

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 658:006.015.8:330.131.7

ЛАПЧЕНКО
ЕВГЕНИЙ НИКОЛАЕВИЧ

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
НА ОСНОВЕ СНИЖЕНИЯ РИСКОВ**

Автореферат диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук
по специальности 08.00.05 — экономика и управление народным хозяйством
(специализация — экономика, организация и управление предприятиями,
отраслями, комплексами)

Минск, 2010

Научный руководитель	Быков Алексей Александрович, доктор экономических наук, доцент, заведующий кафедрой, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра экономики и управления
Официальные оппоненты:	Петрович Михаил Владимирович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой, Институт государственной службы Академии управления при Президенте Республики Беларусь, кафедра государственного управления экономическими системами
	Скриба Нагалья Николаевна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра экономики торговли
Опонирующая организация	УО «Белорусский государственный аграрный технический университет»

Защита состоится 24 сентября 2010 г. в 14.30 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.02 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 205 (1-й учеб. корпус), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан 7 июля 2010 года.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций



Миксюк С.Ф.

ВВЕДЕНИЕ

Усилившаяся под воздействием мирового финансового кризиса неопределенность глобального экономического развития заставляет специалистов в области теории и практики управления совершенствовать традиционные подходы к корпоративному менеджменту. В таких условиях становится очевидным, что, во-первых, при оценке эффективности бизнеса необходимо использовать не только детерминированные, но и вероятностные параметры, позволяющие учесть неопределенность и риск, а во-вторых — эффективность является далеко не единственным критерием успешности функционирования предприятия. Дополнительными целевыми критериями принятия решений наряду с доходом и стоимостью капитала являются устойчивость и безопасность бизнеса.

Проблема экономической безопасности предприятий (фирмы, субъекта хозяйствования, организации, компании) получила развитие на постсоветском пространстве с 90-х гг. XX в. Ее исследованию посвящены работы М.А. Бендикова, О.А. Грунина, А.С. Долматова, В.М. Есинова, А.Н. Сенько, Л.А. Чалдаевой и других авторов. В аспекте обеспечения экономической безопасности Беларуси экономическую безопасность предприятия как одну из ее составляющих рассматривают М.В. Мясникович, В.В. Пузиков.

Анализ научных публикаций позволяет констатировать, что в разработанных к настоящему времени теории и методологии обеспечения экономической безопасности предприятий существует ряд нерешенных задач. В частности, имеется проблема унификации терминологии, подходов и методик, используемых в научной и учебной литературе по обеспечению экономической безопасности субъектов микроэкономики. Для оценки уровня экономической безопасности предприятия и измерения угроз применяется множество критериев, которые достаточно сложно привести к единому измерителю и тем более сопоставить с критериями эффективности его деятельности. Отсутствуют методологические подходы, позволяющие взаимосвязать задачи обеспечения экономической безопасности на микро- и макроуровнях управления.

Решение перечисленных задач представляется возможным посредством применения риск-ориентированного подхода к обеспечению экономической безопасности предприятия (ЭБП). Это позволит не только использовать риск в качестве единого измерителя угроз, но также совместить целевые критерии безопасности и эффективности бизнеса.

Исследованию взаимосвязи экономической безопасности предприятия и рисков уделено внимание в работах А.В. Бондаря, С.О. Грунина, Л.Ф. Догиля, В.Б. Зубика, Д.А. Лапченко, Е.А. Олейникова, В.В. Рымкевича, Н.Н. Скрибы (в том числе в рамках инвестиционной деятельности предприятия — в трудах С.В. Валдайчука, П.С. Гейзлера, И.И. Мазура) и других ученых, однако в пуб-

ликациях перечисленных авторов не представлено единой концепции обеспечения экономической безопасности предприятия, основанной на управлении рисками и способной решить вышеуказанные задачи.

Актуальность задач, связанных с обеспечением экономической безопасности белорусских предприятий, в настоящее время обусловлена необходимостью преодоления последствий мирового кризиса (волатильность цен на сырьевые ресурсы, трудности с продажей экспорториентированных товаров, непредсказуемость финансовых рынков). Названные практические проблемы в совокупности с наличием нерешенных задач в данной научной области обусловили выбор темы настоящего диссертационного исследования.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами. Диссертационное исследование выполнено в рамках решения задач Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006–2010 годы и Государственной программы инновационного развития Республики Беларусь на 2007–2010 годы, а также во взаимосвязи с научно-исследовательскими работами кафедры экономики АПК УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» «Конкурентоспособность кооперативной промышленности Белкоопсоюза в современных условиях и пути ее укрепления» (№ ГР 20052315, 2005–2007 гг.) и кафедры мировой экономики УО «Белорусский государственный экономический университет» «Разработка рекомендаций по совершенствованию механизма корпоративного управления на предприятии ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов» (№ ГР 2008-1001, 2007–2008 гг.).

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного исследования – разработка теоретических подходов и методик по обеспечению экономической безопасности предприятия, основанных на снижении рисков.

Данная цель обусловила постановку и решение следующих задач:

- сформулировать теоретические концептуальные основы обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях конкурентной среды, позволяющие обосновывать управленческие решения на основе снижения рисков;
- усовершенствовать методику ранжирования наиболее существенных рисков в деятельности предприятия; предложить методику выбора и ранжирования мер, позволяющую выбирать рациональные способы противодействия рискам;
- представить пример методики экономического обоснования мер противодействия рискам, учитывающей их вероятностную природу и позволяющей совмещать цели роста эффективности и обеспечения безопасности бизнеса;

- разработать методику оценки рисков в инвестиционном проектировании, использование которой позволило бы повысить надежность отбора проектов для инвестирования в рамках обеспечения экономической безопасности предприятия-инвестора.

Объект исследования — действующие предприятия (организации) как элементы народнохозяйственного комплекса Республики Беларусь, предмет — управленческая деятельность по обеспечению экономической безопасности предприятий (организаций). Выбор объекта и предмета исследования вызван необходимостью повышения качества менеджмента посредством снижения негативного воздействия на финансово-экономическое состояние предприятий факторов риска, обусловленных неопределенностью внешней среды.

Положения, выносимые на защиту.

1. Теоретические подходы к обеспечению экономической безопасности предприятия на основе снижения рисков, которые включают, во-первых, последовательность действий по обеспечению ЭБП; во-вторых, финансовый критерий измерения ее абсолютного значения. В отличие от существующих подходов, которые акцентируют внимание на разработке мер по защите экономических интересов предприятия, предложенные положения фокусируются на снижении рисков, учитывают необходимость сочетания целей развития и устойчивости бизнеса. Сформулированные подходы позволяют количественно обосновывать решения по обеспечению экономической безопасности предприятия в условиях неопределенности.

2. Методика комбинированного ранжирования рисков и выбора мер по обеспечению экономической безопасности предприятия на основе карты оценки рисков, позволяющей ранжировать важнейшие риски и алгоритмизировать процесс выбора мер противодействия им. В отличие от ранее известных, методика базируется не только на экспертных оценках рисков, но и на количественном анализе финансово-экономического состояния предприятия на предмет чувствительности прибыли к рискам. Ее использование позволяет выявлять наиболее значимые риски, группировать родственные риски и ставить им в соответствии релевантные меры противодействия, что способствует повышению эффективности управления рисками, сокращению возможных потерь и укреплению ЭБП.

