

УДК 338.2 DOI: 10.14451/1.227.73

Риск-менеджмент и оценка эффективности управления рисками

© 2023 **Каширская Людмила Васильевна**

Доктор экономических наук, профессор Департамента аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа. Финансового университета при Правительстве РФ, Москва, РФ.

E-mail: kashirskaya76@mail.ru

© 2023 **Марковкина Дарья Витальевна**

магистрант Департамента аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа. Финансового университета при Правительстве РФ, Москва, РФ.

E-mail: markovkinad@mail.ru

Ключевые слова: риск-менеджмент, управление рисками, оценка эффективности, риск.

Статья посвящена исследованию теоретических основ риск-менеджмента и анализу методик оценки эффективности управления рисками. В работе выделены основные характеристики понятия «риск», рассмотрены инструменты, используемые в риск-менеджменте, проанализированы качественные и количественные методы оценки эффективности риск-менеджмента.

Для большинства компаний управление рисками эквивалентно управлению изменениями, а по сути – всей деятельностью организации. Если обратиться к определению термина «риск» в известных словарях, можно заметить аналогичную тенденцию к негативной окраске данного понятия. Другими словами, в большинстве случаев риск несет в себе опасность и угрозу неудачи, но и не исключает положительных результатов.

Обобщая различные трактовки понятия «риск», можно сформировать полный перечень его характеристик: неуверенность в достижении цели, вероятность достижения результата, возможность отклонения от поставленной цели, вероятность потерь в ходе реализации одной из альтернатив.

В научных исследованиях выделяются такие черты риска, как альтернативность, заключающаяся в проблеме выбора одного из возможных вариантов решения; противоречивость, демонстрирующая, что выбор рискованного решения может как стимулировать развитие новых областей и направлений, так и тормозить прогресс и нести убытки; неопределённость, отражающая неоднородность формы и содержания риска.

Риск, будучи неотъемлемой частью политической, экономической и социальной жизни общества, всегда сопровождает все области деятельности и направления любой организации. Поэтому управление рисками имеет колоссальное значение в системе управления предприятием, ведь менеджмент риска затрагивает любые виды деятельности, осуществляемые в рамках

организации, и включает взаимодействие с причастными сторонами, а также учитывает внешнюю и внутреннюю среду организации, включая поведение людей и культурные факторы [4].

Риск-менеджмент играет важнейшую роль в формировании риска приемлемого уровня, прогнозированной вероятности событий рискованного характера и своевременном устранении их последствий неблагоприятного характера. Существует множество подходов к трактовке понятия «риск-менеджмент», обобщая, — это механизм, сформированный из большого количества мероприятий, направленных на идентификацию, оценивание, профилактику и страхование рисков, что включает в себя управление стратегического и тактического характера [1].

Инструменты, используемые в риск-менеджменте [3]:

1. Идентификация риска. Процесс обнаружения и описания рисков, которые могут повлиять на достижение целей, может включать анализ требований, проблемы и ожидания заинтересованных сторон, а также анализ внешних факторов, таких как политические, экономические, социальные и технологические факторы (например, PEST-анализ).
2. Оценка риска. Процесс определения вероятности возникновения риска и его возможных последствий, зачастую реализуется с помощью матрицы рисков, которая показывает соотношение между вероятностью и влиянием риска.
3. Приоритезация рисков. Расставление приоритетов, риски с высокой вероятностью и большими последствиями, как правило, имеют больший приоритет.
4. Митигация риска. Процесс разработки стратегий для управления рисками, может включать уменьшение вероятности возникновения риска, снижение его влияния, перенос риска на другую сторону (например, через страхование) или принятие риска, если его потенциальные выгоды превышают затраты.
5. Мониторинг и контроль рисков. Непрерывный процесс отслеживания идентифицированных

рисков, реализации мер по управлению рисками и корректировки планов риск-менеджмента по мере необходимости.

Для комплексной оценки уровня рисков безопасности предприятия рекомендуется использовать следующий методический подход, который разработан на основе обобщения нескольких подходов и состоит из последовательных этапов оценки. На первом этапе определяется информационная база для проведения исследования. Источниками информации должны служить финансовая отчетность предприятия, основанная на технико-экономических показателях, в том числе затрат на воспроизведение труда, экологическое состояние и т. д. В предлагаемом методическом подходе составляющие экономической безопасности сгруппированы следующим образом: финансовая, технико-технологическая, интеллектуально-кадровая, политико-правовая и экологическая. Таким образом, на втором этапе проводится отбор показателей для оценки экономической безопасности предприятия за каждой ее структурной составляющей. Данный этап во многом определяет эффективность функционирования системы управления экономической безопасностью в целом. От того, насколько полно и точно сформирована система показателей, зависит своевременность распознавания негативных тенденций развития и возможность предупреждения кризисных ситуаций. На третьем этапе осуществляется определение уровня экономической безопасности для каждой составляющей.

Оценка эффективности управления рисками — это сложный процесс, требующий использования различных методик и инструментов (табл. 1).

Методы оценки эффективности управления рисками [2]:

1. Анализ ключевых показателей эффективности (KPI). Может охватывать различные аспекты процесса управления рисками, такие как количество идентифицированных рисков, количество рисков, успешно управляемых

или минимизированных, время реагирования на риск и степень, в которой организация способна достичь своих целей, несмотря на риски. Этот подход помогает оценить эффективность текущих стратегий управления рисками и выявить области для улучшения.

