



## ОПТИМАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ТЕКСТИЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ



Турсунов Бобир Ортикмирзаевич

доктор экономических наук (DSc.),

профессор ISFT,

член Международного статистического института (ООН)

**Аннотация.** В статье предложены пути устранения экономических и финансовых рисков на предприятиях, обоснованы пути устранения экономических и финансовых рисков на предприятиях, механизмы оптимального управления обеспечением финансовой безопасности на предприятиях, предложена стратегия обеспечения финансовой безопасности на предприятиях.

**Ключевые слова:** финансовая безопасность, многофакторный анализ, дисперсия, глубина небезопасности, релевантная группа, регрессионная модель.

**Abstract.** The article suggests ways to eliminate economic and financial risks in enterprises, substantiates ways to eliminate economic and financial risks in enterprises, mechanisms for optimal management of ensuring financial security in enterprises, and proposes a strategy for ensuring financial security in enterprises.

**Key words:** financial security, multivariate analysis, dispersion, depth of insecurity, relevant group, regression model.

### 1. Введение

В мире осуществляются научные исследования по изучению оценки финансового потенциала активов предприятий, управления ресурсами предприятия, обеспечения финансовой устойчивости предприятия. В настоящее время департаменты по социально-экономическим вопросам Всемирного банка, Международного валютного фонда, ООН проводят исследования по таким приоритетным направлениям, как финансовое оздоровление, оценка рисков и управление предприятиями, а также повышение эффективности финансового менеджмента в условиях экономического кризиса, вызванного пандемией Covid-19. В этих исследованиях доказана эффективность акцентирования внимания на финансовом управлении для повышения конкурентоспособности предприятия. Также в проведенных исследованиях широко изучены вопросы снижения и устранения рисков, оценки рисков в инвестиционных проектах, методы анализа внутреннего потенциала предприятия, контекстуальные аспекты стратегического управления финансовой безопасностью предприятия, организационно-экономические методы обеспечения финансовой устойчивости

предприятий и обеспечения экономической безопасности предприятия. Однако, возрастает необходимость комплексной оценки финансовой безопасности предприятия с учётом влияющих на них факторов.

В Узбекистане особое внимание уделяется вопросам обеспечения финансовой безопасности предприятий, в том числе «формированию базы данных о финансово-хозяйственной деятельности субъектов предпринимательства, их анализу с помощью автоматизированной информационной системы и оценке рисков». Последовательная и эффективная реализация этих задач позволит обеспечить финансовую устойчивость предприятий в стране, снизить уровень банкротства, выявить инвестиционные риски, а также определить внутренние и внешние угрозы финансовой безопасности предприятия, оценить стоимость активов предприятия при реализации инвестиционных проектов предприятий, принятии инвестиционных проектов и инвестиционных решений, анализировать коэффициент ликвидности, платежеспособности, уровня рентабельности, сформировать единую информационную платформу для оценки финансовой безопасности, использовать современные методы обеспечения финансовой безопасности предприятий.

## **2. Обзор литературы**

Исследования по финансовой безопасности предприятия проводятся в ведущих высших учебных заведениях, научных центрах и престижных международных финансово-кредитных организациях мира, в частности: Harvard University, Duke University, World Bank, IMF, New York University, University of Chicago (США), Oxford University, University of Manchester, University of Leeds, London school of Economics (Великобритания), Многостороннее агентство по инвестиционным гарантиям, Европейская группа ассоциаций оценщиков, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Российский научно-исследовательский финансовый институт (НИФИ), Южноуральский государственный университет, Российский финансовый университет и факультет финансов МГУ.

Благодаря проведенным в мире научным исследованиям предложены пути обеспечения финансовой устойчивости предприятий (Doing business); разработана методология оценки финансовых рисков (McKinsey&Co); рекомендовано обеспечение стабильности предприятий на основе обеспечения информационной безопасности (HOLT Value Associates); разработана концепция финансового управления предприятием (L.E.K. Consulting); разработан Британский стандарт BS 311:2008 эффективного управления финансовыми ресурсами и оценки рисков (Ernst&Young, KPMG, Deloitte); усовершенствована методология ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Управление рисками: принципы и рекомендации»; ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010:2011 «Методы оценки рисков») (МГУ).

