

Серова Вероника Владимировна

студентка

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный
архитектурно-строительный университет»

г. Санкт-Петербург

ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ ОЦЕНКИ НАДЁЖНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Аннотация: в статье обосновывается методология комплексного экономико-правового анализа для оценки надёжности контрагентов. На примере АО «Форум Электро» и ООО «ЭлектроПартнер» апробирован интегральный подход, сочетающий финансовую диагностику, юридическую проверку и анализ арбитражной практики. Предложены алгоритмы оценки, формализующие принцип должной осмотрительности. Даны рекомендации по внедрению методики в риск-менеджмент.

Ключевые слова: экономико-правовой анализ, надёжность контрагента, финансовая диагностика, должная осмотрительность, Due Diligence, арбитражная практика, риск-менеджмент.

Высокая динамика и ужесточение регулирования требуют управления контрагентскими рисками. Сотрудничество с несостоятельными или недобросовестными партнёрами грозит убытками и репутационными потерями. Налоговые органы и суды требуют должной осмотрительности (ст. 10 ГК РФ), что делает предварительную проверку обязательной. Традиционные методы (только финансы или только юриспруденция) недостаточны. Необходим интегральный экономико-правовой подход, синтезирующий оценку финансовой устойчивости и добросовестности.

Целью данной статьи является разработка и практическая апробация методики экономико-правового анализа надёжности хозяйствующего субъекта на примере конкретных компаний.

Задачи: систематизировать теорию, провести финансовую диагностику АО «Форум Электро», правовую проверку ООО «ЭлектроПартнер», проанализировать арбитражную практику, синтезировать интегральную оценку и рекомендации.

Основная часть.

Методология основана на интеграции коэффициентного финансового анализа, юридического Due Diligence и анализа судебной истории. Экономическая часть – классические коэффициенты ликвидности, устойчивости, рентабельности, деловой активности. Правовая – операционализация добросовестности через систему «красных флагов» (массовый адрес, налоговая дисциплина, смена руководства).

1. Финансово-экономический анализ АО «Форум Электро».

Анализ бухгалтерской отчётности компании за 2022–2024 гг. позволил рассчитать ключевые финансовые коэффициенты и сделать следующие выводы. Наблюдается стабильный рост выручки (с 4,9 до 6,3 млрд руб.) и активов. Коэффициенты абсолютной и быстрой ликвидности соответствуют нормативным значениям, подтверждая краткосрочную платёжеспособность. Вместе с тем коэффициент текущей ликвидности (1,05–1,25) устойчиво ниже рекомендуемого уровня ($\geq 1,5$), что указывает на потенциальный риск в покрытии текущих обязательств. Наиболее критичной является динамика операционной эффективности: рентабельность продаж по прибыли от реализации упала с 3,0% до 0,1%, что свидетельствует об опережающем росте расходов. По совокупности показателей финансовому состоянию компании присвоен рейтинг «ВВВ» (положительное), что указывает на приемлемый уровень финансового риска при наличии областей для оптимизации затрат.

2. Правовой анализ добросовестности ООО «ЭлектроПартнер».

Проверка компании по формализованному чек-листу выявила отсутствие критических рисков: нет задолженности перед ФНС, руководитель не является массовым, негативная судебная практика отсутствует. Компания ведёт деятельность с 2005 года, что говорит об устойчивости. Однако выявлены два фактора,

формирующие умеренный репутационный риск: регистрация по массовому адресу и отсутствие официального сайта. Данные признаки не являются основанием для отказа в сотрудничестве, но диктуют необходимость применения дополнительных контрольных процедур (установление лимита задолженности, запрос подтверждающих документов).

3. Анализ арбитражной практики как индикатор поведения.

Изучение судебной истории АО «Форум Электро» (47 дел за 2019–2024 гг.) показало, что компания в 81% случаев выступает истцом, преимущественно по делам о взыскании дебиторской задолженности. Доля дел в качестве ответчика минимальна (15%) и не носит системного характера. Такая модель поведения свидетельствует об активной правовой позиции, ориентированной на защиту финансовых интересов, и высокой договорной дисциплине, что является позитивным дополнением к выводам финансового анализа и снижает общий репутационный риск.

Заключение.

Исследование подтвердило эффективность интегрального подхода. Финансовый рейтинг даёт количественную меру риска неплатёжеспособности; правовой чек-лист выявляет признаки недобросовестности; арбитражная практика валидирует модель поведения. Разработанный алгоритм (чек-лист → финансовый анализ → судебная история) обладает высокой практической ценностью, может служить внутренним стандартом проверки контрагентов, отвечая требованиям должной осмотрительности, и способствует снижению рисков и укреплению экономической безопасности.

Список литературы

1. Федеральный закон «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» №51-ФЗ от 30.11.1994 (ред. от 24.02.2024).
2. Бочаров В.В. Финансовый анализ: краткий курс / В.В. Бочаров. – 3-е изд. – СПб.: Питер, 2022. – 256 с.

3. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – 6-е изд. – М.: Омега-Л, 2023. – 352 с.

4. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2022. – 448 с.

5. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. – URL: <https://www.nalog.gov.ru/rn77/> (дата обращения: 03.07.2026).