2. Самооценка рисков (Risk Self-Assessment, RSA). Предполагает, что отдельные подразделения или группы внутри организации самостоятельно оценивают свои риски и эффективность мер по их управлению. Этот подход может способствовать принятию решений на уровне отдельных подразделений и помочь повысить осведомленность о рисках на всех уровнях организации.
3. Аудит. Является формальной процедурой, в ходе которой независимая сторона (внутренний или внешний аудитор) оценивает, насколько эффективно организация управляет рисками. Аудиторы опираются на объективные критерии и стандарты, чтобы оценить процессы и контрольные меры, связанные с рисками, и выявить возможные улучшения.
4. Анализ убытков. Ретроспективный анализ, который помогает оценить, насколько успешно управление рисками помогло избежать или минимизировать потери. Этот метод может помочь выявить, какие риски были недооценены или неправильно управляемы, и использовать эти данные для улучшения процесса управления рисками.
5. Сценарное моделирование и стресс-тестирование. Предполагают создание и моделирование различных «что если» сценариев, которые могут влиять на организацию, и оценку ее способности управлять рисками в этих условиях. Обычно используется для оценки устойчивости финансовых систем к экстремальным, но вероятным событиям.
6. Использование технологии риск-менеджмента (Risk Management Technology). Позволяет анализировать большой объем информации о рисках и оценивать эффективность стратегий управления рисками. Применение этих технологий может помочь в обнаружении сложных взаимосвязей между различными

рисками и позволить организациям лучше понять и управлять своими рисками.

При исследовании рисков предприятия как сложной системы, в которую входит в том числе и политико-правовой индикатор, возникают проблемы, которые выходят за пределы формальных математических постановок задач. Поэтому очень часто для оценки уровня политико-правовой составляющей экономической безопасности предприятия используют метод экспертных оценок. Сущность метода экспертных оценок заключается в том, что в основу прогноза закладывается мнение специалиста или коллектива специалистов, основанное на профессиональном, научном и практическом опыте. Так, экспертные методы при оценке уровня экономической безопасности предприятия целесообразно использовать в целях учета показателей, по которым можно в большей степени делать качественные выводы [5].

Кроме того, существует ряд количественных методов оценки эффективности риск-менеджмента (табл. 1).

В результате, риск-менеджмент становится ключевым инструментом для снижения потенциальных опасностей в рамках деятельности компаний, организаций и учреждений. Эффективное управление рисками позволяет предсказывать вероятность негативных сценариев и снижать количество неудачных управленческих решений. Принятие во внимание рисков является одним из важнейших управленческих действий, которые обеспечивают достижение стратегических целей организации и способствуют максимальной эффективности деятельности, как на уровне всей компании, так и ее отдельных структурных подразделений. Кроме того, грамотное руководство рисками путем выполнения функций риск-менеджмента в рамках системы финансово-экономической безопасности позволит качественно организовать принятие стратегических и тактических управленческих решений, что поможет сократить количество ошибок в процессе планирования и реализации стратегии компаний, организаций и учрежде-

Таблица 1. Основные количественные методы оценки эффективности управления рисками.

Метод	Описание	Формула	Расшифровка
Вероятностно-статистический метод	Оценка вероятности наступления событий и их потенциального влияния на организацию.	$E(L) = P(R) \cdot I(R)$	Вычисление ожидаемого убытка ($E(L)$) путем умножения вероятности наступления риска ($P(R)$) на величину убытка в случае его наступления ($I(R)$).
Анализ чувствительности	Оценка влияния изменения отдельных переменных на общий риск.	$f(x_1, x_2, \dots, x_n)$	Функция (f) зависит от входных переменных ($x_1, x_2, \dots, x_n$). При изменении одного параметра наблюдается изменение результата функции, показывающее чувствительность.
Анализ стоимости и преимуществ	Сравнение стоимости мер по управлению рисками с ожидаемыми выгодами от снижения риска.	$BCR = \frac{\text{Sum of Benefits}}{\text{Sum of Costs}}$	Расчет коэффициента соотношения затрат и выгод (BCR). Если $BCR > 1$, то мера считается стоящей внедрения.
Анализ Value at Risk (VaR)	Оценка риска убытков с заданным уровнем уверенности.	$VaR = \mu - (\sigma \cdot Z)$	Расчет меры риска Value at Risk (VaR) на основе среднего значения доходности (μ), стандартного отклонения доходности (σ) и Z-значения для уровня уверенности (Z).

Источник: Составлено автором на основании материалов [2].

ний.

Таким образом, оценка эффективности риск-менеджмента в корпоративных предприятиях является обязательным требованием современных условий хозяйствования. Данная тенденция

в текущем управлении способна создать возможности для контроля и избегания (уменьшения влияния) рисков, которые в будущем могут сказаться на деловой репутации и общей экономической эффективности деятельности.

Библиографический список

1. Воронцовский А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов. – 2-е изд. – М. : Юрайт, 2019. – 485 с.
2. Кирикуца Е. Г., Панько Ю. В., Ефремова Е. А. Управление рисками предприятий в условиях новой стабильности // Самоуправление. – 2023. – 1 (134). – С. 483.
3. Кротова А. С. Возможности риск-менеджмента для управления рисками в организациях // Вестник НИБ. – 2022. – № 46. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vozmozhnosti-risk-menedzhmenta-dlya-upravleniya-riskami-v-organizatsiyah>.
4. Национальный стандарт Российской Федерации ГОСТ Р ИСО 31000-2019 «Менеджмент риска. Принципы и руководство». – URL: <https://docs.cntd.ru/document/1200170125?marker=7D20K3>.
5. Руководство по управлению рисками / Комитет ПАРТАД по внутреннему контролю, внутреннему аудиту и управлению рисками (протокол № 4/2018 от 21.12.2018). – 2018. – URL: <https://new.nfa.ru/upload/iblock/516/Rukovodstvo-po-upravleniyu-riskami.pdf?ysclid=lnbs6bfbt6627127560>.