В нашей стране вопросы экономической безопасности, финансовой стабильности, ликвидности, повышения рентабельности и управления борьбой с кризисом отражены в фундаментальных и прикладных проектах Ташкентского государственного экономического университета, Финансового института, Научно-исследовательского центра «Научные основы и проблемы развития экономики

Узбекистана» при Ташкентском государственном экономическом университете, а также Института «Прогнозирования и макроэкономических исследований» при Министерстве экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан.

Методологические основы обеспечения финансовой стабильности предприятий, поэтапного повышения их финансовой устойчивости путем совершенствования финансового менеджмента, разработки финансовой стратегии и оценки финансовой устойчивости предприятий широко изучены в научных работах зарубежных авторов. Вопросы теории финансовой безопасности рассмотрены в трудах А.Маршалла, Ж.Милля, Д.Рикардо, А.Смит и других представителей классической теории экономики. Различные аспекты макроэкономических отношений, причины и деятельность создания предприятий изложены в трудах С.Л. Брю, Р.М. Качалова, Р.Г. Коуза, К.Р. Макконелла, В.Д. Нордхауса, С.П.Роббина, П.А.Самуэльсона, А. Стриклэнда, В.Л.Тамбовцева, А. Томпсона и других экономистов. Вопросы финансовой безопасности, угрозы финансовой безопасности и стратегии их предотвращения исследованы С.М.Аманда, С.Ахмад, де Гоеде, Сантьяго Морал-Гарсия, В.Зенг и другими.

Учеными-экономистами стран СНГ Л.И.Абалкиным, В.К.Сенчаговым, И.Лебедевым, Г.Крохичевым, Э.Архиповым, К.Зенцовым, Е.Новиковой, А.Д.Шереметом, М.Ю.Куссым, Н.И.Якушиной и другими проведен ряд исследований по проблемам оценки экономической и финансовой безопасности и управления предприятиями. В частности, проделана работа по следующим направлениям: обоснование концепции конкурентоспособности; разработка концепции реализации механизмов управления, направленного на создание современной системы управления финансовыми рисками в кредитных финансовых учреждениях; предотвращение банкротства и слияния с другими предприятиями; анализ модели Монте-Карло для финансовых рисков; концептуальные аспекты оценки финансово-экономических рисков на предприятиях; управление финансовыми рисками, возникающими в процессе слияния и поглощения, на основе сотрудничества с акционерами; разработка организационно-экономических методов и моделей обеспечения финансовой устойчивости акционерных предприятий, финансовой безопасности предприятия и др.

Вопросы обеспечения экономической и финансовой безопасности, их оценки и управления на макро- и микроуровнях нашли своё отражение в работах отечественных ученых: А.Бурханова, Х.Абулкосимова, И.Т.Абдукаримова, М.К.Пардаева, Т.С.Маликова, Н. Г.Каримова, Ф.Хамидовой, Д.Ортиковой, Д.И.Истамова, М.М.Мухаммедова, Э.Н.Ходжаева, А.Э.Ишмухаммедова, Д.К.Нарзуллаевой, А.Е.Пармонова, А.И.Игамбердиева, Г.Дадаева, М.Кодирова, Д.Р.Рустамова и других. Работы упомянутых авторов, несомненно, вносят большой вклад в теорию обеспечения финансовой безопасности предприятия. Но в связи со сложностью и многогранностью проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия не все ее аспекты исследованы в достаточной мере в указанных исследованиях.