3. Методика оценки целесообразности изменения платежной политики предприятия с целью снижения риска невыполнения договоров поставки, суть которой заключается в расчете потенциального ущерба предприятия в виде упущенной выгоды от невыполнения контрактов, статистическом обосновании возможного увеличения отношения стоимости отгруженной продукции к сумме заключенных договоров на ее поставку, а также оценке эффективности мер по снижению данного вида ущерба. Отличие методики от существующих в на-

стоящее время состоит в том, что задача минимизации негативных последствий срыва контрактов впервые рассматривается и решается в рамках процесса обеспечения экономической безопасности предприятия. Применение методик позволяет предприятию снизить риски упущенной выгоды, что непосредственно способствует повышению уровня его экономической безопасности.

4. Методика оценки проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта инвестирования, суть которой заключается в определении суммы потери инвестированного капитала в случае досрочного завершения проекта в любой момент времени, оцениваемой как сумма долга заказчика проекта перед инвестором, превышающего ликвидационную стоимость объекта инвестирования. Указанные особенности отличают предлагаемую методику от существующих в настоящее время. Данный подход позволит потенциальному инвестору оценить возможный ущерб в случае нереализации проекта, а также ранжировать проекты на основе совмещения показателей эффективности и риска. Избегание риска вложения средств в менее привлекательный проект является одной из мер по обеспечению экономической безопасности предприятия.

Личный вклад соискателя. Диссертационная работа является целостным и законченным научным трудом, выполненным автором самостоятельно на основе изучения и обобщения обширного теоретического, эмпирического материала, апробации собственных разработок в хозяйственной практике и учебном процессе. Все основные положения, содержащиеся в диссертации и выносимые на защиту, разработаны соискателем лично.

Апробация результатов диссертации. Основные положения, выводы и результаты исследования опубликованы в научных рецензируемых журналах, сборниках научных трудов, докладывались на международных и республиканских научно-практических конференциях, проводившихся в Минске, Гомеле, Могилеве, Бобруйске, Витебске, Бургасе (Болгария), Полтаве (Украина), Энгельсе (Россия), а также внедрены в практическую деятельность предприятий различных форм собственности, учебный процесс УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», УО ФПБ «Международный институт трудовых и социальных отношений».

Опубликованность результатов диссертации. По результатам исследования опубликованы 23 научные работы, из них 8 статей в научных рецензируемых журналах, 1 — в сборнике научных трудов, 12 — в материалах конференций, 1 методические рекомендации, 1 пособие для студентов экономических специальностей. Общий объем публикаций — 10,01 авторского листа; из них объем публикаций, соответствующих п. 18 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь, — 7,73 авторского листа.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 186 источников (14 страниц), и приложений. Работа изложена на 193 страницах. Объем, занимаемый 6 рисунками, 24 таблицами и 4 приложениями, составляет 73 страницы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В первой главе «Теоретические положения обеспечения экономической безопасности предприятия» исследованы существующие в экономической литературе подходы к определению категории «экономическая безопасность предприятия», дана ее авторская формулировка, обоснована возможность использования оценки рисков для измерения уровня экономической безопасности предприятия в денежном выражении, предложена последовательность действий по обеспечению экономической безопасности предприятия.

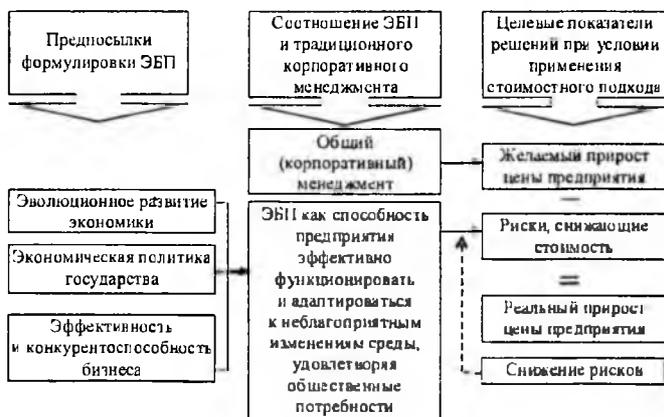
Анализ научных публикаций показал, что категория «экономическая безопасность предприятия» рассматривается преимущественно с позиций субъектов микроэкономики без учета роли и места предприятия в функционировании и развитии национальной хозяйственной системы. При таком подходе в формулировке ЭБП делается акцент на состоянии защищенности предприятия от внешних и внутренних угроз. По мнению автора, на современном этапе развития макроэкономической системы (МЭС), характеризующемся необходимостью перехода к инвестиционно-инновационной стадии по классификации М. Портера, формулировка понятия ЭБП должна учитывать следующие положения: соответствие стадии развития МЭС и делегируемым ею предприятию целям; адекватность экономической политике государства; способность предприятия успешно функционировать в условиях существующих угроз и глобальной конкуренции (конкурентоспособность и эффективность деятельности), адаптироваться к изменениям внешней среды, в том числе экономической политики.

Для учета заявленных требований необходимо отразить в формулировке понятия «экономическая безопасность предприятия» следующие положения: динамические (адаптационные) способности предприятия; согласование экономических интересов предприятия и государства; конкурентоспособность и эффективность как основные составляющие обеспечения ЭБП, представив ее в следующей интерпретации. *Экономическая безопасность предприятия* — способность эффективно функционировать в условиях существующих угроз, а также адаптироваться к изменениям внутренних и внешних условий в соответствии с экономической политикой государства без снижения конкурентоспособности и эффективности.

Анализ известных подходов к измерению экономической безопасности предприятия выявил их недостатки, связанные с трудностями определения интегрального уровня и количественной оценки эффективности мер по ее обеспечению. В диссертационной работе доказано, что применение риск-ориентированного подхода к измерению и обеспечению ЭБП позволяет совмещать цели экономического роста и обеспечения устойчивости бизнеса к угрозам посредством применения единого финансового измерителя для тех и других целей.

В рамках диссертационного исследования под угрозой подразумеваются внутренние и внешние факторы, воздействие которых приводит к дестабилизации хозяйственной деятельности предприятия. Угроза — фактор риска. Риск — неблагоприятное для бизнеса событие, которое приводит к определенным потерям (ущербу). Потери в данном случае могут определяться по отношению как к фактическому состоянию предприятия, так и запланированному результату (цели). По отношению к конкретному субъекту хозяйствования угроза i -го вида характеризуется двумя параметрами: вероятностью реализации (P_i) и ожидаемым ущербом (U_i), произведение которых позволяет количественно оценить величину риска (R_i).

Структурно-логическая схема, отражающая исходные предпосылки формулировки категории ЭБП, роль и место ЭБП в системе корпоративного менеджмента, а также возможности обоснования мер по ее обеспечению на основе риск-ориентированного подхода, представлена на рисунке.



Роль и место риск-ориентированного подхода в обеспечении ЭБП

Источники: разработка автора.

Предложены формулы измерения экономической безопасности предприятия как показателя в денежных (формула (1)) либо относительных (формула (2)) единицах:

$$\text{ЭБП} = \text{ППС} - \sum_{i=1}^n R_i > 0; \quad (1)$$

$$\text{ЭБПотн} = \text{ППС} / \sum_{i=1}^n R_i > 1, \quad (2)$$

где ЭБП — абсолютное значение экономической безопасности предприятия, р.;

ППС — плановый (желаемый) прирост рыночной цены предприятия, р.;

R_i — риск, обусловленный угрозой i -го вида, р.;

$i = 1, 2, \dots, n$ — факторы риска;

ЭБПотн — относительное значение экономической безопасности предприятия, отн. ед.

