

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

Т. А. Волкова, С. А. Волкова

*ФГБОУ ВО «Российский экономический университет
им. Г. В. Плеханова (Воронежский филиал);
ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический
университет», г. Воронеж, Россия*

Рецензент д-р экон. наук, профессор С. П. Спиридонов

Ключевые слова: комплаенс-риски; обеспечение экономической безопасности предприятия; риск; стандарты управления рисками; угрозы; управление рисками.

Аннотация: В условиях нестабильной экономической среды вопросы управления рисками приобретают все большую актуальность. Представлена уточненная терминология управления рисками и логическая последовательность реализации риска. Процесс управления рисками рассмотрен на основе системного подхода. В качестве одного из важнейших элементов системы выделено нормативно-правовое и методическое регулирование управления рисками. Управление рисками регламентируется законодательными актами, постановлениями, распоряжениями, приказами и другими методическими и нормативными материалами, регламентирующими хозяйственную и финансово-экономическую деятельность организаций, а также стандартами риск-менеджмента в виде требований к процедурам. Отмечено, что соблюдение требований нормативных актов, регламентирующих деятельность организаций позволяет исключить комплаенс-риски, основными сферами возникновения которых являются таможенное законодательство, налоговое законодательство, учет, отчетность, предоставление финансовой отчетности, банковское законодательство, защита прав потребителей, трудовое законодательство и др. Общая схема управления рисками одинакова для любых организаций, фирм, социальных систем и основана на традиционном подходе.

Волкова Татьяна Александровна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и экономическая безопасность», e-mail: volkovata14@mail.ru, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова» (Воронежский филиал), г. Воронеж, Россия; Волкова Светлана Александровна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и управление на предприятии машиностроения», ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет», г. Воронеж, Россия.

Понятие рисков и угроз

В условиях возрастающей волатильности экономических процессов значение неопределенности, как фактора среды, в которой функционируют российские предприятия, увеличивается. Осуществление экономической деятельности и развитие бизнеса в такой ситуации требуют особого внимания к оценке рисков и построения грамотной системы управления ими.

Понятие «риск» семантически связано с понятиями «опасность» и «угроза». В отечественной литературе их понимание достаточно размыто и зачастую исследователи ставят между ними знак равенства. В целях разграничения содержания исследуемых понятий раскроем их сущность. Опасность – объективно существующая возможность отрицательного воздействия на предприятие, в результате которого может быть причинен ущерб, вред, ухудшающий его финансово-экономическое состояние, придающий развитию нежелательную динамику [9, с. 114].

«Угроза» содержательно близка понятию «опасность» и трактуется как опасность на стадии перехода из возможности в действительность, то есть угроза – это наиболее конкретная и непосредственная форма опасности или совокупности условий и факторов, создающих опасность для предприятия [2, с. 119].

В настоящем исследовании под риском будем понимать возможность отклонения фактического результата от запланированного. Отклонение может быть как отрицательным, так и положительным, но приоритетным в вопросе управления рисками является снижение негативных влияний. Процесс реализации риска состоит из следующих элементов: факторы риска (угрозы), событие, воздействие на объект, изменение состояния объекта (рис. 1).

Поскольку риск – явление многоаспектное и многогранное, можно выделить достаточно большое количество критериев классификации. Для разных задач и областей деятельности используют свои существенные признаки деления на виды, группы, классы. Приведем классификацию только по тем критериям, которые потребуются для дальнейшего изучения. В частности, классификация рисков по сфере возникновения

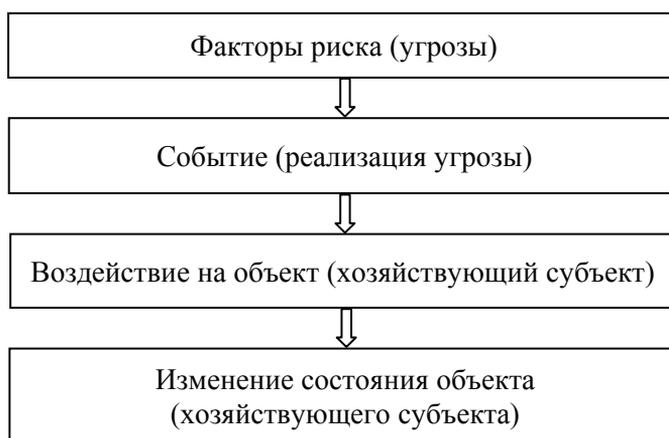


Рис. 1. Логическая последовательность реализации риска

объединяет такие риски как: природные – связанные с человеческим фактором; технические; социума (социально-экономические). Данные критерии могут применяться для классификации как самих объектов, подверженных риску, так и элементов структуры риска (причина, опасное явление, воздействие, потери).

