

Магистрант,  
[v.mosalyn@yandex.ru](mailto:v.mosalyn@yandex.ru)

Финансовый факультет,  
Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова,  
Москва, Российская Федерация

## Комплексный подход к исследованию рисков

***Аннотация:** Данная статья посвящена проблеме, с которой сталкиваются все компании, выходящие на новый рынок и желающие получить прибыль при неопределенных условиях рыночной экономики. Риск – это благоприятное или неблагоприятное отклонение какого-либо события от предполагаемого результата. Так как неблагоприятные отклонения могут нанести существенный ущерб бизнесу, в настоящее время риску уделяется наибольшее внимание. В компаниях активно создаются специальные отделы, которые посвящены анализу и прогнозированию рыночных рисков, что способствует предотвращению неблагоприятных последствий. Более того, в системе управления рисками существуют различные подходы. Однако важно понимать, что при анализе рисков важен системный подход, следовательно, все методы должны быть использованы в совокупности, а не по отдельности, это существенно увеличивает результативность принятия правильных стратегических решений.*

***Ключевые слова:** риск, финансовый анализ, анализ рисков, аудит, система внутреннего контроля, контроль на уровне организации.*

V. O. Mosalygin

Masterstudent,  
[v.mosalyn@yandex.ru](mailto:v.mosalyn@yandex.ru)

Finance Department,  
Plekhanov Russian University of Economics,  
Moscow, Russian Federation

## An integrated approach to the study of the risks

***Annotation:** This article is devoted to the problem faced by all companies entering a new market and wishing to make a profit under uncertain conditions of the market economy. Risk is the favorable or unfavorable deviation of an event from the intended result. Since adverse deviations can cause significant damage to the business, at present, the risk is given the greatest attention. Companies are actively creating special departments that are dedicated to the analysis and forecasting of market risks, which helps to prevent adverse consequences. Moreover, there are different approaches to risk management. However, it is important to*

---

---

*understand that a systematic approach is important in risk analysis, therefore, all methods should be used together, not separately, this significantly increases the effectiveness of making the right strategic decisions.*

**Keywords:** *risk, financial analysis, risk analysis, audit, internal control environment, entity level control.*

Ежедневно каждый человек сталкивается с рисками, которые возникают чаще всего в независимости от него самого, например, стихийные бедствия, предпринимательские риски или несчастные случаи. Таким образом, понятия риск и человек, достаточно тесно связано друг с другом.

Под риском принято принимать отклонение какого-либо события от предполагаемого результата, причем данное отклонение может быть как благоприятное, так и не благоприятное.

В рыночных условиях предприятия и организации всегда находятся в стрессовых ситуациях. Именно поэтому большое значение для предпринимателя играет познание природы риска, потому что ни для кого не секрет что любая предпринимательская деятельность целиком и полностью связана с риском. При этом риски – это первичное звено в процессе получения прибыли, а прибыль уже считается производной частью от риска.

В настоящее время на большинстве предприятия уже существуют целые отделы, которые посвящены анализу рыночной конъюнктуры с целью дальнейшей разработки оптимальной стратегии развития предприятия. Методология исследования в рамках конкретной организации может быть различна, так как многое зависит от финансовых возможностей предприятия, компетенции отдела по управлению рисками и, естественно, отношения руководства к рискам.

В научной литературе принято выделять 5 методов по анализу рисков, а именно:

- бухгалтерский метод;
- внутреннего аудита;
- внешнего аудита;
- финансового анализа;
- риск-менеджмента.

В основу бухгалтерского метода анализа риска лежит упорядоченная система по сбору, регистрации и обобщению информации о каждой операции, совершенной организацией за отчетный период, в денежном выражении. Основными объектами анализа являются имущество

организации, хозяйственные операции, совершаемые ею, и обязательство данной организации перед третьими лицами (банки, поставщики, посредники и т.д.).

Использование бухгалтерского подхода к исследованию рисков, позволяет и решить следующие задачи:

- предотвращения выбора недобросовестного поставщика;
- выявление хозяйственных резервов для развития предприятия;
- контроль хозяйственных операций;
- контроль использования ресурсов предприятием;
- контроль за соблюдением нормативных требований;
- и т. д.

Более того, в составе бухгалтерского метода оценки рисков можно выделить защитную функцию, которая позволяет обеспечить охрану не только интересов собственников организации, но также и ее персонала. В свою очередь защитная функция состоит из превентивной (контрольной) и следообразующей (охранительной) среды.