### **3. Анализ результатов**

В ходе исследования в данной статье предложена методика комплексной оценки эффективности управления обеспечения финансовой безопасностью предприятий на основе качественных и количественных методов, сформирована система факторов, предложен методологический подход к комплексной оценке. В ходе исследования была предложена оценка весомости четырех групп факторов, предложенных для оценки эффективности управления обеспечением финансовой безопасности предприятия по пятибалльной шкале. Также ранжированы основные показатели, по которым оценивается каждый фактор.

После определения значений соответствующих параметров качества и эффективности управления финансовой безопасностью на предприятии рассчитан интегральный показатель:

$$K_{MX} = \sqrt{K_{MX \text{ кач.}} \times K_{MX \text{ рез.}}} \quad (1)$$

здесь  $K_{MX \text{ кач.}}$  – коэффициент качества управления обеспечением финансовой безопасности;

$K_{MX \text{ рез.}}$  – коэффициент эффективности управления обеспечением финансовой безопасности.

Коэффициент качества управления финансовой безопасностью определена по следующей формуле:

$$K_{MX \text{ кач.}} = \frac{\sum_{i=1}^n K_{п \text{ кач.}}^{\phi} \cdot d_i}{K_{\text{кач. max}}} \quad (2)$$

здесь  $d_i$  – важность данного параметра;

$K_{п \text{ кач.}}^{\phi}$  – значение данного параметра;

$K_{\text{кач. max}}$  – максимальное значение данного параметра.

Коэффициент результативности управления обеспечением финансовой безопасности определяется по следующей формуле:

$$K_{п \text{ рез.}}^{\phi} = \frac{\sum_{i=1}^n K_{п \text{ рез.}}^{\phi} \cdot d_i}{K_{\text{рез. max}}} \quad (3)$$

здесь  $d_i$  – важность данного параметра;

$K_{п \text{ рез.}}^{\phi}$  – значение данного параметра;

$K_{\text{рез. max}}$

– максимальное значение данного параметра.

Полученный результат находится в диапазоне от 0 до 1, чем ближе результаты, тем выше эффективность управления обеспечением финансовой безопасности на предприятии. После расчёта сводного показателя нам понадобится соответствующая шкала для анализа степени управления финансовой

безопасностью на текстильных предприятиях. В ходе диссертационного исследования была разработана шкала для оценки финансовой безопасности текстильных предприятий на основе оценки, данной экспертами (Таблица 1).

В ходе диссертационного исследования разработана шкала для оценки финансовой безопасности текстильных предприятий на основе оценок экспертов.

Таблица 1

**Шкала оценки управления обеспечением финансовой безопасности на текстильных предприятиях**

Результаты интегральных показателей	Содержание оценок
От 0 до 0,30	плохо
От 0,31 до 50	неудовлетворительно
От 0,51 до 70	Удовлетворительно
От 0,71 до 0,85	хорошо
От 0,86 до 1	Отлично

Методика оценки уровня эффективности управления обеспечением финансовой безопасности прошла апробацию на текстильных предприятиях ООО «BETLIS TEKSTIL» в Ташкенте, ООО «SIRDARYA BEST FASHION» в Сырдарьинской области и ООО «Наманган тукимачи» в Наманганской области на основе данных расчетов и бухгалтерского отчета за 2020 год, результаты представлены в следующей таблице (Таблица 6).

После определения значения соответствующих параметров качества и количества управления обеспечением финансовой безопасности, рассчитываем совокупный коэффициент эффективности управления финансовой безопасностью:

$$K_{Betlis} = K_{MX} = \sqrt{K_{MX \text{ кач.}} \times K_{MX \text{ рез.}}} = \sqrt{0,925 \times 0,78} = 0.85$$

$$K_{Нам.тук.} = K_{MX} = \sqrt{K_{MX \text{ кач.}} \times K_{MX \text{ рез.}}} = \sqrt{0,925 \times 0,51} = 0.68$$

$$K_{Sird} = K_{MX} = \sqrt{K_{MX \text{ кач.}} \times K_{MX \text{ рез.}}} = \sqrt{0,925 \times 0,51} = 0.68$$

