNOVATIVE DEVELOPMENT OF THE REGIONS

Abstract

The article presents an analysis of the tax system and tax potential in the context of the country and regions, and also monitors tax revenues in the context of the consolidated budget of the country and individual federal districts of the Russian Federation. On this basis, the main reasons that hinder the increase in tax revenues to regional budgets were identified, and the main directions were formulated to increase and effectively use the tax potential, contributing to the further innovative development of the regions.

Keywords: *innovative development, tax potential, tax system, tax revenues, fiscal policy, regions, economic growth, financial support of the state, financial base.*

References

1. Minaeva E.V., CHizhik A.S. Zavisimost' ekonomicheskogo rosta strany ot sistemy faktorov i mekhanizmov razlichnyh gorizontov upravleniya // Gornyj informacionno-analiticheskij byulleten' (nauchno-tekhnicheskij zhurnal). 2016. № 8. P. 78-86.
2. Aleksandrova M.V., Minaeva E.V. Innovacionnoe razvitie kak prioritetnoe napravlenie povysheniya konkurentosposobnosti regiona // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2018. № 8 (97). P. 503 – 507.
3. Ryabova T.F., Maslyukova E.A., YUtkina O.V. Vnutrennie rezervy rosta ekonomiki strany // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2018. № 8 (97). P. 1310 – 1313.
4. Proskurina Z.B., Makarova E.E. Doveritel'noe upravlenie imushchestvennym kompleksom kak faktor innovacionnogo razvitiya ekonomiki // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2018. № 8 (97). P. 584 – 589.
5. Proskurina Z.B. Sistema funkcij gosudarstvennogo upravleniya ekonomikoj sfery zernoproizvodstva // Mezhdunarodnye nauchnye issledovaniya. 2017. № 2(31). P. 237 – 240.
6. SHepeleva A.I., Anoshina YU.F. Osobennosti nalogovoj optimizacii kak sposob snizheniya nalogovoj nagruzki predpriyatiya // Vestnik Rossijskogo gosudarstvennogo agrarnogo zaochnogo universiteta. 2010. № 9 (14). P. 288 – 292.

УДК 338.1 DOI: 10.22394/2079-1690-2019-1-4-129-132

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КАК ОСНОВА СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ ЮГА РОССИИ

Павлюкова Антонина Викторовна доктор экономических наук, доцент, Донской казачий государственный институт пищевых технологий и бизнеса – филиал Московского государственного университета технологий и управления им. К.О. Разумовского (Первый казачий университет) (344002, Россия, г. Ростов-на-Дону, пр. Семашко, 55).
E-mail: bikova_t@list.ru

Аннотация

В статье показано, что система финансовой безопасности хозяйствующего субъекта должна опираться на научные методы оценки уровня внутренних и внешних конкурентных преимуществ и рисков организаций. Приведена авторская характеристика системы финансовой безопасности, предложены меры по реализации методов риск-менеджмента в деятельности организаций.

Ключевые слова: *региональное управление, риск-менеджмент, организация, региональная экономика, система финансовой безопасности, конкурентоспособность, хозяйственная деятельность, денежные потоки, экономический рост.*

Обеспечение финансовой безопасности предприятия является одной из важнейших задач финансового менеджмента. Выполнение основных принципов финансовой безопасности дает внутренние предпосылки для нивелирования резких колебаний внешних факторов бизнес-среды и создания условий для поддержания конкурентных преимуществ, с одновременным сохранением выбранного вектора развития и высокой эффективности.

Следует рассматривать финансовую безопасность как основной компонент экономической безопасности, как способность субъекта хозяйствования обеспечивать высокую эффективность и финансовое равновесие в условиях нестабильной внешней среды и высокого уровня финансовых

рисков. Основной целью реализации финансовой безопасности служит управление всеми финансовыми рисками в целях и их нейтрализации и (или) минимизации негативных последствий их присутствия [1; 2]. Реализация данной цели обеспечивается созданием условий, необходимых для долгосрочного развития компании: ведение эффективной финансово-хозяйственной деятельности; поддержанием заданных темпов роста операционной деятельности и своевременной диверсификации; созданием финансовых предпосылок для обеспечения устойчивого и высокого роста конкурентоспособности хозяйствующего субъекта; обновлением основных фондов с учетом требований научно-технического прогресса; поддержанием постоянной платежеспособности и финансовой устойчивости.