Нормативно-правовая база управления риском

Управление рисками должно строиться с учетом нормативно-правовой базы:

– законодательных актов, постановлений, распоряжений, приказов, других руководящих, методических и нормативных материалов, регламентирующих финансово-хозяйственную деятельность организаций;

– стандартов риск-менеджмента в виде справочников по терминологии, требований к процедурам, порядку проведения управленческих процессов, руководств по идентификации, оценке, анализу рисков и отчетности (табл. 1).

Следует отметить, что соблюдение требований законов, постановлений и других нормативно-правовых актов, регламентирующих деятельность организаций само по себе, позволяет нивелировать специфический вид рисков: комплаенс-риски. Комплаенс-риск – это риск несоответствия деятельности предприятия законодательным нормам (например, несоблюдение налогового законодательства, антимонопольного законодательства и др.), внутренним нормативам и общепринятым социальным ценностям и применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации [3].

Таблица 1

Основные нормативно-правовые акты, регламентирующие управление рисками

Вид	Название
1	2
Федеральные нормативные акты	Конституция Российской Федерации http://www.constitution.ru/
Кодексы	Налоговый Кодекс Российской Федерации (с изменениями на 28 декабря 2017 года) (редакция, действующая с 1 января 2018 года) http://docs.cntd.ru/document/901765862 Гражданский кодекс Российской Федерации http://base.garant.ru/10164072/
Федеральные законы	ФЗ от 28.12.2010 № 390-ФЗ (ред. от 05.10.2015) «О безопасности» ФЗ от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 27.11.2017) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» ФЗ от 26.07.2006 № 135-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О защите конкуренции» ФЗ от 17.08.1995 № 147-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О естественных монополиях»

1	2
Федеральные законы	ФЗ от 08.08.2001 « 128-ФЗ (ред. от 29.12.2010) «О лицензировании отдельных видов деятельности» (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2011) http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32841/
	ФЗ от 26.12.2008 № 294-ФЗ (ред. от 27.11.2017) «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2018) http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_83079/
	ФЗ от 08.08.2001 № 129-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32881/
Указы Президента	Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 г.»
Стандарты	ГОСТ Р 51897–2011. Менеджмент риска. Термины и определения.
	ГОСТ Р ИСО 31000–2010. Менеджмент риска. Принципы и руководство.
	ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010–2011. Менеджмент риска. Методы оценки риска

Основные области возникновения комплаенс-рисков представлены на рис. 2.

Противодействие отмыванию денежных средств и валютный контроль	Антимонопольное законодательство	Противодействие мошенничеству
Таможенное законодательство	Налоговое законодательство	Государственная тайна, персональные данные
Учет, отчетность, предоставление финансовой отчетности (МСФО, РСБУ, ОППБУ)	Законодательство о рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментах	Корпоративное право и закон о компаниях
Банковское законодательство	Страховое законодательство	Защита прав потребителей
Трудовое законодательство	Требования листинга и бирж	Правила профессиональных ассоциаций
Экологические нормы	Технические стандарты и нормы	Правила обеспечения безопасности

Рис. 2. Области возникновения комплаенс-рисков [3]

Построение системы управления рисками на уровне хозяйствующего субъекта основывается не только на внутренних документах предприятий, но и стандартах риск-менеджмента. Стандарты риск-менеджмента неотъемлемая часть при упорядочении процедур реализации комплекса мероприятий по идентификации, оценке, анализу рисков и выбору методов их нивелирования. Ключевые международные стандарты в сфере управления рисками отражает рис. 3, а.

