

УДК 336

***ВЛИЯНИЕ РИСКОВ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ НА
ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ***

Головкова Е.А.

студент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Малиновская О.А.

доцент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Загребина А.А.

студент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Аннотация

В статье рассматривается влияние рисков неплатежеспособности на экономическую безопасность организации. Актуальность темы обусловлена значительным ростом случаев неплатежеспособности среди компаний в условиях нестабильной экономической ситуации. Проведен анализ основных причин, способствующих возникновению неплатежеспособности, выявлены ключевые аспекты, по которым неплатежеспособность может негативно сказаться на экономической безопасности организации. Также предлагаются методы оценки рисков неплатежеспособности и механизмы их минимизации. Проведенный анализ подчеркивает необходимость комплексного подхода к управлению экономической безопасностью организаций, акцентируя внимание на важности оценки рисков. Цель исследования: изучить влияние

рисков неплатежеспособности на экономическую безопасность организации, предложить рекомендации по минимизации рисков.

Ключевые слова: риски неплатежеспособности, экономическая безопасность, управление рисками, финансовая устойчивость, мониторинг.

***THE IMPACT OF INSOLVENCY RISKS ON THE ECONOMIC SECURITY
OF THE ORGANIZATION***

Golovkova E.A.

student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Malinovskaya O.A.

Associate Professor,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Zagreбина A.A.

student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Annotation

The article examines the impact of insolvency risks on the economic security of an organization. The relevance of the topic is due to a significant increase in cases of insolvency among companies in an unstable economic situation. The analysis of the main causes contributing to the emergence of insolvency has been carried out, and key aspects have been identified for which insolvency can negatively affect the economic security of an organization. Methods for assessing insolvency risks and mechanisms for minimizing them are also proposed. The analysis highlights the

need for an integrated approach to managing the economic security of organizations, focusing on the importance of risk assessment. The purpose of the study: to study the impact of insolvency risks on the economic security of an organization, to offer recommendations on minimizing risks.

Keywords: insolvency risks, economic security, risk management, financial stability, monitoring.

Введение

Экономическая безопасность организации является ключевым аспектом её устойчивого развития и конкурентоспособности на современном рынке. В условиях глобализации и нестабильности экономической среды, риски неплатежеспособности становятся всё более актуальной проблемой для бизнеса. Неплатежеспособность может привести не только к финансовым потерям, но и к угрозе самому существованию компании, затрагивая её репутацию, отношения с партнёрами и клиентами, а также общую экономическую стабильность.

Экономическая деятельность любого хозяйствующего субъекта связана с финансовыми рисками, и управление ими считается необходимым условием для обеспечения стабильного и эффективного функционирования организации. Финансовый риск представляет собой сложное экономическое понятие, которое напрямую связано с деятельностью предприятия, чаще всего в контексте финансовых операций. Он характеризуется вероятностью возникновения неблагоприятных последствий, в первую очередь, в области кредитной, производственной, инвестиционной, сбытовой и торговой деятельности. В настоящее время основная задача управления финансовыми рисками заключается в обеспечении экономической безопасности предприятия.

Основная часть

Риски неплатежеспособности являются одними из самых значительных финансовых рисков, с которыми сталкиваются организации в процессе своей деятельности. Неплатежеспособность подразумевает невозможность выполнения обязательств перед кредиторами и партнёрами, что может стать причиной серьёзных последствий для предприятия. В данном контексте управление рисками неплатежеспособности обладает критическим значением для обеспечения экономической безопасности организации. [5]

Риски неплатежеспособности могут возникать по множеству причин, которые можно классифицировать на несколько групп:

1. Финансовые факторы:

- Низкая ликвидность: недостаток денежных средств для покрытия текущих обязательств.

- Высокий уровень задолженности: чрезмерные долговые обязательства способны привести к финансовым затруднениям.

- Плохая кредитная история: наличие просроченных платежей или банкротств может затруднить доступ к новым кредитам.

2. Экономические условия:

- Рецессия или экономический кризис: снижение спроса, падение цен на товары или услуги может негативно сказаться на доходах компании или индивидуального заемщика.

- Изменение процентных ставок: рост ставок может увеличить стоимость заемных средств и снизить платежеспособность.

3. Управленческие проблемы:

- Неэффективное управление финансами: плохое планирование бюджета и неумение контролировать расходы могут привести к неплатежеспособности.

- Неправильные бизнес-решения: инвестиции в убыточные проекты или недооценка рисков могут сказаться на финансовом состоянии.

4. Отраслевые риски:

- Сезонность бизнеса: некоторые отрасли зависят от сезонного спроса, что может привести к периодическим финансовым трудностям.

- Конкуренция: высокая конкуренция может снизить доходность и привести к потере клиентов.

5. Форс-мажорные обстоятельства:

- Природные катаклизмы, пандемии, политические или экономические кризисы могут резко ухудшить финансовое положение компаний и индивидуумов.