Поскольку одним из методов определения рыночной цены предприятия является метод капитализации прибыли, в расчетах наряду с рыночной ценой может использоваться показатель прибыли (чистой прибыли).

Обосновано, что процесс обеспечения ЭБП на основе применения риск-ориентированного подхода представляет собой многоплановую и сложную деятельность, охватывающую различные подсистемы предприятия, и состоит из двух этапов, каждый из которых, в свою очередь, включает набор последовательных действий:

- этап 1 «Оценка состояния ЭБП» — определение перечня угроз (факторов риска) ЭБП; анализ выявленных угроз на предмет проявления свойств риска (оценка вероятности реализации каждой угрозы; определение суммы ущерба предприятия, возможного в случае ее реализации); классификация рисков; определение величины риска реализации i -й угрозы в денежном выражении; ранжирование рисков по степени важности (составление карты оценки рисков); установление интегрального риска предприятия; расчет абсолютного и относительного значений ЭБП;

- этап 2 «Разработка мер обеспечения ЭБП (мер прогнотирования рискам) и оценка их эффективности» — разработка мер по снижению наиболее существенных рисков; определение стоимости обеспечения экономической безопасности предприятия; оценка эффективности мер по обеспечению ЭБП; реализация данных мер.

Во второй главе «Обеспечение экономической безопасности предприятия на основе управления рисками в хозяйственной деятельности» разработана методика комбинированного ранжирования рисков и выбора мер по обеспечению ЭБП на основе карты оценки рисков, позволяющая выявить наиболее значительные риски, сгруппировать их в зависимости от влияния на определенный показатель в модели формирования прибыли предприятия (объем

продаж, переменные, постоянные затраты и другие факторы), поставить в соответствие каждой группе рисков специфические меры противодействия.

Положения предлагаемой методики состоят в следующем. На основе традиционного экспертного опроса выявляются риски предприятия, которые ранжируются согласно определенной экспертами субъективной вероятности наступления неблагоприятных событий. Определяются факторы потерь (ущерба) для каждого из выявленных рисков, которые в зависимости от временного периода наступления рисков ситуации идентифицируются как тактические либо стратегические. Так как ранжировать стратегические риски, по мнению соискателя, не представляется возможным из-за высокой степени неопределенности в их оценке, предложено оценивать тактические риски, влияющие на рост себестоимости, снижение выручки и прибыли в текущем году.

Чтобы избежать полной зависимости оценки рисков от мнения экспертов, основанного на их субъективных суждениях, рекомендовано проводить ранжирование рисков, опираясь на объективную финансово-экономическую информацию о деятельности исследуемого предприятия, используя метод анализа чувствительности прибыли к рискам. Данный способ оценки возможного ущерба при наступлении неблагоприятных событий позволяет ранжировать риски по критерию максимума негативных последствий для предприятия.

Ранжирование рисков с применением анализа чувствительности прибыли к факторам риска предполагает проведение следующих действий: 1) анализ безубыточности предприятия; 2) разработка логических моделей влияния рисков на показатели, используемые в процессе анализа безубыточности предприятия; 3) анализ чувствительности прибыли к изменению показателей модели «затраты — объем — прибыль», характеризующих определенные риски; 4) ранжирование показателей модели по результатам анализа чувствительности прибыли к рискам. Показателю, изменение которого влечет за собой наибольшее снижение прибыли, присваивается первый ранг, свидетельствующий о первостепенной значимости (наибольшем негативном влиянии). Поставив каждый показатель в соответствие конкретному риску, можно рассчитать общий ранг рисков, в основу которого положена сумма рангов, определенных экспертным и расчетным путями. Результатом выполнения вышеуказанных действий является карта оценки рисков (матрица, отражающая ранги рисков по критериям вероятности наступления неблагоприятных событий и значимости ущерба от них), которая позволяет определить риски, требующие приоритетного управления (имеющие наивысший ранг). Взаимозависимость определенных рисков позволяет связывать их с группами управленческих решений, направленных на их минимизацию. В соответствии с данными карты оценки рисков и логикой решения управленческих проблем для каждого фактора потенциальных потерь предприятия устанавливается группа мер противодействия рискам. Общий ранг группы

мер определяется средневзвешенными рангами рисков. Наименьшему средневзвешенному значению соответствует первый ранг группы мер противодействия.

Апробация данной методики на ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов» позволила определить следующие группы мер противодействия рискам: по управлению качеством, в области маркетинга и логистики, по управлению дебиторской задолженностью. Риск с наибольшим рангом наименее значим, и его предложено игнорировать (таблица 1).

Таблица 1 — Группировка мер противодействия рискам ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов»

Риск	Общий ранг	Средневзвешенное значение ранга	Показатель результата неблагоприятного воздействия	Группа мер противодействия рискам	Ранг группы мер
Производственный брак	1	3,2	П. 1 — рост полной себестоимости	Меры по управлению качеством	1
Сбой в закупках необходимых химреактивов	3				
Нарушение условий хранения готовой продукции	3		П. 2 — рост переменных затрат		
Закупка бракованного сырья	4				
Неритмичность поставок сырья	2	4,4	П. 3 — снижение маржинальной прибыли	Меры в области маркетинга и логистики	3
Неравномерность спроса на производимую продукцию	4				
Снижение спроса вследствие конкуренции	5				
Несоответствие выпускаемого ассортимента спросу	5				
Задержка платежей клиентами	4	3,3	П. 4 — снижение поступлений от выручки	Меры по управлению дебиторской задолженностью	2
Неплатежеспособность клиентов	2		П. 5 — снижение выручки		
Сбой в работе оргтехники	6	6	П. 6 — рост постоянных затрат	Игнорировать	4

Источники: разработка автора на основе материалов экспертного опроса и бухгалтерской отчетности ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов» с применением предложенного метода расчета.

Полученные результаты позволили специалистам ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов» определиться с приоритетностью мер по обеспечению

нию экономической безопасности предприятия, не отвлекая ресурсы на противодействие второстепенным, менее значимым рискам.

Апробация вышеизложенной методики выбора мер по обеспечению ЭБП на предприятиях г. Гомеля (ОАО «Гомельдрев», ООО «Мебельная фабрика К.В.П.», ООО «Фабрика Вкуса») позволила определить, что одной из существенных угроз их способности эффективно функционировать является неисполнение (ненадлежащее исполнение) партнерами договорных обязательств. Снижение продаж ниже допустимого порога влечет за собой убытки и угрозу банкротства предприятия, поэтому задачу стимулирования сбыта следует отнести к проблематике обеспечения экономической безопасности.

Изучение проблемы увеличения продаж на вышеуказанных предприятиях в рамках формирования политики обеспечения их экономической безопасности позволило установить, что невыполнение клиентами договорных обязательств является неблагоприятным для бизнеса событием — риском, поэтому задача роста реализации не может быть решена без его учета. Результатом исследований стала разработанная *методика оценки целесообразности изменения платежной политики предприятия с целью снижения риска невыполнения договоров поставки*, в рамках которой определяется потенциальный ущерб предприятия в виде упущенной выгоды от невыполнения контрактов, обосновывается целесообразность изменения его платежной политики с применением экономико-статистических методов и рассчитывается сумма эффекта от данного мероприятия.

