УДК 332.1

Е. Ю. Камчатова [1]

Обеспечение экономической безопасности предприятий с использованием инструментов риск-менеджмента

Аннотация

Цель. *На основе анализа литературных источников и международного опыта исследовать международные особенности риск-менеджмента, как инструмент обеспечения экономической безопасности.*

Материалы и методы. *Методической основой данной статьи являются литературные источники по исследованию риск-менеджмента как инструмент обеспечения экономической безопасности, а также исследование его международных особенностей. В представленной статье применены такие методы, как анализ и синтез, систематизация и сравнение.*

Результаты. *В настоящей статье определена сущность риск-менеджмента, а также международные особенности риск-менеджмента.*

Выводы. *Стремительно меняющаяся среда – это лишь одно из препятствий, которые вынуждены преодолевать коммерческие предприятия в странах с переходной экономикой. Помимо этого, они сталкиваются с колоссальными вызовами и рисками, присущими экономике и практике деловых отношений тех стран, в которых они работают. При этом акционеры этих предприятий хотят видеть, как их предприятия растут и создают надежную структуру управления, не выходя за рамки приемлемого риска.*

Методы управления рисками компании непрозрачны, поэтому факт наличия системы риск-менеджмента зачастую не повышает инвестиционной привлекательности бизнеса. Основной целью монографии является выявление ключевых факторов эффективности риск менеджмента компании, формирование эффективной организационной модели управления рискам, позволяющих, во-первых – обеспечить надежную защиту компании от непредвиденных потерь, во-вторых – сделать риск менеджмент инструментом создания стоимости фирмы, а в целом – повысить инвестиционную привлекательность бизнеса.

Применение. *Полученные выводы и результаты исследования могут быть использованы при изучении риск-менеджмента в обеспечении экономической безопасности предприятий.*

Ключевые слова: *риск-менеджмент, экономическая безопасность, управление рисками, защита бизнеса, международные особенности*

[1] **Камчатова Екатерина Юрьевна**, доктор экономических наук, доцент, Государственный университет управления (109542, Москва, Рязанский проспект, 99); **kuzkat@mail.ru**

Введение

Являясь одним из опорных подразделений в структуре управления, внутренние контролеры должны быть уверены, что их методы могут обеспечить руководство ценной и полезной информацией, позволяющей увеличить стоимость бизнеса и удовлетворить высокие ожидания директоров, правления и соответствующих комитетов. Однако сегодня многие коммерческие компании, в том числе и международные, используют недостаточно эффективные методы аудита, которые остро нуждаются в обновлении. Эксперты в области внутреннего аудита настоятельно рекомендуют советам директоров и аудиторским комитетам пересмотреть и усовершенствовать методы работы своих аудиторских подразделений, не дожидаясь, когда их организации столкнутся с накопившимися рисками.

Работы по изучению риск-менеджмента, в том числе и их международных особенностей рассматривались многими российскими и зарубежными учеными. Среди них особо следует отметить таких как: Ф. Хедоури и М. Мескон, А.В. Федорова [6], В.С. Ступаков [3], Г.С. Токаренко [3] и др.

Риск-менеджмент нашел свое отражение во многих зарубежных исследованиях и представлен в них довольно широко и разнообразно. Так, согласно одного из современных немецких словарей риск-менеджмент определяется как концепция информации и управления.

По мнению известных зарубежных исследователей Ф. Хедоури и М. Мескона риск-менеджмент представляет собой процесс, конечной целью которого выступает достижение поставленных перед организацией целей. В российской интерпретации риск-менеджмент понимается как система управленческих решений, направленных на выявление и минимизацию или же устранение неблагоприятных результатов для компании [2]. В работе А.В. Федоровой «Риск-менеджмент для менеджеров» предложен современный системный подход к изучению социальных и организационно-управленческих рисков для совершенствования процесса управления рисками и общего управления в границах общества и отдельной организации.

Монография В.С. Ступакова и Г.С. Токаренко основана на преподавательском и консультационном авторском опыте и представляет собой социально-философские, организационно-управленческие, методологические и методические системные разработки различного уровня сложности, которые могут быть использованы для подготовки спецкурсов по риск-менеджменту, а также для решения отдельных управленческих задач [3].

Результаты исследования

На сегодняшний день многие коммерческие компании применяют исключительно модели традиционного аудита, основанного на проверке соблюдения политик и процедур. Однако данный подход более не может обеспечить выявление всех рисков и многократно подвергается критике со стороны Института внутренних аудиторов (IIA), который утверждает, что аудиторы должны изменить свое мышление, выйдя за рамки формальных проверок соблюдения корпоративных политик и «проставления галочек».