Превентивная составляющая бухгалтерского подхода выстроена таким образом, чтобы ограничить возможность совершения преднамеренного нарушения лица, которое заинтересовано в получении выгоды. Именно поэтому на предприятия существует система по сегрегации обязанностей у работников, обладающих возможностями для манипулирования финансово-экономическими показателями предприятия. В этой связи, внутри предприятия создается система внутренних контролей, которая позволяет ограничить доступ к некоторым модулям систем учета в зависимости от прав пользователей.

С другой стороны, следообразующая среда направлена на взаимодействие только в момент совершения самого преступления. Таким образом, данная среда позволяет системе выявить конкретных пользователей, которые осуществили данное нарушение.

Следующий метод оценки рисков – это бухгалтерский внутренний аудит. Основная цель внутреннего аудита направлена на получение объективной и независимой оценки и рекомендации по улучшению хозяйственных процессов в рамках предприятия, и снижения подверженности к рискам. Благодаря, использованию этого метода компания может сбалансировать бизнес процессы, что позволит достичь поставленных целей гораздо быстрее. Основным объектом данного подхода является система внутреннего контроля на уровне предприятия. Сис-

тема внутреннего контроля представляет собой комплекс мер, разработанных и внедренных организацией, позволяющих ограничить, либо своевременно идентифицировать мошеннические или иные действия направленные на получение каких-либо выгод.

Таким образом, для снижения уровня предпринимательского риска компания, в системе внутреннего контроля должны быть внедрены следующие мероприятия:

- регулярный контроль и анализ текущего финансового положения компании;
- формирование планового бюджета, отслеживание его исполнения на ежемесячной основе, а также проведения сравнения между плановыми и фактическими данными
- внедрения системы по разделению обязанностей не только в зависимости от должности, но также и в зависимости от отдела сотрудника;
- проведение и организация регулярных тренингов и/или семинаров по повышению квалификации, обучению персонала;
- все контрольные процедуры, проводимые работниками должны быть легко идентифицируемые, то есть иметь след в учетных системах; в деловой переписке и/или в виде подписи проверяющего на документе.

Регулярно проводимые внутренние аудиты на предприятии могут решить многие вопросы. В процессе решения какой-либо проблемы в рамках предприятия, руководству выдаются рекомендации по оптимизации систем по контролю над рисками. Чаще всего привлечение специалистов по внутреннему аудиту позволяет найти области в которых у компании существуют высокие риски, например, налоговые риски или риски в сфере трансфертного ценообразования.

Аудиторы могут быть инициаторами внедрения систем по контролю рискам, либо организации обучающих курсов для сотрудников компании и менеджмента для обучения их правильным подходам минимизации влияния рисков на деятельность предприятия. Более того, привлечение независимого консультанта для оценки рисков является наиболее рациональным, так как у них существует богатый опыт работы с различными проектами, и они позволяют оптимизировать наиболее рискованные бизнес процессы внутри компании.

Если внутренний аудит проводит специализированный отдел на предприятии, то внешний аудит проводится специализированной организацией, чьей целью стоит проверка достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности аудируемого субъекта. При этом данный подход является один из самых затратных методов, потому что стоимость качественной проверки предприятия может быть составлять десятки тысяч долларов. Если руководство компании заинтересовано в долгосрочном и успешном экономическом развитии предприятия, то ему стоит быть готовым к таким вложениям, потому что на выходе после проведенного всестороннего анализа аудитор выдвигает рекомендации по оптимизации производства, налоговой функции и т.д.

При этом с точки зрения внешнего аудита компания не только производит проверку достоверности финансовых показателей предприятия, но также оценивает риски, возникающие на уровне самого предприятия.

Перед проведением непосредственно аудита аудитор проводит предварительную процедуру планирования, в ходе которой происходит обзор финансового состояния предприятия, системы внутреннего контроля самого предприятия, обзор внутренних положений и т.д.

В ходе предварительного этапа аудитор идентифицирует значительные счета, подверженные наибольшему риску искажения и манипуляции, и детально проводит описание процесса от момента его инициации и до момента занесения в финансовую отчетность компании. В ходе анализа дизайна бизнес-процесса аудитор идентифицирует наиболее высоко рискованные итерации, после чего сопоставляет их с существующими контролями, разработанными и утвержденными на уровне предприятия для идентификации и/или устранения рисков. Таким образом, аудитор производит тестирование эффективности контрольной среды предприятия для отдельных процессов.