Результаты таблицы 9 показывают, что совокупные показатели ООО «BETLIS TEKSTIL», ООО «SIRDARYA BEST FASHION» в Сырдарьинской области и ООО «Наманган тукимачи» в Наманганской области соответственно равны 0,53, 0,35 и 0,45. (Таблица 2)

Таблица 2

**Результаты оценки эффективности управления обеспечением финансовой безопасности в 2020 году в исследуемых текстильных предприятиях**

Название предприятия	Коэффициент качества	Коэффициент	Интегральные	Содержание оценки
----------------------	----------------------	-------------	--------------	-------------------

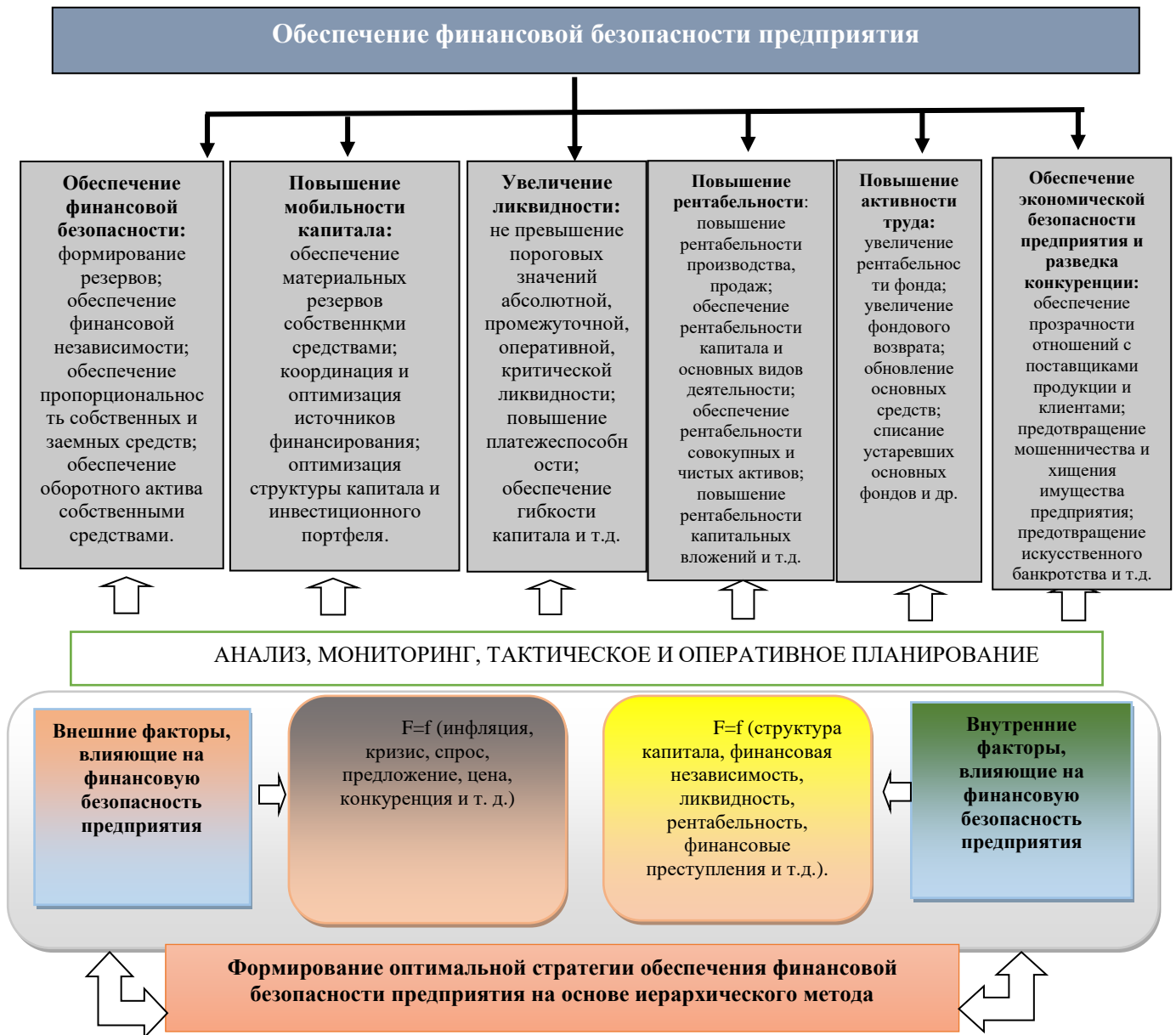
	управления обеспечение м финансовой безопасност и	результативн ости управления обеспечением финансовой безопасности	показатели	
ООО «Наманган тукимачи»	0,60	0,75	0,45	Неудов
ООО «BETLIS TEKSTIL»	0,76	0,71	0,53	Удов
ООО «SIRDARYA BEST FASHION»	0,58	0,61	0,35	неудов