Номер/краткое название стандарта	Наименование стандарта (на английском)	Наименование стандарта (на русском)
ISO/IEC 31010 2009	Risk management - Risk assessment techniques	Риск-менеджмент – Руководство по оценке рисков
ISO/IEC Guide 73	Risk Management - Vocabulary - Guidelines for use in standards	Риск-менеджмент – Словарь – Руководство по использованию в стандартах
ISO 31000 2009	Risk management - Principles and guidelines	Риск-менеджмент – Принципы и рекомендации
COSO II ERM - Integrated Framework	Enterprise Risk Management - Integrated Framework	Интегрированная модель управления рисками организации (2004)
IRM. AIRMIC and ALARM (FERMA RMS)	Risk management standard. 2002 The Institute of Risk Management (IRM). Adopted by Federation of European Risk Management Associations	Стандарт управления рисками (модель RMS) (2002). Институт риск-менеджмента. Принят Федерацией европейских ассоциаций риск-менеджеров

а)

Номер/краткое название стандарта	Наименование стандарта (на английском)	Наименование стандарта (на русском)
BS 31100 2008 Британский стандарт	Code of practice for Risk Management	Свод практики для риск-менеджмента
AS/NZS 4360 2004 Австралийский стандарт	Risk Management	Управление рисками
CSAQ 850 1997 Канадский стандарт	Risk Management Guidelines for Decision Makers	Руководство по риск-менеджменту при принятии решений
JIS Q 2001 2001 Японский стандарт	Guidelines for development and implementation of Risk Management system	Руководство для разработки и выполнения системы риск-менеджмента
ГОСТ Р ИСО 31000-2010	Risk Management - Principles and guideline	Менеджмент риска. Принципы и руководство
ГОСТ ИСО/МЭК 31010-2011	–	Менеджмент риска. Методы оценки риска

б)

Рис. 3. Основные международные (а) и национальные (б) стандарты управления рисками

Несмотря на различия в целях и методах управления рисками, каждый стандарт указывает на непрерывность процессов мониторинга и контроля рисками.

Представленные стандарты имеют разную степень возможности применения в различных сферах деятельности. В частности, стандарт COSO ERM предназначен для аудиторов, поскольку сориентирован на повышение достоверности отчетности. Стандарт FERMA является универсальным и допустим к применению постановки системы управления рисками на предприятии любой сферы деятельности. Обратим внимание, выбор стандарта для постановки системы риск-менеджмента ориентирован на цели организации.

Наряду с международными стандартами управления рисками, используется широкое многообразие национальных стандартов риск-менеджмента (рис. 3, б), к которым относятся: британский, японский, канадский и ряд других стандартов. Стандарты по управлению рисками также разрабатываются и для отдельных отраслей (страховой деятельности, банковской сферы, и многих др.).

Организация процесса управления рисками

Управление рисками – сложный процесс, включающий ряд этапов. При этом следует обратить внимание на то, что этапы не всегда выполняются последовательно. Риск-менеджмент – непрерывный процесс, в котором одновременно на регулярной основе осуществляется выявление и анализ рисков, их измерение, поиск способов работы с ними и оценка эффективности уже принятых мер [4, с. 41].

Обобщающий алгоритм управления рисками для любых организаций, фирм, учреждений является идентичным, основанным на традиционном подходе к решению проблемы, начиная от постановки задачи, затем сбора информации для ее решения, этапа принятия решения, выполнения принятого решения, а также контроля выполнения и корректировки действий при необходимости [5, с. 39]. По аналогичной схеме выстраивается и система управления рисками, включающая ряд этапов.

Этап 1. Постановка целей предприятия. Поскольку система управления рисками – неотъемлемый компонент системы планирования предприятия в целом, прежде чем начинать создание системы управления рисками, руководству важно осуществить постановку целей организации.

Этап 2. Создание системы управления рисками, определение ее целей и требований. В зависимости от установленных руководством предприятия непосредственных целевых показателей, перед риск-менеджментом могут быть поставлены задачи, которые условно можно разделить на две группы: требования к системе управления риском, пока риск не реализован; цели риск-менеджмента, которые он должен обеспечить на этапе после реализации риска.