Ненадлежащее исполнение покупателями договорных обязательств в процессе купли-продажи продукции приводит к потере дохода предприятием-изготовителем и дополнительным расходам. Неоплата, несвоевременная оплата поставленных товаров или отказ покупателя от произведенной для него продукции являются неблагоприятными для бизнеса событиями, влекущими потери, которые можно охарактеризовать как риск. Наибольший риск несвоевременного погашения дебиторской задолженности или невозможности ее востребования возникает в том случае, если покупатель по договору должен оплатить продукцию после ее отгрузки. Невыполненные контракты — это упущенная выгода, которая проявляется в виде потери маржинальной прибыли.

Предложена формула расчета размера упущенной выгоды от невыполнения контрактов:

$$У = СК \cdot Р_{мп} \cdot (1 - СВД), \quad (3)$$

где У — сумма упущенной выгоды от невыполнения контрактов, р.;

СК — общая годовая стоимость контрактов, р.;

Р_{мп} — рентабельность продукции по маржинальной прибыли, отн. ед.;

СВД — степень выполнения договорных обязательств, отн. ед.

Проведенное исследование показало, что основная причина невыполнения контрактов — отсутствие необходимых средств у клиента для работы на условиях предоплаты. Данное обстоятельство позволило предположить, что отпуск продукции с отсрочкой платежа приведет к увеличению отношения стоимости отгруженной продукции к сумме заключенных договоров. Это обуславливает проведение анализа причины невыполнения заключенных контрактов (отсутствие необходимых средств у клиента для работы на условиях предоплаты) и проверки целесообразности ее устранения.

На основании вышеизложенного выдвинута гипотеза о том, что увеличение количества договоров на условиях оплаты с отсрочкой платежа способствует увеличению отношения стоимости отгруженной продукции (согласно заключенным договорам) к общей сумме контрактов. Данное утверждение на первый взгляд кажется очевидным, однако принятие управленческого решения по изменению платежной политики предприятия без проведения статистической оценки не всегда целесообразно и эффективно, что подтвердили проведенные расчеты. Для того чтобы обосновать целесообразность изменения платежной политики, следует проверить статистическую гипотезу о равенстве математических ожиданий случайных величин по выборочным совокупностям X (отношение суммы отгруженной продукции по договорам на условиях предоплаты к сумме заключенных договоров на условиях предоплаты) и Y (отношение суммы отгруженной продукции по договорам на условиях оплаты с отсрочкой платежа к сумме заключенных договоров на условиях отсрочки платежа). Если в результате проверки будет установлено, что $M[X] = M[Y]$ (математические ожидания равны), то проводить работу по изменению платежной политики предприятия в сторону увеличения количества договоров на условиях отсрочки платежа нецелесообразно.

Апробация методики на ОАО «Гомельдрев» позволила определить, что сумма упущенной выгоды от невыполнения иностранными покупателями контрактов на поставку мебели, реализуемой за доллары США, в 2007 г. составила 1 080 481 дол. США. Проведенная проверка на основании критерия Стьюдента доказала, что математические ожидания двух выборок не равны, при этом критический уровень значимости (P -значение) — 0,046, что меньше стандартного значения, применяемого в практических задачах ($\alpha = 0,05$). Полученный результат позволяет отвергнуть гипотезу о равенстве математических ожиданий и принять альтернативную гипотезу ($M[X] \neq M[Y]$), что доказывает состоятельность выдвинутого предположения: увеличение количества договоров на условиях оплаты с отсрочкой платежа способствует росту отношения стоимости отгруженной продукции к общей сумме заключенных договоров. В то же время аналогичная проверка по контрактам на поставку иностранным покупателям мебели, реализуемой за российские рубли, показала, что проводить работу по изменению платежной политики предприятия в сторону увеличения количества

договоров на условиях отсрочки платежа нецелесообразно. Данное заключение обосновывается тем, что на основании имеющихся данных нельзя отвергнуть гипотезу о равенстве математических ожиданий.

Отдачу от выбранного мероприятия предложено рассчитывать как изменение размера упущенной выгоды от невыполнения контрактов, произошедшее вследствие проведения мероприятия, направленного на его снижение (ΔY):

$$\Delta Y = SK \cdot R_{мп} \cdot (СВД_{после} - СВД_{до}) \cdot (1 - P), \quad (4)$$

где $СВД_{после}$ — степень выполнения договорных обязательств после проведения мероприятия, направленного на снижение упущенной выгоды, отн. ед.;

$СВД_{до}$ — степень выполнения договорных обязательств до проведения мероприятия, направленного на снижение упущенной выгоды, отн. ед.;

P — максимальная вероятность того, что отсрочка платежа не повлияет на увеличение отношения отгруженной продукции к сумме заключенных договоров на ее поставку.

Предполагая, что после изменения платежной политики степень выполнения договорных обязательств будет не ниже ее фактического размера по договорам с отсрочкой платежа, по формуле (4) автор рассчитал возможную сумму отдачи от выбранного мероприятия, составившую 294 896 дол. США, или 27,3 % общего размера упущенной выгоды от невыполнения контрактов.

Однако несмотря на видимый эффект от внедрения мероприятия было учтено, что любое действие, направленное на изменение существующего порядка, требует дополнительных расходов и связано с определенными потерями. Было предположено, что при изменении платежной политики предприятие понесет потери, связанные с ростом дебиторской задолженности (ПДт) (формула (5) и невыполнением клиентами договорных обязательств по оплате контрактов (ПД) (формула (6)). В данном случае имеется в виду не расход ресурсов, а гипотетические потери, которые понесет предприятие вследствие отклонения реального хода хозяйственной деятельности от плана:

$$ПДт = СК_{ср} \cdot Чк \cdot КрС / 365 \cdot ДО, \quad (5)$$

где $СК_{ср}$ — средняя стоимость контракта по предоплате, р.;

$Чк$ — число контрактов, по которым увеличивается отсрочка платежа, ед.;

$КрС$ — ставка по кредитам, отн. ед.;

$ДО$ — длительность отсрочки платежа, дней.

$$ПД = СК_{ср} \cdot Чк \cdot Дн \cdot (1 - До), \quad (6)$$

где $Дн$ — доля контрактов с отсрочкой, по которым клиенты не полностью выполняют обязательства, отн. ед.;

$До$ — доля оплаченных обязательств, отн. ед.

Предложена формула расчета общего эффекта от изменения платежной политики предприятия (Э):

$$\text{Э} = \Delta\text{У} - (\text{ПДт} + \text{ПДл}). \quad (7)$$

Произведенные расчеты показали, что изменение существующей платежной политики ОАО «Гомельдрев» по договорам, заключенным с иностранными покупателями за доллары США, в сторону увеличения отсрочки платежа до 45 дней может привести к получению экономического эффекта в размере 12 816 дол. США. Такой эффект предположительно будет достигнут в случае, если увеличение отсрочки платежа приведет к росту степени исполнения заключенных договоров с 0,355 до 0,54.

В третьей главе «**Обеспечение экономической безопасности предприятия на основе оценки рисков инвестиционных проектов**» разработана методика оценки проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта.

Инвестиционная активность предприятия является одним из важнейших факторов его развития в условиях существующих угроз. Инвестиционная же инертность ведет к снижению экономической безопасности в долгосрочной перспективе, и, как следствие, банкротству, предотвратить которое целесообразно за счет реализации грамотной инвестиционно-инновационной политики. Практика показывает, что большинство инвесторов не склонно к рискам, поэтому одним из факторов повышения инвестиционной привлекательности предприятий Беларуси как объектов для прямых инвестиций является снижение рисков инвестиционного проекта. Существенным риском проекта является потеря инвестированного капитала в случае нереализации проекта. Данная ситуация наименее желательна и должна исследоваться в первую очередь при решении вопроса о финансировании проекта. Указанный риск может быть определен как сумма долга заказчика проекта перед инвестором, превышающего ликвидационную стоимость объекта инвестирования. Ликвидационная стоимость объекта инвестирования — расчетная денежная сумма, которая может быть получена от срочной распродажи имущественного комплекса в целом или отдельных активов, имущества или имущественных прав по частям и будет выплачена инвестору в счет погашения долгов в случае неудачной реализации проекта.