Руководству современных компаний и менеджменту необходимо, чтобы служба контроллинга системно направляла свои усилия на вскрытие ключевых для коммерческого предприятия рисков, для того, чтобы рекомендации аудиторов были полезными, служили бы увеличению стоимости компании и снижали негативные последствия выявленных нарушений. Всего этого добиться можно лишь в том случае, если сосредоточиться на выявлении ключевых рисков. Данная процедура позволит устранить причины, ведущие к потерям, ошибкам и недочетам, обеспечив нормальное развитие компании [3, с. 115].

На сегодняшний день многие зарубежные компании применяют в управлении компанией риск-ориентированный контроллинг. Риск-ориентированный контроллинг представляет собой методологию, в основе которой лежит критическое, нестандартное мышление проверяющего, используемое им при подготовке рекомендаций по решению хронических проблем риск-менеджмента компании с целью обеспечения надлежащего функционирования бизнес-процессов [4, с. 23].

В то же время можно констатировать, что риск-ориентированный подход к контроллингу позволяет добраться до первопричин всех видов риска и, таким образом, благодаря содержательным, ориентированным на решение аудиторским отчетам компания сможет существенно изменить свою операционную деятельность и создать более устойчивый профиль риска.

На сегодняшний день риск-контроллинг является одним из наиболее динамичных актуальных научных направлений в области корпоративного управление. Так, теория и практика риск-контроллинга в изобилии представлена разными техниками, технологиями, методикой и рекомендациями, применение которых остаточно трудоемко, затратно, требует дополнительного привлечения финансовых ресурсов, специалистов и времени [7, с. 55].

Однако внедрение контроллинга рисков в практику правления современных предприятий свидетельствует о заинтересованности менеджмента в долгосрочном стратегическом развитии компании и повышает заинтересованность в сотрудничестве с компанией со стороны поставщиков, покупателей, потенциальных инвесторов и партнеров.

Именно поэтому, что большое количество стандартов носит рекомендуемый характер, компания вынуждена выбирать самостоятельно модель управления корпоративными рисками. На выбор влияет целый ряд причин, в том числе основными из которых являются: наличие квалифицированных специалистов и консультантов, положительный опыт применения того или иного стандарта, востребованность и признаваемость модели со стороны фондовых бирж, банков и инвесторов и ответить на ключевой вопрос:

Ключевым вопросом при внедрении риск менеджмента или его элементов в работу компании остается вопрос о том, как оценивать добавленную стоимость, приносимую организации контроллингом рисков.

То есть, ответить на этот вопрос можно с позиции оценки эффективности контроллинга рисков [1].

Проведя анализ существующей научной и практической литературы в области контроллинга рисков выявил несколько подходов к оценке эффективности. Так, одними из наиболее распространенными подходами являются: подход к оценке экономической эффективности с позиции NPV, подход к управленческой эффективности с позиции KPI, подход к стоимостной эффективности с позиции EVA, Fundamental Value and ROA, оценка эффективности с точки зрения рейтинговых агентств (по большей части в части комплаенса) и с позиции поведения акций компании на рынке.

В то же время можно констатировать, что представленные подходы достаточно серьезно отличаются друг от друга и универсальной оценки эффективности не существует.

Одновременно с постановкой целей для предприятия собственники предприятия или же ее управляющие устанавливают уровень того риска, на который они готовы в сфере своей деятельности, то есть как бы устанавливают степень риска в деятельности предприятия.

Причем у предприятия могут быть различные уровни риска, то есть у каждого предприятия склонность к риску может формулироваться качественно на стратегическом уровне управления [6, с. 129]:

- высокий уровень риска;
- средний уровень риска;
- низкий уровень риска.

И уровень риска может формулироваться на оперативном уровне количественными показателями. Одним из необходимых условий является определение формы управления рисками в деятельности предприятия. То есть происходит определение наиболее приемлемых форм управления рисками.

Как определяют большинство ученых, система риск-контроллинга должна пронизывать все предприятие. Причем в данную систему могут быть вовлечены сотрудники разных подразделений и разного уровня. На предприятии наиболее целесообразно введение должности уполномоченного риск-менеджера. Также целесообразно введение небольшой аналитической поддержки риск-менеджера.