Этап 3. Идентификация рисков. Процесс идентификации недостаточно успешно поддается формализации и является в определенной степени творческим. Результат этапа – перечень всех возможных рисков, которые оказывают воздействие на объект.

Этап 4. Измерение рисков. Анализ внешней и внутренней среды деятельности предприятия осуществляется с помощью количественных и качественных методов.

Методы количественной оценки рисков включают: аналитические (анализ чувствительности, анализ сценариев); вероятностно-теоретические (статистические, имитационное моделирование); построения дерева решений; логико-вероятностные (эвристические); комбинированные методы экономического прогнозирования (системы искусственного интеллекта (нейронные сети), морфологический анализ, метод прогнозного графа, теория магистралей, генетические (эволюционные) алгоритмы, нечеткая логика и др.).

Методы качественного анализа делятся на группы: основанные на анализе имеющейся информации (анализ финансовой и управленческой отчетности); получения новой информации (опросный лист; инспекция подразделений организации; консультации со специалистами); моделирования деятельности организации (составление и анализ диаграммы организационной структуры организации; анализ карты технологических потоков производственных процессов); эвристические методы качественного анализа.

Этап 5. Определение критериев значимости рисков. Все выявленные и измеренные риски несут в себе разную угрозу для организации. В условиях ограниченных ресурсов важно грамотно их распределить. Поэтому необходимо провести ранжирование рисков по степени опасности и наибольшее внимание уделять самым критичным из них. Для этого следует установить некоторые критерии, которые позволят разделить все риски на группы по их значимости для организации. Эти критерии в значительной степени зависят от отношения руководства к риску, поэтому не всегда являются объективными.

Этап 6. Ранжирование рисков по значимости. После идентификации рисков с помощью конкретных критериев, получают перечень рисков, которые затем группируются. В полученном перечне риски будут дифференцированы по степени значимости (критические (неприемлемые), допустимые и пренебрежимо малые риски). В итоге становятся видны те из них, которые требуют особого внимания, а также те, обработку которых можно производить в зависимости от наличия возможностей и ресурсов.

Этап 7. Анализ и выбор возможных мер управления рисками.

Многообразие видов рисков предполагает и широкое многообразие мер управления. У организации, подверженной какому-либо риску, есть четыре принципиальных направления воздействия на риск: полностью избежать; изменить до приемлемого уровня; передать кому-то другому; принять на себя. Эти подходы могут применяться обособленно или комбинироваться между собой. На основе анализа рисков будет получена информация, которая необходима для определения концепции управления риском и набора инструментов.

К числу управления рисками относится стохастическое моделирование, которое основано на сценарном подходе при принятии решений. При этом разрабатывается стохастическая модель рынка и осуществляется

прогноз результатов деятельности предприятия на основе теории вероятности и статистики.

Теоретико-вероятностные методы построены на теории математического ожидания, а также теории вероятности и используются, прежде всего, для обоснования рисков банкротства, а также различных видов коммерческих рисков в рамках рыночной контрактации. Также группа методов может быть использована для расчета трансляционной величины прибыли при колебаниях валютного курса покупателя и пр.

Следует обратить внимание на методологию VAR, применяемую для расчета максимально возможных потерь инвестиционного портфеля за определенный временной лаг.

Метод лимитирования используется путем установления временных (например, на срок оплаты отгруженной продукции) и денежных (на объем товарного кредита) лимитов.

Группа методов по передаче рисков применяется в случаях, когда вероятность риска крайне низкая, а размер вероятного ущерба существенен. Самым распространенным методом данной группы следует считать страхование (хеджирование риска, передача риска страховой организации). Достаточно часто используемый метод управления рисками – диверсификация, предполагающая разделение сфер ответственности между участниками экономической деятельности в целях разграничения области деятельности и закрепление за нею ответственных участников.

Избежание риска применяется в ситуациях, когда не представляется возможным уменьшить вероятность возникновения риска и ущерб, который может быть причинен. При этом происходит отказ от конкретной операции с финансами или услуг высокорискового партнера.

Принятие риска на себя в качестве метода управления в основном широко используется в тех сферах, где по причине экзогенного характера невозможно снижение риска (например, политические риски, риски в сфере агропромышленного производства и ряд др.).

