

Об анализе предпринимательских рисков и их влиянии на капитал организации

© 2015 Деревяшкин Степан Анатольевич

кандидат экономических наук, доцент

Поволжский государственный технологический университет
424000, Республика Марий Эл, г. Йошкар-Ола, пл. Ленина, д. 3
E-mail: tarevil@rambler.ru

Предложен и раскрыт авторский подход к анализу рисков в бухгалтерском учете и их последствий. Данный подход позволяет определить влияние последствий различных рисков в бухгалтерском учете на капитал организации путем использования системы относительных показателей.

Ключевые слова: риск, бухгалтерский учет, анализ, капитал.

Современный менеджмент обеспечивает управление рисками, организационно осуществляемое руководством или специально созданной системой риск-менеджмента. Следует отметить, что эффективность управления организацией во многом зависит от способности менеджмента управлять рисками, сопутствующими ее деятельности, на основе эффективного взаимодействия всех функций (подсистем) управления. Однако одним из недостатков управления рисками является то, что формируемая в системе бухгалтерского учета информация о рисках и их влиянии на имущественное, финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации не обеспечивает принятие управленческих решений. Это обусловлено тем, что в большинстве случаев функция управления рисками осуществляется в отрыве от системы бухгалтерского учета, а также тем, что она не в полной мере отвечает задачам управления рисками.

Под анализом риска понимаются систематические научные исследования и практическая деятельность, направленные на выявление опасностей и количественное определение различных видов риска при выполнении какой-либо деятельности и хозяйственных проектов, включая изучение факторов, влияющих на них, определение размера ущерба, а также изменения рисков во времени и степени взаимосвязи между ними¹.

Применяемые в риск-менеджменте способы анализа риска предполагают использование математического и статистического инструментария для получения сведений о событиях, связанных с риском и вероятности их возникновения. Однако бухгалтер в своей практической деятельности, не обладая необходимым знанием в области риск-менеджмента, не способен использовать вышеуказанные способы и качественно интер-

претировать их результаты. Кроме того, бухгалтер в процессе работы должен руководствоваться требованиями законодательства, которое позволяет отражать в учете фактически свершившиеся события либо события, возникновение которых характеризуется очень высокой вероятностью, что исключает возможность регистрации многих показателей, используемых риск-менеджментом, но вероятность возникновения которых не велика. При этом, как известно, бухгалтерский учет направлен на информирование заинтересованных пользователей о деятельности предприятия, поэтому анализ риска в бухгалтерском учете должен предполагать, прежде всего, ознакомление пользователей с последствиями риска и их влиянием на результаты деятельности и капитал организации.

В данной связи под методикой анализа влияния предпринимательских рисков в бухгалтерском учете на капитал организации следует понимать анализ последствий влияния рисков на объекты бухгалтерского учета в совокупности с исследованием финансового состояния субъекта экономики и анализом эффективности проводимых антирисковых мероприятий. Последствия рисков проявляются в изменении стоимости объектов бухгалтерского учета, что в конечном итоге отражается как изменение капитала через показатели “прибыль/убыток”, “добавочный капитал” и др.

При выборе системы показателей, используемых для анализа риска, необходимо учитывать объем имеющейся информации. Информационная база для анализа рисков в бухгалтерском учете должна включать информацию, формируемую в системе бухгалтерского учета, а именно данные бухгалтерской отчетности, аналитического и синтетического учета. При этом анализ риска возможного банкротства, основанный

на стандартных методах финансового анализа, позволяет получить только общую оценку финансового состояния предприятия и, соответственно, предпринимательского риска, но не дает более детальной информации относительно влияния последствий рисков предпринимательской деятельности, отражаемых в бухгалтерском учете, и бухгалтерских (информационных) рисков на капитал организации. Поэтому с целью более полного анализа рисков в бухгалтерском учете анализ финансового состояния должен быть дополнен анализом последствий рисков в бухгалтерском учете и их влияния на капитал организации, а также анализом эффективности затрат на снижение рисков в бухгалтерском учете. Для этих целей могут быть использованы как абсолютные, так и относительные количественные показатели.

Анализ последствий рисков в бухгалтерском учете должен включать способы и приемы, позволяющие выявить влияние рисков на показатели деятельности организации и, прежде всего, на капитал. При этом необходимо анализировать влияние каждого вида (или каждой группы) рисков в отдельности.