Для снижения или же устранения рисков в работе компании должно проводиться систематическая работа. Причем данная процедура должна включать следующие основные этапы [5, с.45]:

1. Этап идентификации рисков в деятельности предприятия. Данный этап предполагает:

- сбор информации о риске, событиях, которые могут негативно повлиять на деятельность предприятия, а также условиях, способствующих наступлению рисковых событий;
- провести формирование карты рисков в деятельности предприятия, ранжировка рисков по степени влияния на компанию;

2. Этап анализа и оценки рисков. В данный этап включены две основные составляющие:

- качественный анализ;
- количественный анализ.

3. Этап разработки оздоровительных мероприятий по управлению рисками. Менеджер по риску, используя все полученные результаты этапа анализа рисков, разрабатывает несколько вариантов реагирования на риски (в дальнейшем выбирается один наиболее оптимальный) и проводит назначение ответственных за реагирование на риски. Также риск-менеджером проводится формирование мероприятий по предотвращению рисковых ситуаций в дальнейшем. После этого им составляется отчет о разработанных мероприятиях для реагирования на риски в деятельности предприятия.

4. Этап мониторинга и контроля. Данный этап характеризуется контролем по фактическим результатам, а также по тем мероприятиям, которые запланированы в дальнейшем для предотвращения рисков в деятельности предприятия.

Представляется необходимым отметить, что весь процесс риск-контроллинга деятельности предприятия необходимо осуществлять непрерывно. Данный процесс представляет механизм, при помощи которого проводится следующее:

1) идет постоянное наблюдение за показателями, которые необходимо контролировать;
2) проводится мониторинг фактических результатов от запланированных;
3) проводится анализ причин, которые вызвали отклонение запланированных показателей.

В современном мире компании сталкиваются с беспрецедентными темпами изменений во внешней среде и необходимостью адаптироваться к этим изменениям, сохраняя и создавая конкурентные преимущества. Наиболее раннее выявление рисков и реагирование на них становится дополнительным конкурентным преимуществом для компаний в условиях растущей конкуренции. Вместе с тем регуляторы уделяют все больше внимания вопросам управления рисками, а заинтересованные стороны ожидают повышения прозрачности деятельности компаний и ответственности руководства за результат.

Выводы

Подытоживая изложенный материал, можно сделать следующие выводы и обобщения. Тенденции последних лет свидетельствуют о том, что обсуждение рисков приобретает все большее значение на уровне совета директоров. Члены советов директоров ожидают от менеджмента как минимум регулярного предоставления информации о ключевых рисках и соблюдении уровня риск-аппетита. Кроме того, растут и ожидания менеджмента от служб управления рисками.

Список литературы

1. *Дудин М.Н., Лясников Н.В., Поляков В.Л.* Формирование инновационной среды как важнейшее условие обеспечения конкурентоспособно-

сти предпринимательских структур. Монография. М.: НП Издательский дом «Экономический журнал»; Элит, 2012.

2. *Камчатова Е.Ю.* Управление рисками генерирующих энергокомпаний // Вестник университета (Государственный университет управления). 2018. № 2. С. 50–56.
3. *Мескон М., Альберт М., Хедоури Ф.* Основы менеджмента (Management). М.: Дело, 1997. 700 с.
4. *Ступаков В.С., Токаренко Г.С.* Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2015. С. 23.
5. *Фалько С.Г., Федоров Б.С.* Проектный подход к управлению инновационными процессами. Основные принципы и задачи контроллинга инновационных проектов // Российское предпринимательство. 2003. № 10. С. 44–47.
6. *Федорова А.В.* Риск-менеджмент для менеджеров. М.: Кнорус, 2018.
7. *Фольмут Х.И.* Инструменты контроллинга от А до Я: пер. с нем.; под ред. и с предисл. *М.Л. Лукашевича, Е.Н. Тихоненковой.* М.: Финансы и статистика, 2001. 288 с..
8. *Dudin M.N., Lyasnikov N.V., Dzhurabaeva G. K., Dzhurabaev K.T., Reshetov K.Ju.* Improving the innovative strategy of interaction of large industrial enterprises and small entrepreneurship in the agro-industrial sector // Biosciences Biotechnology Research Asia. 2015. Vol. 12 (1). P. 159–167.
9. *Ott T.E., Eisenhardt K.M., Bingham C.B.* Strategy formation in entrepreneurial settings: Past insights and future directions // Strategic Entrepreneurship Journal. 2017. Vol. 11, Issue 3. P. 306–325.
10. *Startiene G., Remeikiene R.* Business environment conditions in more advanced transition economies // European Journal of Business and Social Sciences. 2013. Vol. 1, № 12. P. 216–232.
11. *Florini A., Sovacool B.K.* Who governs energy? The challenges facing global energy governance // Energy Policy. 2009. 37(12). pp. 5239–5248.
12. *Wiegman O., Gutteling J., Cadet B.* Perception of Nuclear Energy and Coal in France and the Netherlands // Risk Analysis. August 1995. Vol. 15, Iss. 4. P. 513–521