В ходе исследования предложены научно-практические рекомендации по повышению рентабельности объектов исследования – текстильных предприятий как направления повышения их финансовой устойчивости, и в конечном счете, по обеспечению их финансовой безопасности.

Основу механизма управления финансовой безопасностью предприятий, предложенного автором диссертации (рисунок 6) составляет формирование финансовой стратегии предприятия. Эта стратегия осуществляется за счет метода анализа иерархий.

Стратегия управления обеспечением финансовой безопасности предприятий разрабатывается на основе результата скоординированных действий по использованию финансовых ресурсов предприятия, борьбе с внутренними и внешними угрозами, планированию, организации и контролю мер по предотвращению рисков. Описанные выше направления деятельности носят циклический характер, в результате чего субъект управления принимает решения о внесении соответствующих изменений. При этом научно обосновано руководство достигнутых плановых показателей, факторами внутренней и внешней среды предприятия.

В рамках данного исследования выбрана группа экспертов для работы над выбором альтернативных механизмов управления обеспечением финансовой безопасности предприятия. В ряде случаев было введено понятие весомости эксперта, в силу важности учета вариации мнений экспертов  $v_i$ ,  $i = 1, \dots, m$ ,  $m$  – общее количество экспертов. Для облегчения дальнейших расчетов принято, что весомости эксперты пронумерованы:  $v_1 + v_2 + \dots + v_m = 1$ .



**Рис.1. Организационно-экономический механизм оптимального управления обеспечением финансовой безопасности предприятий**

Для выбора оптимального решения предложен следующий многоэтапный механизм выбора оптимального решения в этих системах. Данный механизм создан на основе комбинации методов проведения опроса, анализа приоритетов и анализа иерархий.

1-этап. Составление первоначального расширенного списка альтернатив и критериев и их экспресс-оценка.

2- этап. Оптимизация количества альтернатив на основе их отбора по множеству Парето-эффективности.

3-этап. Выявление значимости критериев и оптимизация их количества путем исключения менее значимых.

4-этап. Проведение опроса среди стейкхолдеров для попарного сравнения альтернатив по критериям. Выявление итогового удела альтернатив с использованием метод Саати и различных коэффициентов удельности стейкхолдеров, полученных за счёт бесконфликтной оценки.

В ходе исследования механизм управления обеспечением финансовой безопасности на основе метода анализа иерархий был внедрён автором в ООО «BETLIS TEKSTIL», ООО СП «SIRDARYA BEST FASHION» и ООО «Наманган тукимачи», а альтернативы рассчитаны на основе следующих данных предприятия. На предприятиях процесс оценки альтернатив проводился на основе трех критериев, показатели оценивались попарно, полученные данные представлены в виде матрицы, составлена первичная матрица попарного сравнения, таблицы представлены в форме дроби.