6. Правовые и регуляторные риски:

- Изменение законодательных норм: новые налоги или регуляции могут требовать дополнительных расходов или снизить прибыль.

Для управления этими рисками важно применять комплексный подход, включая анализ финансового состояния, мониторинг рыночных условий и планирование на случай непредвиденных обстоятельств. [1]

Влияние рисков неплатежеспособности на экономическую безопасность организации является важной темой для анализа, так как неплатежеспособность может оказать значительное негативное воздействие на различные аспекты функционирования компании.

Рассмотрим ключевые аспекты, по которым неплатежеспособность может негативно сказаться на экономической безопасности организации:

1. Финансовая устойчивость: неплатежеспособность снижает финансовую устойчивость компании, что может привести к нарушению финансовых обязательств — неуплате долгов, процентов по кредитам и другим финансовым обязательствам. Это, в свою очередь, может вызвать кассовые разрывы и проблемы с ликвидностью.

2. Репутация: неплатежеспособность организации может негативно сказаться на ее репутации на рынке. Поставщики, клиенты и партнеры могут начать сомневаться в способности компании выполнять свои обязательства, что может привести к потере контрактов и клиентов.

3. Доступ к финансированию: организации, сталкивающиеся с рисками неплатежеспособности, могут испытывать трудности с получением новых кредитов и привлечением инвестиций. Кредиторы могут повысить ставки по займам или полностью отказать в кредитовании, что усложняет финансирование оперативной деятельности и развития.

4. Снижение конкурентоспособности: неплатежеспособность может ограничить возможности организации для инвестирования в инновации, совершенствования продукции и услуг, что в конечном итоге может снизить конкурентоспособность на рынке.

5. Правовые последствия: возможны правовые последствия в виде судебных разбирательств от кредиторов, что может привести к дополнительным расходам и отвлечению ресурсов от основной деятельности компании.

6. Увольнения и сокращение персонала: в условиях финансовых трудностей компании могут принимать решения о сокращении штата, что, в свою очередь, влияет на моральный климат внутри коллектива и производительность труда.

7. Анализ и управление рисками: неплатежеспособность требует более тщательного анализа и управления финансовыми рисками. Организации необходимо внедрять системы контроля и мониторинга финансовой активности для предупреждения рисков.

8. Уменьшение инвестиционной привлекательности: инвесторы могут проявлять меньший интерес к компании, которая испытывает трудности с платежеспособностью, что затрудняет привлечение средств для расширения деятельности или реализации новых проектов.

9. Обострение отношений с поставщиками и кредиторами: неплатежеспособные компании могут столкнуться с неудовлетворенностью со стороны поставщиков и кредиторов, что может привести к ухудшению условий поставок и кредитования.

Управление рисками неплатежеспособности и укрепление экономической безопасности требует комплексного подхода, включающего финансовое планирование, мониторинг текущего финансового положения и разработку стратегии для снижения воздействия этих рисков на организацию.

Оценка рисков неплатежеспособности и механизмы их минимизации — важные аспекты финансового управления как для компаний, так и для отдельных инвесторов.

Одним из основных методов оценки рисков неплатежеспособности является финансовый анализ, который включает в себя: анализ финансовой отчетности (изучение баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств для оценки финансового состояния), расчёт и анализ коэффициентов ликвидности (текущей, промежуточной и абсолютной, которые помогают оценить способность компании покрывать краткосрочные обязательства), а также анализ рентабельности организации, стресс-тестирование. Все эти компоненты в совокупности помогают сформировать полное представление о финансовом состоянии компании и ее способности выполнять обязательства, что позволяет оценить риски неплатежеспособности. [3]

Существует множество моделей для оценки кредитного риска организации. Одной из самых распространённых является Модель Z-оценки Альтмана. Эта модель используется для предсказания вероятности банкротства компании. Она базируется на различных финансовых коэффициентах, таких как соотношение долга и капитала, рентабельность активов и другие. Z-индекс дает оценку финансовой устойчивости компании. Таким образом, анализируя вероятность банкротства организаций, можно предотвратить наступление рисков неплатежеспособности в будущем.