Изучение традиционных методов анализа рисков инвестиционных проектов (корректировка нормы дисконта, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, метод дерева решений) позволило сделать вывод о том, что их использование не предусматривает возможность определения вероятности нереализации проекта и связанных с ним финансовых потерь. Предложена методика, предназначенная для оценки проектного риска (потери инвестированного капитала в случае нереализации проекта).

Применение методики основано на анализе двух базовых сценариев реализации проекта (оптимистического, предполагающего достижение запланированных финансовых результатов, и пессимистического, в соответствии с которым имеет место нереализация проекта) и двух допущениях: 1) вероятность успеха или нереализации проекта неизвестна, поэтому принимается одинаковой независимо от длительности проекта, его специфики и объемов финансирования; 2) нереализация проекта предполагается равновероятной в течение всего срока его осуществления.

В соответствии с установленными допущениями обоснование инвестиционного проекта строится на основе приведенного ниже алгоритма, включающего восемь этапов, первые три из которых реализуются в рамках стандартной процедуры оценки проектов, а остальные пять отражают специфику авторской методики.

Этап 1. Составляется календарный план-график реализации проекта, в котором отмечаются все виды предстоящих работ, их стоимость и время реализации.

Этап 2. Оцениваются денежные потоки в каждом периоде реализации проекта: сумма инвестиций сопоставляется с доходами.

Этап 3. Проводятся дисконтирование денежных потоков и оценка текущей стоимости проекта.

Этап 4. Определяются коэффициенты ликвидации для каждого вида активов на различных этапах реализации проекта как отношение рыночной цены аналогичного актива, сходного по основным характеристикам, цена которого уже известна из похожей сделки, к его балансовой стоимости.

Этап 5. Рассчитывается ликвидационная стоимость объекта инвестирования в каждом периоде реализации проекта ($ЛС_t$). Предложена следующая формула расчета:

$$ЛС_t = \sum_{i=1}^n (БС_{it} \cdot Кл_{it}) - ЗД_t, \quad (8)$$

где $БС_{it}$ — балансовая стоимость i -го актива в момент времени t , р.;

$Кл_{it}$ — коэффициент ликвидации i -го актива в момент времени t , отн. ед.;

n — число материальных активов, ед.;

$ЗД_t$ — затраты в момент времени t , связанные с продажей активов, р.

Этап 6. Определяется величина совокупного долга заказчика проекта перед инвестором в каждом периоде реализации проекта, который представляет собой денежный поток, накопленный нарастающим итогом с момента начала реализации проекта до тех пор, пока эта величина меньше нуля (имеет отрицательное значение). Если совокупные доходы проекта превысили совокупные расходы, то долг считается выплаченным (равен нулю).

Этап 7. Рассчитывается риск потери инвестированного капитала в каждом периоде времени t (R_t). Предложена следующая формула расчета:

$$R_t = \begin{cases} D_t + ЛС_t, & \text{если } |D_t| > ЛС_t, \\ 0, & \text{если } |D_t| \leq ЛС_t, \end{cases} \quad (9)$$

где D_t — сумма долга в момент времени t , р.

Риск потери инвестированного капитала в момент времени t представляет собой стоимость долга в данный момент времени, не покрытую ликвидационной стоимостью объекта инвестирования. Риск означает ожидаемый ущерб, поэтому учитывается со знаком «минус».

Этап 8. Дисконтируется стоимость долга, не покрытого ликвидационной стоимостью, — риск потери инвестированного капитала (формула (10)), рассчитывается наиболее вероятный средний риск (формула (11)).

Показатели дохода и риска несопоставимы, поскольку каждому проекту соответствуют единственная величина дохода и множество величин риска в зависимости от момента времени t , поэтому для приведения показателей дохода и риска в сопоставимый вид предложено оценить средний риск потери инвестированного капитала. Согласно допущению 2, нереализация проекта принимается равновероятной в течение всего срока его реализации, поэтому математическое ожидание наиболее вероятного среднего риска проекта в любой момент времени (RPV_{cp}) будет равно среднему арифметическому приведенных рисков:

$$RPV_t = \frac{R_t}{(1+r)^t}, \quad (10)$$

где RPV_t — риск в периоде t , приведенный к началу реализации проекта, р.;
 r — норма дисконта, отн. ед.

$$RPV_{cp} = \left(\sum_{t=1}^T RPV_t \right) / T, \quad (11)$$

где T — период реализации проекта, месяцев.

Чтобы обеспечить возможность сопоставления и ранжирования различных по длительности проектов, соискателем предложено производить расчет индекса доходности инвестиций с учетом вышеуказанного риска. Для выбора наилучшего из нескольких проектов рекомендовано использовать Байесов постулат: если вероятности явления неизвестны, то они должны приниматься за равные. В соответствии с допущением 1 вероятности оптимистического и пессимистического сценариев реализации проектов принимаются равными 0,5. Тогда

формула расчета индекса доходности инвестиций с учетом среднего риска потери инвестированного капитала ($PI_{RPV_{cp}}$) будет иметь следующий вид:

$$PI_{RPV_{cp}} = \frac{0,5 (NPV + RPV_{cp}) + IC}{IC}, \quad (12)$$

где NPV — чистый дисконтированный доход, р.;

IC — дисконтированная стоимость общих инвестиционных затрат и платы за кредиты, связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту, за расчетный период, р.

Соответственно, при нейтральном отношении инвестора к риску в первую очередь следует реализовать проект с максимальным значением $PI_{RPV_{cp}}$ при условии, что $PI_{RPV_{cp}} > 1$. Любой проект отклоняется, если $PI_{RPV_{cp}} < 1$.

Предлагаемая методика оценки проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта инвестирования дополняет широкий спектр методов оценки рисков инвестиционных проектов. Ее применение позволит потенциальному кредитору, инвестирующему средства в реальные активы, оценить возможный ущерб в случае нереализации проекта и принять инвестиционное решение на основе совмещения показателей эффективности и риска проекта. Модернизация производства за счет инвестиций повысит конкурентоспособность предприятия, а следовательно, снизит риски и как результат — укрепит его экономическую безопасность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основные научные результаты диссертации. Обобщая изложенные в диссертационной работе результаты выполненных исследований, можно констатировать следующее.

1. Анализ научных публикаций показал, что не существует общепринятого определения понятия «экономическая безопасность предприятия». Большинство авторов конструируют определение, ориентируясь лишь на интересы предприятия, без учета его роли в обеспечении целей МЭС. Установлено, что ЭБП является исторически обусловленным понятием, требующим учета текущей стадии развития МЭС. Предложена авторская формулировка понятия ЭБП, которая включает следующие положения: динамические (адаптационные) способности предприятия; согласование экономических интересов предприятия и государства; конкурентоспособность и эффективность как основные составляющие обеспечения ЭБП [1, 7, 8, 11, 14, 17, 22].