Для цитирования

Камчатова Е. Ю. Обеспечение экономической безопасности предприятий с использованием инструментов риск-менеджмента // Экономика и социум: современные модели развития. 2018. Т. 8. № 3(21). С. 5–13

E. Yu. Kamchatova [1]

Ensuring the economic security of enterprises using risk management tools

Annotation

Purpose: *based on the analysis of literature sources, as well as international experience to explore international features of risk management as a tool to ensure economic security.*

Materials and methods: *the methodological basis of this article is the literature on the study of risk management as a tool to ensure economic security, as well as the study of its international characteristics.*

Results: *this article defines the essence of risk management, as well as international features of risk management.*

Conclusions: *the rapidly changing environment is only one of the obstacles that businesses in transition have to overcome. In addition, they face enormous challenges and risks inherent in the economies and business practices of the countries in which they operate. At the same time, the shareholders of these enterprises want to see how their enterprises grow and create a reliable management structure, without going beyond the acceptable risk.*

Risk management methods of the company are not transparent, so the presence of a risk management system often does not increase the investment attractiveness of the business. The main purpose of the monograph is to identify the key factors of the effectiveness of risk management of the company, the formation of an effective organizational model of risk management, allowing, firstly – to provide reliable protection of the company from unforeseen losses, and secondly – to make risk management a tool for creating the value of the company, and in General – to increase the investment attractiveness of the business.

Application: *the findings and results of the study can be used in the study of risk management in ensuring the economic security of enterprises.*

Keywords: *risk management, economic security, risk management, business protection, international features*

References

1. Dudin M.N., Lyasnikov N.V., Polyakov V.L. Formation of the innovation environment as the most important condition for ensuring the competitiveness of business structures. Monograph. Moscow: NP Publishing House "Economic Journal", Elite, 2012.

[1] **Ekaterina Yu. Kamchatova**, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor, State University of Management (Ryazansky prospect, 99, Moscow 109542, Russian Federation); **kuzkat@mail.ru**

2. Kamchatova E.U. Risk management of power generating companies. *Bulletin of the University (State University of management)*. 2018; (2):50–56.
3. Mescon M. H., Albert M., Khedouri F. Management. N.Y.: HarperCollins Publ., 1988. 777 p. (Russ. ed.: Mescon M., Albert, M., Khedouri, F. Osnovy menedzhmenta. Moscow: Delo Publ., 1997. 700 p.)
4. Stupakov V.S., Tokarenko G.S. Risk management. Moscow: Finance and Statistics, 2015. pp. 23.
5. Falco S., Fedorov B. Project Approach to the Management of Innovation Processes. The main principles and objectives of controlling innovative projects. *Russian business*. 2003; (10):44–47.
6. Fedorov A.V. Risk-management for managers. Moscow: Knorus, 2018.
7. Vollmuth H. J. Controlling-Instrumente von A-Z [Controlling instruments from A toZ]. Munchen: Verlag WRS, 1994. 478 p. (Russ. ed.: Vollmuth, H. J. Instrumenty kontrollinga ot A do Ya. Moscow: Finansy i statistika Publ., 2001. 288 p.)
8. Dudin M.N., Lyasnikov N.V., Dzhurabaeva G.K., Dzhurabaev K.T., Reshetov K.Ju. Improving the innovative strategy of interaction of large industrial enterprises and small entrepreneurship in the agro-industrial sector. *Biosciences Biotechnology Research Asi*a. 2015; 12(1):159–167.
9. Ott T.E., Eisenhardt K.M., Bingham C.B. Strategy formation in entrepreneurial settings: Past insights and future directions. *Strategic Entrepreneurship Journal*. 2017; 11(3):306–325.
10. Startiene G., Remeikiene R. Business environment conditions in more advanced transition economies. *European Journal of Business and Social Sciences*. 2013; 1(12):216-232.
11. Florini A., Sovacool B.K. Who governs energy? The challenges facing global energy governance. *Energy Policy*. 2009; 37(12):5239–5248.
12. Wiegman O., Gutteling J., Cadet B. Perception of Nuclear Energy and Coal in France and the Netherlands. *Risk Analysis*. August 1995; 15(4):513–521.

For citation

Kamchatova E. Yu. Ensuring the economic security of enterprises using risk management tools. *Economics & Society: Contemporary Models of Development*. 2018; 8(3(21)):5–13