Стратегический менеджмент как метод основан на сочетании оперативных и стратегических аспектов управления с непрерывным мониторингом деятельности предприятия.

Рассмотрим прогнозирование как метод управления рисками, которое используется не только для оценки рисков, но и в целях прогнозирования результатов деятельности предприятий в изменяющихся условиях экономической среды.

Этап 8. Реализация выбранных мер обработки рисков. После утверждения руководством плана, в котором определено участие каждого сотрудника в процессе управления рисками наступает процесс реализации.

Этап 9. Мониторинг результатов управления рисками. Очевидно, что в процессе реализации избранных мер важно проверять полученные результаты, однако, не всегда все можно проконтролировать, поскольку имеет место форс-мажор, но постоянный мониторинг системы управления рисками должен быть реализован на регулярной основе.

Этап 10. Корректировка системы управления риском. В случае, если мониторинг результатов выявил их несоответствие обозначенной системе

требований, то осуществляется корректировка или на всех, или избирательных этапах управления рисками [1].

Как видим, процесс управления рисками должен сопровождать принятие управленческих решений на всех уровнях управления предприятием, в этой связи система управления рисками, как правило, интегрирована в систему управления организацией.

Заключение

В результате проведенного исследования установлено, что важнейшим элементом в системе управления рисками является нормативно-правовая база, поскольку нормативно-правовое регулирование затрагивает все сферы деятельности предприятия, начиная от управления персоналом и заканчивая формированием бухгалтерской отчетности. Соблюдение требований законодательства снижает комплаент-риски. Процедура управления рисками должна строиться как стандартный управленческий процесс с учетом рекомендаций стандартов риск-менеджмента. Стандартизация процесса управления рисками необходима для повышения его эффективности и упрощения алгоритма выбора инструментов нивелирования риска.

Список литературы

1. Бакеева, Й. Р. Построение системы управления рисками на предприятии / Й. Р. Бакеева, К. С. Ускова // *Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире.* – 2017. – № 18-2. – С. 81 – 82.
2. Бурькин, А. Д. Организация риск-менеджмента на предприятии / А. Д. Бурькин, Е. Х. Костоева // *Экономика и управление: проблемы, решения.* – 2016. – Т. 4, № 12. – С. 33 – 38.
3. Валиев, В. Х. Комплаенс-функция в современных предприятиях производственного сервиса, как один из эффективных методов управления рисками / В. Х. Валиев // *Современные проблемы науки и образования.* – 2015. – № 2-2. – 9 с.
4. Волкова, Т. А. Концептуальные основы формирования системы предупреждающего риск-менеджмента / Т. А. Волкова, С. А. Волкова, В. И. Тинякова // *Вестн. Алтайской академии экономики и права.* – 2013. – № S1 (32). – С. 40 – 45.
5. Волкова, С. А. Риск-менеджмент в процессе корпоративного управления деятельностью компании / С. А. Волкова, Т. А. Волкова // *Актуальные проблемы современного экон.: теория, практика, политика : межвузовский сб. науч. тр.* – Воронеж, 2013. – С. 38 – 40.
6. Вохминцев, В. В. Нормативно-правовое обеспечение риск-менеджмента / В. В. Вохминцев // *Среднерусский вестн. общественных наук.* – 2016. – Т. 11, № 3. – С. 196 – 207. doi: 10.12737/20401
7. Выюнг, Х. Б. Количественные методы в риск-менеджменте / Х. Б. Выюнг // *Актуальные вопросы экономических наук.* – 2016. – № 55-1. – С. 42 – 47.
8. Лебедева, Л. В. Современные системы управления рисками на предприятии / Л. В. Лебедева // *Решение проблем развития предприятий: роль научных исследований.* – 2016. – № 8. – 8 с.
9. Попкова, М. В. Эффективное управление рисками / М. В. Попкова, А. А. Ларина // *Экономика и бизнес: теория и практика.* – 2017. – № 3. – С. 61 – 63.
10. Учаева, Т. В. К вопросу об управлении рисками предприятий / Т. В. Учаева, Е. В. Духанина, Д. С. Иванова // *Образование и наука в современном мире. Инновации.* – 2018. – № 4 (17). – С. 136 – 143.