Доказано, что применение риск-ориентированного подхода к измерению и обеспечению ЭБП позволяет совмещать цели экономического роста и обеспечения устойчивости бизнеса к угрозам посредством применения единого фи-

нансового измерителя. Целью обеспечения ЭБП является снижение интегрального риска, при этом численное значение показателя ЭБП, характеризующее степень достижения цели предприятия, определенной как рост или поддержание на прежнем уровне его рыночной цены при условии минимизации рисков, можно измерять в денежных единицах как разницу между планируемым приростом цены предприятия и интегральным риском [4, 7, 8, 15, 20, 21].

Обосновано, что процесс обеспечения ЭБП на основе применения риск-ориентированного подхода представляет собой многоплановую и сложную деятельность, охватывающую различные подсистемы предприятия, и состоит из двух этапов, каждый из которых, в свою очередь, включает набор последовательных действий.

Этап 1 «Оценка состояния экономической безопасности предприятия» предполагает последовательное выполнение следующих действий: определение перечня угроз (факторов риска) экономической безопасности предприятия; анализ выявленных угроз на предмет проявления свойств риска (оценка вероятности реализации каждой угрозы; определение суммы ущерба предприятия, возможного в случае ее реализации); классификация рисков; определение величины риска реализации i -и угрозы в денежном выражении; ранжирование рисков по степени важности (составление карты оценки рисков); установление интегрального риска предприятия; расчет абсолютного и относительного значений ЭБП.

Этап 2 «Разработка мер обеспечения экономической безопасности предприятия (мер противодействия рискам) и оценка их эффективности» предусматривает осуществление следующих действий: разработка мер по снижению наиболее существенных рисков; определение стоимости обеспечения экономической безопасности предприятия; оценка эффективности мер по обеспечению ЭБП; реализация данных мер [8].

2. Предложена методика комбинированного ранжирования рисков и выбора мер по обеспечению ЭБП на основе карты оценки рисков, с помощью которой ранжируются риски и алгоритмизируется выбор мер противодействия им. Методика позволяет выявить риски исследуемого предприятия и провести их ранжирование согласно определенной экспертами субъективной вероятности наступления неблагоприятных событий, а также тяжести негативных финансовых последствий для предприятия, сгруппировать родственные риски и поставить им в соответствие релевантные меры противодействия, что способствует повышению эффективности управления рисками, сокращению возможных потерь и укреплению ЭБП. Отличительной особенностью методики является ранжирование рисков на основе комбинирования экспертного опроса как способа оценки вероятности наступления неблагоприятных событий и анализа чувствительности прибыли к рискам как способа оценки ожидаемого ущерба при наступлении неблагоприятных событий. Преимущество данного подхода состоит в следующем:

субъективных оценок экспертов объективными оценками рисков на основе количества информации, что позволяет снизить погрешность в оценках в случае ошибок специалистов [5, 19, 20].

3. Риски, получившие наивысший ранг важности согласно карте оценки рисков, нуждаются в дальнейшей детализации для последующего подробного обоснования мер, направленных на обеспечение экономической безопасности предприятия. Предложена методика оценки целесообразности изменения платежной политики предприятия для снижения риска невыполнения договоров поставки, которая детализирует процесс обоснования решений по минимизации частного риска упущенной выгоды. Традиционно для решения данной задачи используются детерминированные методы, например, функция «цена—сбыт», математическое описание которой достаточно трудоемко. Применение риск-ориентированного подхода позволило оценить фактор случайности в поведении клиентов посредством применения аппарата математической статистики, определить потенциальный ущерб предприятия в виде упущенной выгоды от невыполнения контрактов и эффективность мер по снижению данного вида ущерба [6, 23].

4. Разработана методика оценки проектного риска, основой для применения которой служит ликвидационная стоимость создаваемого объекта — расчетная денежная сумма, которая может быть получена от срочной распродажи имущественного комплекса в целом или отдельных активов, имущества или имущественных прав по частям и будет выплачена инвестору в счет погашения долгов в случае неудачной реализации проекта. Проектный риск — потеря инвестированного капитала при нереализации проекта в любой момент времени, которая оценивается как сумма долга заказчика проекта перед инвестором, превышающая ликвидационную стоимость объекта инвестирования. Применение методики позволит потенциальному инвестору оценить возможный ущерб в случае нереализации проекта и принять инвестиционное решение на основе совмещения показателей эффективности и риска проекта. Модернизация производства за счет инвестиций повысит конкурентоспособность предприятия, а следовательно, снизит риски и как результат — укрепит его экономическую безопасность [9, 16, 18].

Рекомендации по практическому использованию результатов.

1. Сформулированные в диссертации теоретические подходы к обеспечению экономической безопасности предприятия на основе снижения рисков развивают теорию менеджмента в области обеспечения выживаемости микроэкономических систем, их адаптивности к изменчивым параметрам внешней среды при движении к намеченной цели. Их реализация в форме конкретных методических рекомендаций для бизнеса способствует устойчивому развитию национальной экономики в условиях жесткой конкуренции на глобальных рынках. Целесообразность предложенных теоретических подходов подтверждена актом о практическом использовании методических рекомендаций по оценке, анализу

и планированию показателей конкурентоспособности и финансовой устойчивости пищевых перерабатывающих производств райпо, полученных при выполнении НИР «Конкурентоспособность кооперативной промышленности Белкоопсоюза в современных условиях и пути ее укрепления» (№ ГР 20052315, 2005–2007 гг.) в пищевых перерабатывающих производствах кооперативной промышленности Белкоопсоюза.

2. Применение разработанной методики комбинированного ранжирования рисков и выбора мер по обеспечению экономической безопасности предприятия на основе карты оценки рисков позволяет ранжировать неблагоприятные для бизнеса события и алгоритмизировать процесс выбора мер, направленных на снижение наиболее существенных рисков. Целесообразность практической реализации предложенной методики подтверждена актами об ее практическом использовании на ОАО «Барановичский комбинат хлебопродуктов» и ООО «Мебельная фабрика К.В.П.», в учебном процессе УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» по курсу «Коммерческий риск», а также справками о возможном практическом использовании методики на ОАО «Гомельдрев» и ООО «Фабрика вкуса».

3. Применение методики оценки целесообразности изменения платежной политики предприятия с целью снижения риска невыполнения договоров поставки позволяет осуществлять экономическое обоснование решений, направленных на стимулирование продаж продукции предприятия. Целесообразность внедрения данной методики подтверждена актами о практическом использовании в учебном процессе УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации» и УО ФПБ «Международный институт трудовых и социальных отношений», а также справкой о возможном практическом использовании методики ОАО «Гомельдрев».

4. Применение методики оценки проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта инвестирования позволяет оценить средний риск потери инвестированного капитала, а также ранжировать проекты независимо от их длительности и объемов финансирования на основании рассчитываемого индекса доходности инвестиций с учетом среднего риска. Целесообразность реализации данной методики подтверждена актом о практическом использовании в учебном процессе по курсам «Финансовые риски» и «Финансирование и кредитование инвестиций» УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», актом о практическом использовании в УПЧП «Николь», а также справкой о возможном практическом использовании методики, выданной РИ ООО «Белорг С».