Ещё одним методом оценки рисков является SWOT-анализ (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats), он представляет собой инструмент стратегического анализа, который можно адаптировать для оценки рисков

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

неплатежеспособности. К сильным сторонам можно отнести: сильное финансовое положение (наличие значительных активов и капитала), диверсификация доходов (разнообразие источников дохода снижает риск потерь), хорошая репутация (надежность и доверие со стороны клиентов и партнеров), эффективное управление затратами (возможность оптимизации расходов и повышения маржи). Слабые стороны: высокий уровень задолженности (значительные обязательства могут привести к рискам неплатежеспособности), ограниченный доступ к финансированию (трудности в привлечении новых инвестиций или кредитов), низкая ликвидность (проблемы с быстрой конвертацией активов в наличные), зависимость от ключевых клиентов (угроза неплатежей со стороны крупных клиентов). Возможности: расширение на новые рынки (открытие новых точек роста и увеличения доходов), использование технологий (внедрение новых решений для повышения эффективности и снижения затрат), инвестиции в инновации (разработка новых продуктов и услуг для повышения конкурентоспособности), сотрудничество с партнерами. Угрозы: экономическая нестабильность (изменения в экономической среде, влияющие на спрос и платежеспособность клиентов), повышение конкуренции (рост числа конкурентов может снизить долю рынка и маржу), изменения в законодательстве (новые регуляции могут увеличить затраты или ограничить бизнес, риски неплатежей (увеличение числа должников и проблем с взысканием долгов). SWOT-анализ позволяет выявить ключевые факторы, влияющие на риск неплатежеспособности, и помогает разработать стратегии для минимизации этих рисков. Основное внимание следует уделить улучшению слабых сторон и защитным мерам против внешних угроз, а также использованию сильных сторон и возможностей для повышения финансовой устойчивости. [2]

Мониторинг макроэкономических показателей имеет ключевое значение для оценки рисков неплатежеспособности. Основные
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМЭ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

макроэкономические показатели, которые следует учитывать при проведении анализа рисков неплатежеспособности:

Валовой внутренний продукт (ВВП) - темпы роста ВВП могут указывать на общее состояние экономики. Замедление роста или рецессия повышают риск неплатежеспособности;

Уровень безработицы - высокий уровень безработицы может свидетельствовать о слабом экономическом состоянии и снижении потребительского спроса, что увеличивает риски для бизнеса;

Инфляция - высокий уровень инфляции может увеличить затраты для компаний. Это может привести к недостаточности доходов и растущему риску неплатежеспособности;

Процентные ставки - изменения в процентных ставках влияют на стоимость заимствований. Повышение ставок увеличивает финансовую нагрузку на заемщиков;

Внешний долг и валютные резервы - высокий уровень внешнего долга может увеличить уязвимость страны к финансовым кризисам, особенно если резервы недостаточны для обслуживания долга. [4]

Регулярный мониторинг вышеуказанных показателей позволяет своевременно идентифицировать риски неплатежеспособности и разрабатывать стратегии по их минимизации.

Минимизация рисков неплатежеспособности является важной задачей для деятельности организации. Основными механизмами снижения вышеуказанных рисков могут стать: кредитный анализ, диверсификация, страхование кредитов, обеспечение обязательств, мониторинг и управление рисками и многие другие. Таким образом, риски неплатежеспособности могут оказывать серьезное негативное влияние на экономическую безопасность организации, подрывая ее устойчивость, репутацию и конкурентоспособность. Эффективное управление финансовыми рисками,

своевременное принятие мер по улучшению ликвидности и устойчивости бизнеса являются необходимыми мерами для минимизации этих рисков.

Заключение

Таким образом, влияние рисков неплатежеспособности на экономическую безопасность организации является многогранным и комплексным явлением. В условиях современного рынка, характеризующегося высоким уровнем конкуренции и нестабильностью, организациям необходимо активно управлять рисками, связанными с неплатежеспособностью, внедряя системный подход к анализу и оценке финансового состояния партнеров.

Эффективные инструменты оценки кредитоспособности, мониторинг финансовых показателей и применение контрактных мероприятий могут помочь минимизировать потенциальные убытки и защитить экономическую безопасность компании. Важно также развивать свои внутренние механизмы контроля и управления рисками, что позволит не только снизить вероятность их возникновения, но и повысить устойчивость компании к внешним экономическим угрозам.

В заключение, внимание к рискам неплатежеспособности, их своевременное обнаружение и управление ими, а также постоянный мониторинг являются залогом финансовой устойчивости и долгосрочного успеха организации в условиях меняющейся экономической среды.

Библиографический список

1. Алибутаев С.Ю. РИСКИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ // StudNet. 2021. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/riski-finansovo-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 29.10.2024).
2. Левкина Е.В., Лялина Ж.И., Локша А.В., Савостина С.Е.; Финансовые аспекты обеспечения экономической безопасности: многоуровневый подход : учебное пособие – Владивосток :

Издательство Дальневосточного федерального университета, 2022. – 1 CD-ROM ; 169 с.

3. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 353 с.
4. Чернов А. В. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2022. №5-4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-otsenki-finansovyh-riskov> (дата обращения: 29.10.2024).
5. Юзович Л.И., Слепухина Ю.Э., Долгих Ю.А., Татьянников В.А., Стрельников Е.В., Луговцов Р.Ю., Клименко М.Н. ; под ред. Л. И. Юзович, Ю. Э. Слепухиной ; / Финансовые и банковские риски : учебник / Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

Оригинальность 78%