Относительные показатели, которые могут применяться в целях анализа влияния последствий рисков в бухгалтерском учете на капитал, представлены в табл. 1.

Относительное изменение капитала за счет влияния i -го вида риска в бухгалтерском учете. Коэффициент рассчитывается по видам рисков в бухгалтерском учете и показывает, на сколько процентов за исследуемый период изменился капитал под влиянием последствий i -го вида риска:

$$K_{Pi} = \frac{\Delta K_{Pi}}{K} \cdot 100\% ,$$

где ΔK_{Pi} - изменение капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете.

Относительное изменение капитала за счет влияния рисков в бухгалтерском учете. Коэффициент показывает, на сколько процентов за исследуемый период изменился капитал под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете:

$$K_P = \frac{\Delta K_P}{K} \cdot 100\% ,$$

где ΔK_P - изменение капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете.

Доля изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в общем изменении капитала. Коэффициент показывает какую долю в изменении капитала за период составляет изменение капитала под влиянием последствий i -го вида риска:

Таблица 1. Относительные показатели изменения величины капитала под влиянием идентифицируемых рисков

Показатели	Обозначение показателя	Экономическая сущность показателя	Методика расчета показателя
Относительное изменение капитала за счет влияния i -го вида риска в бухгалтерском учете	K_{Pi}	Характеризует относительное изменение капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете	Определяется отношением изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете к величине капитала
Относительное изменение капитала за счет влияния рисков в бухгалтерском учете	K_P	Характеризует относительное изменение капитала за счет влияния последствий всех видов рисков в бухгалтерском учете	Определяется отношением изменения капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете к величине капитала
Доля изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в общем изменении капитала	D_K^{Pi}	Характеризует долю изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в общем изменении капитала	Определяется отношением изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете к общему изменению капитала за период
Доля изменения капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете в общем изменении капитала	D_K^P	Характеризует долю изменения капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете в общем изменении капитала	Определяется отношением изменения капитала под влиянием последствий всех видов рисков в бухгалтерском учете к общему изменению капитала за период
Доля изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в изменении капитала под влиянием всех рисков в бухгалтерском учете	D_P^{Pi}	Характеризует долю изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в изменении капитала под влиянием всех рисков в бухгалтерском учете	Определяется отношением изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете к изменению капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете

Таблица 2. Относительные показатели эффекта от реализации мероприятий, направленных на снижение риска

Показатели	Обозначение показателя	Экономическая сущность показателя	Методика расчета показателя
Коэффициент возмещаемости затрат антирисковых мероприятий	B	Характеризует степень возмещения расходов на все антирисковые мероприятия	Определяется как отношение суммы доходов от внедрения всех антирисковых мероприятий к сумме затрат на внедрение всех антирисковых мероприятий
Коэффициент возмещаемости затрат i -го вида антирисковых мероприятий	B_i	Характеризует степень возмещения расходов на i -й вид антирискового мероприятия	Определяется как отношение суммы доходов от внедрения i -го вида антирисковых мероприятий к сумме затрат на внедрение i -го вида антирисковых мероприятий
Рентабельность затрат антирисковых мероприятий	R	Характеризует рентабельность затрат всех антирисковых мероприятий	Определяется как отношение эффекта от внедрения всех антирисковых мероприятий к сумме затрат на внедрение всех антирисковых мероприятий
Рентабельность затрат i -го вида антирисковых мероприятий	R_i	Характеризует рентабельность затрат i -го вида антирисковых мероприятий	Определяется как отношение эффекта от внедрения i -го вида антирисковых мероприятий к сумме затрат на внедрение i -го вида антирисковых мероприятий
Доля изменения капитала под влиянием эффекта от внедрения антирисковых мероприятий в общем изменении капитала	D_K^{∂}	Характеризует относительное изменение капитала под влиянием эффекта от внедрения антирисковых мероприятий в общем изменении капитала	Определяется отношением суммарного эффекта от внедрения всех антирисковых мероприятий к общему изменению капитала

$$D_K^{Pi} = \frac{\Delta K_{Pi}}{\Delta K},$$

где ΔK - общее изменения капитала за период.