После проведения данных процедур разрабатывается подход к проведению аудита. Аудитор разрабатывает объем необходимых и достаточных процедур для выражения мнения о достоверности пакета финансовой отчетности. Данный этап включает в себя:

- формирование аудиторской команды;
- распределение секций для выполнения аудиторских процедур между членами аудиторской команды в зависимости от их опыта и знаний;

- проведение инструктажа аудиторской команды по их обязанностям в ходе аудита;
- разъяснение руководителями аудиторской группы методических вопросов, связанных с практической реализацией аудиторских процедур.

При проведении аудита аудиторские компании вычисляют уровень существенности для выполнения аудиторских процедур по существу. Чаще всего данный

Финансовый анализ подразумевает проведение предприятием анализа существующих финансово-экономических показателей, оценки финансового состояния и стоимости ее акций на рынке, если это акционерная компания.

Основные задачи, решаемые в рамках финансового анализа:

- имущественный анализ предприятия;
- анализ обеспеченности предприятия основными средствами;
- инвестиционный анализ;
- анализ финансовой устойчивости;
- и т.д.

Для минимизации вероятности принятия неверного решения компании создают отдельно взятые подразделения, которые занимаются прогнозированием рисков. Однако основной проблемой данного подхода в реальных условиях функционирования предприятия является оторванность системы риск-менеджмента от реальности, так как руководство компании принимает решения ежедневно, а не с установленной периодичностью, связанной с актуализацией стоимостной или иной оценки рисков (например, раз в месяц или квартал). В лучшем случае подобный процесс управления рисками ответственный персонал воспринимает как формальную инструкцию при проведении оценки риска, которую необходимо выполнять в соответствии с регламентом, указанным во внутренних документах предприятия, в худшем случае данный процесс игнорируется либо происходит актуализация риска без дальнейшей экстраполяции изменения. Ни в первом, ни во втором случае информация о рисках, собираемая риск-менеджером, не отражает реального состояния дел и редко чем полезна для принятия решений.

Наиболее правильный процесс оценки стоимостной величины риска это интеграция системы оценки рисков в текущие бизнес процессы компании.

Из описанного ранее видно, что количество разных подходов к системе управления рискам велико. Однако следует понять простую истину – при анализе рисков важен системный подход. Это означает, что все методы должны быть использованы в совокупности, так как это позволит минимизировать как риски, так и погрешность расчетов, тем самым повысив результативность решения, принятого предпринимателем.

#### **Список литературы**

1. Гончаров Д.С. Комплексный подход к управлению рисками для российских компаний. – М., 2008.
2. Максимов Д.А., Спиридонов Ю.Д. О необходимости комплексного подхода при исследовании рисков организации // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. 2013. № 23. С. 285–296.
3. Москвин В.А. Коррекция представлений о сущности риска // Инвестиции в России. 2007. № 7. С. 20–23.
4. Организация системы внутреннего контроля коммерческой организации / В.В. Бурцев. – М.: Экзамен, 2000.
5. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг // Альпина Бизнес Букс, 2007.
6. Хохлов Н.В. Управление риском. – М.: Юнити-Дана, 2001.

#### **References**

1. Goncharov D.S. Kompleksnyi podkhod k upravleniyu riskami dlya rossiiskikh kompanii. – M., 2008.
2. Maksimov D.A., Spiridonov Yu.D. O neobkhodimosti kompleksnogo podkhoda pri issledovanii riskov organizatsii // Uchenye zapiski Rossiiskoi Akademii predprinimatel'stva. 2013. № 23. S. 285–296.
3. Moskvina V.A. Korrektsiya predstavlenii o sushchnosti riska // Investitsii v Rossii. 2007. № 7. S. 20–23.
4. Organizatsiya sistemy vnutrennego kontrolya kommercheskoi organizatsii / V.V. Burtsev. – M.: Ekzamen, 2000.
5. Sinki Dzh. Finansovyi menedzhment v kommercheskom banke i v industrii finansovykh uslug // Al'pina Biznes Buks, 2007.
6. Khokhlov N.V. Upravlenie riskom. – M.: Yuniti-Dana, 2001.