В ходе реализации этих этапов приняты общие приоритеты альтернатив:

$$A_1 - 0,2829, A_2 - 0,1018, A_3 - 0,4007, A_4 - 0,2146.$$

Иерархия альтернатив для этих условий имеет следующую формулу:

$$A_3 > 0,4007 > A_1 > 0,2829 > A_4 > 0,2146 > A_2 > 0,1018.$$

Расчеты показали, что наиболее оптимальной альтернативой для предприятий текстильной промышленности Республики Узбекистан, в частности, ООО «BETLIS TEKSTIL» является  $A_3$  – обеспечение финансовой независимости. Однако необходимо провести комплексную оценку влияния различных факторов на процесс обеспечения финансовой безопасности в ООО «BETLIS TEKSTIL», ООО «SIRDARYA BEST FASHION», поэтому важна каждая альтернатива для повышения эффективности управления обеспечением финансовой безопасности предприятия. Предложенный метод формирования стратегии обеспечения финансовой безопасности на основе анализа иерархий является универсальным методом, который можно использовать в других отраслях промышленности.

#### 4. Заключение.

В результате проведенного исследования получены следующие заключения:

1. Финансовая безопасность – это система, охватывающая совокупность взаимодействующих элементов, основанных на дифференциации и динамике показателей (индикаторов) оценки ее состояния, защиты от угроз и рисков, обеспечения условий для устойчивого и безопасного развития. Система финансовой безопасности делится на разные уровни: она может быть организована на государственном, на региональном, городском, районном уровнях, промышленной отрасли или на уровне субъекта предпринимательства (микроуровень), малого бизнеса (миниуровень), индивидуального предпринимателя и физического лица (индивидуальный уровень). На каждом уровне под финансовой безопасностью понимается защита системы от внешних и внутренних угроз, ее идентификация требует системы показателей и организационно-методического инструментария для ее более эффективного использования.

2. Важнейшими критериями обеспечения финансовой безопасности предприятия являются: объем финансовых ресурсов предприятия, источники формирования финансовых ресурсов предприятия; соотношение доходов и



расходов предприятия; соотношение внутренних и внешних источников формирования финансовых ресурсов предприятия; выбранная стратегическая и операционно-тактическая модель финансирования активов предприятия; уровень финансового риска предприятия и достаточность прибыли для самофинансирования предприятия; доля и качество заемных средств в финансовых ресурсах предприятия; возможность оперативно обеспечить мобилизацию финансовых ресурсов из внутренних источников в резервы предприятия; гибкость системы финансового планирования предприятия; соответствие стратегии развития предприятия целям финансовой безопасности и мониторинг показателей финансовой безопасности предприятия.

3. Управление финансовой безопасностью текстильных предприятий должно осуществляться с учетом качественных и количественных показателей при оценке эффективности управления. Обеспечение финансовой безопасности на предприятиях предусматривает мониторинг деятельности, выявление областей финансовой безопасности в результате оценки на основе качественных и количественных показателей. В диссертации оценивается эффективность процесса управления безопасностью трех предприятий, выбранных в качестве объекта на основе предложенной методики оценки: ООО «BETLIS TEKSTIL», ООО «SIRDARYA BEST FASHION» в Сырдарьинской области и ООО «Наманганский текстиль» в Наманганской области. соответственно 0,46, 0,68 и 0,37, и управление финансовой безопасностью в ООО «BETLIS TEKSTIL» было удовлетворительным, а управление финансовой безопасностью в ООО «Наманган тукимачи» и ООО «SIRDARYA BEST FASHION» было неудовлетворительным. Определен ряд мероприятий по повышению эффективности управления финансовой безопасностью на предприятиях ООО «Наманган тукимачи» и ООО «SIRDARYA BEST FASHION», ООО «BETLIS TEKSTIL».