Одной из основополагающих характеристик деятельности хозяйствующих субъектов является ее рисковый характер, в связи с чем перед ними постоянно стоит задача управления рисками.

Риск, как экономическая категория, имеет объективно-субъективную природу. Предприятие функционирует во внешней среде, соответственно действие совокупности факторов макро- и бизнес среды практически не зависит от каких-либо субъективных решений и действий отдельных хозяйствующих субъектов. Однако результаты функционирования каждого отдельного предприятия являются следствием управленческих решений, принимаемых у него внутри, а они носят субъективный характер, и зависят от восприятия риска и отношения к нему руководства и собственников.

Первостепенное значение в обеспечении финансовой безопасности предприятия имеет определение совокупности финансовых рисков. Однако задача их идентификации и оценки является не простой в силу широты спектра угроз и рисков, существующих в сфере финансов, так как они охватывают практически все сферы хозяйственной деятельности. В то же время основными источниками финансовых рисков, на современном этапе, являются диспропорции в структуре активов и пассивов предприятий; большое количество разнообразных внешних факторов, оказывающих негативное влияние на финансовую деятельность предприятия, условия неопределенности функционирования [5; 7].

Основой построения системы финансовой безопасности предприятия выступает классификация финансовых рисков по видам в зависимости от источника их возникновения. Среди наиболее опасных для хозяйствующего субъекта можно выделить:

а) риск неплатежеспособности, возникающий по причине несоответствия структуры активов и пассивов и разбалансированности движений денежных потоков,

б) риск утраты финансовой устойчивости, который является по сути последствием неэффективных структуры и состава капитала, увлеченности использованием заемных источников финансирования.

При этом не стоит забывать, что любой из финансовых рисков, опасен и при определенном стечении обстоятельств ведет к кризису или вызывает катастрофические последствия для предприятия. Кроме того, все финансовые риски по своей природе являются сложным и для принятия эффективных решений по их нейтрализации, должны быть представлены как совокупность простых рисков, и только потом индивидуально для каждого простого риска (с учетом его значимости) выстраивается система управления, основными этапами которой являются:

1) Исследование внешней и внутренней среды предприятия с позиции риск-менеджмента. Здесь очень важно сформировать массив полных и объективных данных о финансовых рисках и факторах, способствующих их возникновению. Среди наиболее опасных внешних факторов можно назвать: снижение темпов экономического роста, изменения законодательства, которые вводят новые барьеры для ведения бизнеса, высокие темпы инфляции, волатильность валютных курсов и другие. Негативные внутренние факторы: низкий уровень высоколиквидных активов, низкая доходность, отсутствие (недостаток) оборотных средств у предприятия, не высокая доля капитала у предприятия и др. [4; 8]

2) Определение финансовых рисков и факторов, способствующих их образованию и развитию. Здесь же проводится формирование портфеля наиболее высоких рисков деятельности предприятия в будущем.

3) Оценка уровня финансовых рисков. Это одна из самых сложных итераций управления рисками. На первом этапе оценивается вероятность действия каждого отдельного предварительно выявленного риска, затем определяется величина предельно возможных финансовых потерь, в которую входят прямые убытки, упущенная выгода, и т.д. Полученная величина сопоставляется с суммой прибыли от планируемой операции. На основании результата этого сравнения принимается решение о целесообразности проведения операции.

4) Расчет общего уровня финансового риска. Здесь возможно использовать различные методы, включая статистические, с использованием показателей вариации, дисперсии и среднеквадратического отклонения; анализ чувствительности, методы экспертных оценок; и др.

5) Определение критериев принятия решений по высокорисковым операциям. Рассчитываются допустимые уровни финансового риска и позиция предприятия по отношению к осуществлению хозяйственных операций, находящихся в зоне высоких рисков.