Доля изменения капитала под влиянием последствий всех рисков в бухгалтерском учете в общем изменении капитала. Коэффициент показывает, какую долю в изменении капитала за период составляет изменение капитала под влиянием последствий рисков в бухгалтерском учете:

$$D_K^P = \frac{\Delta K_P}{\Delta K}.$$

Доля изменения капитала под влиянием последствий i -го вида риска в бухгалтерском учете в изменении капитала под влиянием всех рисков в бухгалтерском учете. Коэффициент показывает, какую долю в изменении капитала под влиянием рисков в бухгалтерском учете за период составляет изменение капитала под влиянием последствий i -го вида риска:

$$D_P^{Pi} = \frac{\Delta K_{Pi}}{\Delta K_P}.$$

В целях анализа эффективности затрат на снижение рисков в бухгалтерском учете необходимо определить результат от осуществления определенных мероприятий, направленных на снижение риска, таких как страхование, ауди-

торские проверки или создание службы внутреннего аудита. Результатом будет являться разница между доходом (эффектом) от проведенных мероприятий и затратами на них. В этих целях могут быть рассчитаны относительные показатели анализа эффективности антирисковых мероприятий, представленные в табл. 2.

Среди показателей анализа эффективности реализации антирисковых мероприятий можно рассчитать коэффициент возмещаемости затрат антирисковых мероприятий по видам мероприятий и рентабельность затрат антирисковых мероприятий так же по видам мероприятий. Коэффициент возмещаемости затрат антирисковых мероприятий будет рассчитываться как отношение дохода от применения антирисковых мероприятий к затратам на проведение антирисковых мероприятий. Для того чтобы мероприятие можно было признать успешным, коэффициент возмещаемости затрат на него должен составлять не менее единицы, т.е. доход от внедрения мероприятия должен, как минимум, покрывать расходы на него. Рентабельность затрат антирисковых мероприятий можно рассчитать как отношение эффекта от внедрения антирисковых мероприятий (разницы между доходами от мероприятия и затратами на него) к затратам на него. Значение коэффициента показывает, сколько копеек прибыли от проведения антирискового мероприятия приходится на рубль затрат на его про-

ведение. Такие показатели можно рассчитать как по каждому виду проводимых антирисковых мероприятий, так и по всем мероприятиям в целом.

Расчет коэффициентов осуществляется следующим образом:

$$B = \frac{\sum D_i}{\sum Z_i},$$

где B - коэффициент возмещаемости затрат антирисковых мероприятий;

$\sum D_i$ - сумма доходов от внедрения всех антирисковых мероприятий;

$\sum Z_i$ - сумма затрат на внедрение всех антирисковых мероприятий.

$$B_i = \frac{D_i}{Z_i},$$

где B_i - коэффициент возмещаемости затрат i -го вида антирисковых мероприятий;

D_i - доход от внедрения i -го вида антирисковых мероприятий;

Z_i - затраты на внедрение i -го вида антирисковых мероприятий.

$$R = \frac{\sum \mathcal{E}_i}{\sum Z_i},$$

где R - рентабельность затрат антирисковых мероприятий;

$\sum \mathcal{E}_i$ - суммарный эффект от внедрения всех антирисковых мероприятий;

$\sum Z_i$ - сумма затрат на внедрение всех антирисковых мероприятий.

$$R_i = \frac{\mathcal{E}_i}{Z_i},$$

где R_i - рентабельность затрат i -го вида антирисковых мероприятий;

\mathcal{E}_i - эффект от внедрения i -го вида антирисковых мероприятий;

Z_i - затраты на внедрение i -го вида антирисковых мероприятий.

Также может быть рассчитана доля изменения капитала под влиянием эффекта от внедрения антирисковых мероприятий в общем изменении капитала, который показывает, насколько внедрение антирисковых мероприятий повлияло на изменение капитала за период:

$$D_K^{\mathcal{E}} = \frac{\sum \mathcal{E}_i}{\Delta K}.$$

В целом, можно отметить, что использование предлагаемой системы относительных показателей позволяет получить информацию о степени влияния рисков предпринимательской деятельности на капитал организации, а также оценить эффективность применяемых организацией мероприятий, направленных на снижение рисков.

¹ Вишняков Я.Д., Радаев Н.Н. Общая теория рисков: учеб. пособие для студ. высш. учеб. заведений. Москва, 2007. С. 133.

Поступила в редакцию 06.05.2015 г.