4. На наш взгляд, механизм управления состоит из сложных элементов и представляет собой деятельность, направленную на повышение эффективности управленческих отношений. В исследовании предлагается модель управления финансовой безопасностью текстильных предприятий, в основе которой лежит финансовая стратегия. В свою очередь, желательно сформулировать финансовую стратегию на основе иерархического анализа, который позволяет выбрать наиболее оптимальную из имеющихся альтернатив. На крупных текстильных предприятиях должна быть создана служба финансовой безопасности, которая должна подчиняться непосредственно генеральному директору. Также важно разработать соответствующие документы для предприятия, пороговые значения и критерии финансовой безопасности предприятия, чтобы создать эффективную систему финансовой безопасности для предприятия, которая должна выявлять внутренние и внешние угрозы.

#### Литература:

1. Amadae, S.M. (2017) Perpetual anarchy: From economic security to financial insecurity. *Finance and Society*, 3(2): 188-96.;
2. Amicelle, A. (2017) When finance met security: Back to the War on Drugs and the problem of dirty money. *Finance and Society*, 3(2): 106-23.

3. Amore, L. (2011) Data derivatives: On the emergence of a security risk calculus for our times. *Theory, Culture & Society*, 28(6): 24-43.;
4. Ahmad S., Ng Ch., McManusc L. Enterprise risk management (ERM) implementation: Some empirical evidence from large Australian companies. *Procedia - Social and Behavioral Sciences* 164 ( 2014 ) 541 – 547;
5. Arrieta-Paredes M., Hallsworth A., Coca-Stefaniak J. Small shop survival – The financial response to a global financial crisis. *Journal of Retailing and Consumer Services* 53 (2020) 101984. pp.;
6. Yildirim E., Akalp G., Aytac S., Bayram N. Factors influencing information security management in small- and medium-sized enterprises: A case study from Turkey. *International Journal of Information Management* 31 (2011) 360–365;
7. Zhang W., Jiang H. Application of Copula function in financial risk analysis. *Computers and Electrical Engineering* 77 (2019) 376–388.
8. Анциборко К. Математические модели управления производственной и финансовой безопасностью промышленного предприятия. Дис. на соиск. уч. ст. к.э.н. ГОУ ВПО «Российская экономическая академия им Г.В. Плеханова. Москва. 2007.;
9. Лебедев И. Методы минимизации финансовых рисков при обеспечении экономической безопасности предприятий металлургии. Дис. на соиск. уч. ст. к.э.н. Федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Финансовая академия при правительстве Российской Федерации» (Финакадемия). Москва. 2008.;
10. Иванова Л.К. Экономическая безопасность предприятия / Л.К. Иванова // Вестник Уфимского государственного авиационного технического университета. - 2013. - '1. 17. № 7 (60). - С.30-33.;
11. Крохичева Г., Архипов Э., Зенцова К., Новикова Е. Финансовая безопасность в системе экономической безопасности. *KANT*. №3 (20). 2016. С.107-111.;
12. Крохичева Г.Е., Архипов Э.Л., Баздикян М.Ю., Истомин А.В. Идентификация рискованных ситуаций в системе экономической безопасности // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, №4 (2017);
13. Семенов А. Обеспечение финансовой безопасности в управлении обязательствами организаций химической промышленности. Дис. на соиск. уч. ст. к.э.н.. Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Поволжский государственный технологический университет». Йошкар-Ола, 2018.;
14. Якушина Н. Финансовая безопасность предприятия. *Вестник Университета*. №11. 2013. С. 132-135.;
15. Кузнецова Е., Лаптев Д. Финансовая безопасность предприятия как предмет финансового планирования. *Вестник Московского университета МВД России*. №5. 2011. С. 52-57.
16. Бурханов А.У. Молиявий хавфсизлик. Ўқув қўлланма. Иқтисодийёт. 2019, 164 б.; Абулқосимов Х.П. Иқтисодий хавфсизлик. Т.: Академия, 2006, 111 – б.;
17. Пардаев М.К., Аминов З.Ю. Корхонанинг иқтисодий хавфсизлиги ва уни таъминлаш йўллари. Рисола. Самарканд: Зарафшон, 2008.- 47 бет.;

Copyright: © 2024 by the authors. This work is licensed under a Creative Commons Attribution- 4.0 International License (CC - BY 4.0)