6) Обоснованный выбор и реализация мероприятий по нейтрализации негативных последствий финансовых рисков. Этот процесс заключается в разработке и осуществлении действий, препятствующих возникновению и росту влияния наиболее значимых рисков, а если они уже существуют – мер, которые бы помогли минимизировать негативные последствия для организации. Необходим постоянный мониторинг внешней среды и стратегическая оценка финансового положения предприятия, т.е. разработка и комплексная реализация антикризисной стратегии, суть которой определяется по результатам анализа финансового состояния предприятия [9]. Если это состояние организации устойчивое, главная цель – сохранение имеющегося финансового равновесия и поддержание существующих темпов роста; если состояние неустойчивое, нужны оперативные действия, адекватные характеру и масштабам имеющихся проблем.

Практическим способом решения рассматриваемой проблемы является построение матрицы рисков. Это один из наиболее эффективных способов качественного предварительного анализа рисков в условиях отсутствия (ограниченности) данных [3; 6]. Матрица рисков показывает зависимость уровня (категории) риска от соотношения вероятности события и тяжести его последствий. Основой построения матрицы являются следующие действия:

1) идентификация рисков, способных вызвать негативные последствия различной степени тяжести; события с негативными последствиями;

2) оценка степени тяжести последствий каждого из выявленных рисков;

3) прогнозирование вероятности реализации риска;

4) определение уровня риска.

В зависимости от вероятности возникновения и тяжести последствий все риски делятся на пять категорий: минимальный, низкий, средний, высокий и максимальный. Каждой категории присваивается соответствующий цвет опасности (или баллы, например, от 1 до 5). Далее строится сама матрица (рисунок 1). В зависимости от вероятности возникновения и тяжести последствий выделяют пять категорий рисков: очень низкий риск (ОНР), низкий риск (НР), средний риск (СР), высокий риск (ВР) и очень высокий риск (ОВР). В зависимости от категории того или иного риска реализуется тот или иной сценарий действий. Например, если риск очень низкий (ОНР), то следует просто повести его мониторинг, и прибегнуть к текущей процедуре контроля, если риск очень высокий (ОВР), то необходимы незамедлительные действия по его ликвидации.

Учитывая возрастающую неопределенность развития и увеличение числа рисков, в рамках общей системы управления предприятием необходимо уделить значительное внимание построению системы риск-менеджмента, в которой должны быть идентифицированы и оценены основные предпринимательские риски и их важнейший компонент – финансовые риски.



Рис. 1. Матрица дифференциации рисков в зависимости от вероятности их возникновения и тяжести последствий

Такой подход позволит заблаговременно разработать возможные сценарии действий в случае реализации рисковых событий и, таким образом, подготовиться к ним, нейтрализовать их (или минимизировать негативные последствия) посредством своевременного выполнения подготовленных и продуманных действий. То есть, риск-менеджмент является важной составляющей системы финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. Необходимость измерения (оценки) рисков и принятия решений в условиях неопределенности служит основой долгосрочного и эффективного финансового управления в организации.

Литература

1. *Аверин А.В., Игнатова Т.В., Кюрджиев С.П., Шхагошев Р.В.* Методология и институциональные рамки обеспечения национальной безопасности Российской Федерации // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. 2019. № 7 (110). С. 128 – 131.
2. *Гончаренко Л.П.* Экономическая безопасность: учебник для вузов, 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2019. 340 с.
3. *Евлахова Ю.С., Алифанова Е.Н., Игнатова Т.В.* Государственное регулирование и саморегулирование деятельности сетей финансовых организаций на российском финансовом рынке рынке // Среднерусский вестник общественных наук. 2019. № 3. Т. 14. С. 209 – 221.
4. *Ерлыгина Е.Г., Капустина Н.В., Фоменко Н.М.* Современное состояние и перспективы развития текстильной промышленности // Известия высших учебных заведений. Технология текстильной промышленности. 2017. № 3 (369). С. 64 – 67.
5. *Игнатова Т.В., Павлюкова А.В.* Управление конкурентными преимуществами организаций Юга России // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2017. № 11. Ч.9. С. 1171 – 1173.
6. *Лесик И.М., Горбатюк Г.И.* Состояние и пути повышения финансовой безопасности предприятий // Тезисы доклада на конференции в г. Нюрнберге от 23 мая, 2014. С. 194 – 198.
7. *Старикова Т.В., Аджикова А.С., Игнатова Т.В.* Бюджетные инструменты финансирования текстильной отрасли // Известия высших учебных заведений. Технология текстильной промышленности. 2018. № 5. С. 32 – 36.
8. *Klochko E., Fomenko N., Nekrasova V.* Modelling of network mechanisms of management in the conditions of organizational development // Mediterranean Journal of Social Sciences. 2016. Т. 6. № 1. С. 101.
9. *Timofeeva A.A., Bulganina S.V., Fomenko N.M., Khachaturova M.S., Nekrasova M.L., Zakharova E.N.* Features of the implementation of integrated marketing communications: resistance to change // International Review of Management and Marketing. 2016. Т. 6. № S1. С. 27 – 32.