References

1. Bakeyeva Y.R., Uskova K.S. [Building a risk management system at an enterprise], *Fundamental'nyye i prikladnyye issledovaniya v sovremennom mire* [Fundamental and applied research in the modern world], 2017, no. 18-2, pp. 81-82. (In Russ., abstract in Eng.)
2. Burykin A.D., Kostoyeva Ye.Kh. [Organization of risk management in an enterprise], *Ekonomika i upravleniye: problemy, resheniya* [Economics and Management: Problems, Solutions], 2016, vol. 4, no. 12, pp. 33-38. (In Russ., abstract in Eng.)
3. Valiyev V.Kh. [Compliance function in modern enterprises of the railway service, as one of the effective methods of risk management], *Sovremennyye problemy nauki i obrazovaniya* [Modern problems of science and education], 2015, no. 2-2, 9 p. (In Russ., abstract in Eng.)
4. Volkova T.A., Volkova S.A., Tinyakova V.I. [Conceptual foundations of the formation of a system of proactive risk management], *Vestnik Altayskoy akademii ekonomiki i prava* [Bulletin of Altai Academy of Economics and Law], 2013, no. S1 (32), pp.40-45. (In Russ., abstract in Eng.)
5. Volkova S.A., Volkova T.A. *Aktual'nyye problemy sovremennoy ekonomiki: teoriya, praktika, politika : mezhvuzovskiy sbornik nauchnykh trudov* [Actual problems of modern economics: theory, practice, policy: intercollegiate collection of scientific works], Voronezh, 2013, pp. 38-40. (In Russ.)
6. Vokhmintsev V.V. [Normative-legal support of risk management], *Srednerusskiy vestnik obshchestvennykh nauk* [Srednerusskiy Bulletin of Social Sciences], 2016, vol. 11, no. 3, pp. 196-207, doi: 10.12737/20401 (In Russ., abstract in Eng.)
7. Vyyung Kh.B. [Quantitative methods in risk management], *Aktual'nyye voprosy ekonomicheskikh nauk* [Actual problems of economic sciences], 2016, no. 55-1, pp. 42-47. (In Russ.)
8. Lebedeva L.V. [Modern risk management systems at enterprises], *Resheniye problem razvitiya predpriyatiy: rol' nauchnykh issledovaniy* [Solution of enterprises development problems: the role of scientific research], 2016, no. 8, 8 p. (In Russ., abstract in Eng.)
9. Popkova M.V., Larina A.A. [Effective risk management], *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika* [Economics and Business: Theory and Practice], 2017, no. 3, pp. 61-63. (In Russ., abstract in Eng.)
10. Uchayeva T.V., Dukhanina Ye.V., Ivanova D.S. [On the issue of enterprise risk management], *Obrazovaniye i nauka v sovremennom mire. Innovatsii* [Education and Science in the Modern World. Innovation], 2018, no. 4 (17), pp. 136-143. (In Russ., abstract in Eng.)

Risk Management in Russian Companies

T. A. Volkova, S. A. Volkova

G. V. Plekhanov Russian University of Economics (Voronezh Branch);
Voronezh State Technical University, Voronezh, Russia

Keywords: compliance risks; ensuring economic security of an enterprise; risk; risk management standards; threats; risk management.

Abstract: In an unstable economic environment, risk management issues are becoming increasingly relevant. The revised risk management terminology and the logical sequence of risk realization are presented. The risk management process is considered on the basis of a systematic approach. The regulatory and methodological basis of risk management is highlighted as one of the most important elements of the system. Risk management is regulated by legislative acts, regulations, orders, and other methodological and regulatory materials governing economic and financial activities of organizations, as well as risk management standards in the form of requirements for procedures. It is noted that compliance with the requirements of the regulatory acts governing the activities of organizations eliminates compliance risks, the main areas of occurrence of which are customs legislation, tax legislation, accounting, reporting, financial reporting, banking legislation, protection consumer rights, labor laws, etc. The general risk management framework is the same for all organizations, firms, social systems and is based on the traditional approach.

© Т. А. Волкова, С. А. Волкова, 2019