Таким образом, содержащиеся в диссертации положения могут быть положены в основу управления рисками предприятий с целью укрепления их экономической безопасности.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в научных рецензируемых журналах

1. Лапченко, Е.Н. К вопросу об экономической безопасности организации / Е.Н. Лапченко // Потреб. кооп. — 2005. — № 2. — С. 51–56.
2. Лапченко, Е.Н. Потребительская кооперация и экономическая безопасность домашних хозяйств / Е.Н. Лапченко // Потреб. кооп. — 2005. — № 4. — С. 32–39.
3. Лапченко, Е.Н. Системный подход в создании защиты экономических интересов промышленного предприятия / Е.Н. Лапченко // Потреб. кооп. — 2007. — № 1. — С. 67–73.
4. Лапченко, Е.Н. Перспективы использования местных природных ресурсов в обеспечении устойчивого развития национальной экономики / А.А. Быков, С.П. Вертай, Е.Н. Лапченко // Белорус. экон. журн. — 2008. — № 1. — С. 26–35.
5. Лапченко, Е.Н. Методика выбора тактических мер по обеспечению экономической безопасности предприятия с применением карты рисков / Е.Н. Лапченко // Потреб. кооп. — 2008. — № 3. — С. 69–76.
6. Лапченко, Е.Н. Оценка и выбор мер противодействия риску невыполнения договоров поставки / Е.Н. Лапченко, А.А. Быков, Л.П. Авдашкова // Бух. учет и анализ. — 2008. — № 6. — С. 43–49.
7. Лапченко, Е.Н. Теоретические предпосылки управления экономической безопасностью предприятия с применением риск-ориентированного подхода / Е.Н. Лапченко, А.А. Быков // Бух. учет и анализ. — 2009. — № 2. — С. 37–41.
8. Лапченко, Е.Н. Алгоритм обеспечения экономической безопасности предприятия / Е.Н. Лапченко // Потреб. кооп. — 2010. — № 1. — С. 95–100.

Статьи в сборниках научных трудов

9. Лапченко, Е.Н. Оценка проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта / А.А. Быков, Е.Н. Лапченко, В.В. Паращенко // Науч. тр. Белорус. гос. экон. ун-та : юбил. сб. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В.Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2008. — С. 52–59.

Материалы конференций, семинаров

10. Лапченко, Е.Н. Экономическая безопасность предприятий потребительской кооперации / Е.Н. Лапченко // Профсоюзное движение и проблемы социально-экономической модернизации белорусского общества : материалы

науч.-практ. конф., посвящ. 100-летию профсоюз. движения на Беларуси, Гомель, 4 февр. 2004 г. : в 2 ч. / Междунар. ин-т труд. и соц. отношений, Гомел. фил. ; под общ. ред. С.И. Ляха. — Гомель, 2004. — Ч. 1. — С. 101–102.

11. Лапченко, Е.Н. К вопросу об экономической безопасности предприятия / Е.Н. Лапченко // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития : материалы V междунар. науч. конф., Минск, 21–22 окт. 2004 г. : в 5 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: С.С. Полоник [и др.]. — Минск, 2004. — Т. 4. — С. 102–104.

12. Лапченко, Е.Н. Потребительская кооперация и экономическая безопасность домашних хозяйств / Е.Н. Лапченко // Социальное партнерство в условиях социально-правового государства: региональный аспект : материалы IX межвуз. науч.-практ. конф., Гомель, 3 февр. 2005 г. : в 2 ч. / Междунар. ин-т труд. и соц. отношений, Гомел. фил. ; редкол.: С.И. Лях [и др.]. — Гомель, 2005. — Ч. 1. — С. 55–58.

13. Лапченко, Е.Н. Проблемы обеспечения безопасности предприятия на инновационной стадии развития / Е.Н. Лапченко // Управление в социальных и экономических системах : материалы XV междунар. науч.-практ. конф., Минск, 6 июня 2006 г. / Минск. ин-т упр. ; редкол.: Н.В. Суша [и др.]. — Минск, 2006. — С. 74–75.

14. Лапченко, Е.Н. Источники угроз экономической безопасности предприятия / Е.Н. Лапченко // Кадровый потенциал современной экономики: проблемы и перспективы развития : материалы междунар. науч.-практ. конф., Могилев, 18–19 окт. 2007 г. / Беларус.-Рос. ун-т, Ин-т повышения квалификации и переподготовки кадров ; редкол.: И.С. Сазонов [и др.]. — Могилев, 2007. — С. 134–135.

15. Лапченко, Е.Н. Классификация источников рисков в системе управления экономической безопасностью предприятия / А.А. Быков, Е.Н. Лапченко // Механизмы устойчивого развития инновационных социально-экономических систем : материалы III междунар. науч.-практ. конф., Бобруйск, 2 апр. 2008 г. / Беларус. гос. экон. ун-т, Бобруйск. фил. ; редкол.: В.Н. Гавриленко [и др.]. — Минск, 2008. — С. 63–65.

16. Лапченко, Е.Н. Совершенствование методологии анализа рисков инвестиционных проектов в малом бизнесе / А.А. Быков, О.Я. Быкова, Е.Н. Лапченко // Актуальные проблемы бизнес-образования : материалы VII междунар. науч.-практ. конф., Минск, 16–17 апр. 2008 г. / Беларус. гос. ун-т, Ин-т бизнеса и менеджмента технологий ; редкол.: В.В. Апанасович [и др.]. — Минск, 2008. — С. 42–43.

17. Лапченко, Е.Н. Экономическая безопасность предприятия: новый взгляд / Е.Н. Лапченко // Экономико-правовые аспекты развития сферы услуг : сб. в 4 ч. ст. междунар. науч.-практ. конф., посвящ. 30-летию каф. менеджмента

Белорус. торг.-экон. ун-та потреб. кооп., Гомель, 2-4 окт. 2008 г. / Беларус. торг.-экон. ун-т потреб. кооп. ; редкол.: А.А. Наумчик [и др.]. — Гомель, 2008. — С. 51–53.

18. Лапченко, Е.Н. Ликвидационная стоимость объекта как основа оценки проектного риска / Е.Н. Лапченко // Проблемы прогнозирования и государственного регулирования социально-экономического развития : материалы IX междунар. науч. конф, Минск, 16–17 окт. 2008 г. : в 4 т. / НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь ; редкол.: С.С. Полоник [и др.]. — Минск, 2008. — Т. 3. — С. 329–331.

19. Лапченко, Е.Н. Методика составления карты рисков: новый подход / Е.Н. Лапченко // Экономический рост в условиях трансформации : материалы междунар. науч. семинара, Витебск, 23 окт. 2008 г. / Витеб. гос. технол. ун-т ; редкол.: В.В. Пятов [и др.]. — Витебск, 2008. — С. 187–191.

20. Лапченко, Е.Н. Управление экономической безопасностью предприятия с применением инструментов риск-менеджмента / А.А. Быков, Е.Н. Лапченко // Съвременни управленски практики VI : сб. докл. науч. конф., Бургас, 20–21 февр. 2009 / Бургас. свободен ун-т. — Бургас, 2009. — С. 312–317.

21. Лапченко, Е.Н. Управление рисками — основа обеспечения экономической безопасности предприятия / Е.Н. Лапченко // Економічна безпека і проблемами господарсько-політичної трансформації соціально-економічних систем : матеріали міжнар. наук.-практ. конф., Полтава, 15–16 трав. 2009 р. / Полтав. ун-т споживчої кооперації України ; редкол.: О.О. Нестуля [и т.д.]. — Полтава, 2009. — С. 65–67.

Иные публикации

22. Лапченко, Е.Н. Рекомендации по усилению деловой активности пищевых перерабатывающих отраслей райпо — как фактора повышения конкурентоспособности и обеспечения экономической безопасности субъекта хозяйствования (предприятия, отрасли, системы) и резерва увеличения потенциала выв. возможностей производства и продажи продукции собственного производства / Е.Н. Лапченко // Методические рекомендации по оценке, анализу и планированию показателей конкурентоспособности и финансовой устойчивости пищевых перерабатывающих производств райпо (по результатам НИР «Конкурентоспособность кооперативной промышленности Белкоопсоюза в современных условиях и пути ее укрепления», № ГР 20052315) / Беларус. торг.-экон. ун-т потреб. кооперации ; под общ. ред. Л.М. Соколовой. — Гомель, 2007. — С. 63–70.