***Pavlyukova Antonina Viktorovna*,** Doctor of Economic Science, Docent, Don Cossack state institute of food technologies and business – branch of Moscow State University of Technology and Management by the name of K.G. Razumovskiy (First Cossack University) (55, Semashko ave., Rostov-on-Don, 344002, Russian Federation). E-mail: bikova_t@list.ru

RISK-MANAGEMENT AS A BASE OF FINANCIAL SECURITY SYSTEM OF ORGANIZATIONS OF SOUTH RUSSIA

Abstract

The article shows that financial security system should be based on scientific methods of assessment of inner and outer competitive advantages and risks of organizations. The authors' characteristics of financial security system and measures of risk-management implementation in organizations of South Russia are offered.

Keywords: *regional management, risk management, organization, regional economy, financial security system, competitiveness, economic activity, cash flows, economic growth.*

References

1. Averin A.V., Ignatova T.V., Kyurdzhiev S.P., SHkhagoshev R.V. Metodologiya i institucional'nye ramki obespecheniya nacional'noj bezopasnosti Rossijskoj Federacii // Nauka i obrazovanie: hozyajstvo i ekonomika; predprinimatel'stvo; pravo i upravlenie. 2019. № 7 (110). P. 128 – 131.
2. Goncharenko L.P. Ekonomicheskaya bezopasnost': uchebnik dlya vuzov, 2-e izd., pererab. i dop. M.: YUrajt, 2019. 340 p.
3. Evlahova YU.S., Alifanova E.N., Ignatova T.V. Gosudarstvennoe regulirovanie i samoregulirovanie deyatel'nosti setej finansovyh organizacij na rossijskom finansovom rynke rynke // Srednerusskij vestnik obshchestvennyh nauk. 2019. № 3. T. 14. P. 209 – 221.
4. Erlygina E.G., Kapustina N.V., Fomenko N.M. Sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya tekstil'noj promyshlennosti // Izvestiya vysshih uchebnyh zavedenij. Tekhnologiya tekstil'noj promyshlennosti. 2017. № 3 (369). P. 64 – 67.
5. Ignatova T.V., Pavlyukova A.V. Upravlenie konkurentnymi preimushchestvami organizacij YUga Rossii // Konkurentosposobnost' v global'nom mire: ekonomika, nauka, tekhnologii. 2017. № 11. CH.9. P. 1171 – 1173.
6. Lesik I.M., Gorbatyuk G.I. Sostoyanie i puti povysheniya finansovoj bezopasnosti predpriyatij // Tezisy doklada na konferencii v g. Nyurnberge ot 23 maya, 2014. P. 194 – 198.
7. Starikova T.V., Adzhikova A.S., Ignatova T.V. Byudzhetnye instrumenty finansirovaniya tekstil'noj otrasli // Izvestiya vysshih uchebnyh zavedenij. Tekhnologiya tekstil'noj promyshlennosti. 2018. № 5. P. 32 – 36.
8. Klochko E., Fomenko N., Nekrasova V. Modelling of network mechanisms of management in the conditions of organizational development // Mediterranean Journal of Social Sciences. 2016. T. 6. № 1. P. 101.
9. Timofeeva A.A., Bulganina S.V., Fomenko N.M., Khachaturova M.S., Nekrasova M.L., Zakharova E.N. Features of the implementation of integrated marketing communications: resistance to change // International Review of Management and Marketing. 2016. T. 6. № S1. P. 27 – 32.