23. Лапченко, Е.Н. Эконометрика : пособие для студентов днев. и заоч. форм обучения экон. спец. / С.Ф. Каморников, Л.П. Авдашкова, Л.Н. Марченко, Е.Н. Лапченко. — Гомель : ГФ УО ФПБ МИТСО, 2009. — 39 с.

Забеспячэнне эканамічнай бяспекі прадпрыемства на аснове зніжэння рызыкаў

Ключавыя словы: эканамічная бяспека прадпрыемства, забеспячэнне эканамічнай бяспекі прадпрыемства, рызыка, карта ацэнкі рызыкаў, праектная рызыка.

Мэта работы — распрацоўка тэарэтычных падыходаў і метадык па забеспячэнні эканамічнай бяспекі прадпрыемства, заснаваных на зніжэнні рызыкаў.

Метады даследавання: агульнанавуковыя метады пазнання (дыялектычны матэрыялізм, абстракцыя, аналіз і інш.), метады эканоміка-матэматычнага мадэлявання, матэматычнай статыстыкі, праектнага аналізу.

Атрыманыя вынікі і іх павізна складаюцца ў распрацоўцы:

- тэарэтычных падыходаў да забеспячэння эканамічнай бяспекі прадпрыемства на аснове зніжэння рызыкаў, якія ўключаюць, па-першае, паслядоўнасць дзеянняў па забеспячэнні ЭБП; па-другое, фінансавы крытэрыў вымярэння абсалютнага значэння ЭБП;

- метадыкі камбінаванага ранжыравання рызыкаў і выбару мер па забеспячэнні эканамічнай бяспекі прадпрыемства на аснове карты ацэнкі рызыкаў, з дапамогай якой ранжыруюцца рызыкі і алгарытмізуецца працэс выбару мер супрацьдзеяння;

- метадыкі ацэнкі мэтазгоднасці змянення плацёжнай палітыкі прадпрыемства з мэтай зніжэння рызыкі невыканання дагавораў пастаўкі, у межах якой ацэньваецца фактар выпадковасці ў паводзінах кліентаў сродкам прымянення апарата матэматычнай статыстыкі, вызначаецца патэнцыяльная шкода прадпрыемства ў выглядзе страчанай выгады ад невыканання кантрактаў, ацэньваецца эфектыўнасць мер па зніжэнні гэтага віду страты;

- метадыкі ацэнкі практнай рызыкі на аснове ліквідацыйнага кошту аб'екта інвеставання.

Ступень выкарыстання. Вынікі даследавання прыняты да выкарыстання ўпраўленнем прамысловасці Белспажыўсаюза, асобнымі прадпрыемствамі, выкарыстоўваюцца ў навучальным працэсе УА «Беларускі гандлева-эканамічны ўніверсітэт спажывецкай кааперацыі», УА ФПБ «Міжнародны інстытут працоўных і сацыяльных адносін».

Галіна прымянення. Вынікі даследавання могуць разглядацца ў якасці інтэлектуальнага прадукта і выкарыстоўваюцца ў практычнай дзейнасці прадпрыемстваў, навучальным працэсе вышэйшых навучальных устаноў эканамічнага профілю.

РЕЗЮМЕ

Лапчэнко Евгений Николаевич

Обеспечение экономической безопасности предприятия на основе снижения рисков

Ключевые слова: экономическая безопасность предприятия, обеспечение экономической безопасности предприятия, риск, карта оценки рисков, проектный риск.

Цель работы — разработка теоретических подходов и методик по обеспечению экономической безопасности предприятия, основанных на снижении рисков.

Методы исследования: общенаучные методы познания (диалектический материализм, абстракция, анализ и др.), методы экономико-математического моделирования, математической статистики, проектного анализа.

Полученные результаты и их новизна заключаются в разработке:

- теоретических подходов к обеспечению экономической безопасности предприятия на основе снижения рисков, включающих, во-первых, последовательность действий по обеспечению ЭБП; во-вторых, финансовый критерий измерения абсолютного значения ЭБП;
- методики комбинированного ранжирования рисков и выбора мер по обеспечению экономической безопасности предприятия на основе карты оценки рисков, с помощью которой ранжируются риски и алгоритмизируется процесс выбора мер противодействия;
- методики оценки целесообразности изменения платежной политики предприятия с целью снижения риска невыполнения договоров поставки, в рамках которой оценивается фактор случайности в поведении клиентов посредством применения аппарата математической статистики, определяется потенциальный ущерб предприятия в виде упущенной выгоды от невыполнения контрактов, оценивается эффективность мер по снижению данного вида ущерба;
- методики оценки проектного риска на основе ликвидационной стоимости объекта инвестирования.

Степень использования. Результаты исследования приняты к использованию управлением промышленности Белкоопсоюза, отдельными предприятиями, применяются в учебном процессе УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», УО ФПБ «Международный институт трудовых и социальных отношений».

Область применения. Результаты исследования могут рассматриваться в качестве интеллектуального продукта и использоваться в практической деятельности предприятий, учебном процессе высших учебных заведений экономического профиля.

SUMMARY

Lapchenko Evgeny Nikolaevich

Enterprise's economic safety maintenance based on risks' reduction

Key words: enterprise's economic safety, maintenance of economic safety, risk, the risk estimation map, project risk.

The purpose of work — development of the theoretical approaches and techniques for maintenance of economic safety of an enterprise based on the risks reduction.

Methods of research: general scientific methods of knowledge (dialectic materialism, abstraction, analysis, etc.), methods of economic-mathematical simulation, mathematical statistics, project analysis.

The obtained results and their novelty are in developing:

- of theoretical approaches to maintenance of economic safety of enterprise on the basis of risks reduction, including, first of all sequence of operations on maintenance of economic safety of enterprise and secondly the financial criterion of measuring of absolute meaning of economic safety of enterprise;
- techniques of combined ranking and selection of measures on maintenance of economic safety of enterprise based on the risks estimation map, which allows to rank major threats and algorithmize the process of selection of measures of counteraction;
- techniques of estimation of expediency of changing the payment policy of the enterprise with the purpose of reduction the risks of default the supply agreements, within the framework of which the factor of contingency in behavior of clients is estimated by means of application of the apparatus of mathematical statistics, the potential damage to enterprise is determined by the way of missed profit from contracts default, the measures efficiency on the decrease of the given damage is estimated;
- techniques of the project risk estimation based on liquidating cost of the invested object.

Extent of application. The results of investigation are adopted to usage by management of industry of Belcoopsoyuz, by separate enterprises, and these results are applied in the educational process in YO «Belarusian trade and economics university of consumer cooperatives» and in «International institute of labour and social relations».

Area of application. The results of investigation can be esteemed as an intellectual product and can be used in practical activity of enterprises, in educational process of higher educational establishments of an economic profile.

Редактор и корректор *Г.В. Андропова*
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*
Компьютерный дизайн *Е.А. Быковская*

Подписано в печать 30.06.2010. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. псч. л. 1,6. Уч.-изд. л. 1,4. Тираж 66 экз. Заказ 171

УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия издательская № 02330/0494500 от 08.04.2009.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия полиграфическая № 02330/0494173 от 03.04.2009.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.