

## К ВОПРОСУ О ПРИМЕНЕНИИ РЕПОРТИНГА КАК ИНСТРУМЕНТАРИЯ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

*Роман Сергеевич Губанов, канд. экон. наук, зам. зав. кафедрой экономики городского хозяйства и сферы обслуживания,  
E-mail: gubanof@mail.ru,  
Московский университет имени С.Ю. Витте,  
http://www.muiv.ru*

*Рассматривается актуальная проблема практической организации репортинга рисков в компаниях, фирмах, банковских организациях. Обуславливается необходимость внедрения репортинга как инструмента формирования отчетности по рискам в системе внутрифирменного и внутрибанковского риск-менеджмента. Приводится статистика рисков и результаты исследования причин их возникновения. Делается вывод о практической необходимости разработки специальных форм отчетности для регистрации рисков, их систематизации в целях принятия оптимальных финансовых решений.*

*Ключевые слова: риск, риск-менеджмент, репортинг, репортинг риска, кредитный риск, финансовый риск.*



**Р.С. Губанов**

Риск-менеджмент – это неотъемлемый атрибут функционирования бизнеса в условиях возрастающей экономической неопределенности: недостаточно полной информации о заказах на произведенную продукцию, отсутствии гарантий устойчивости и продолжительности функционирования коммерческих банков как основных поставщиков финансовых ресурсов, нестабильности платежей за оказанные услуги или работы.

Сейчас его роль усиливается вследствие повышения риска бивалютной корзины в экономике России, продолжающегося падения цен на сырьевые ресурсы, экспортируемые за границу, ограничения доступа к иностранным банковским учреждениям для финансирования российской сырьевой экономики. Эти предпосылки повышения рисков составляющей в бизнесе компаний и в сфере функционирования банков приобретают стратегическую значимость для решения вопросов национальной безопасности России.

Поэтому важно исследовать глубину процессов предотвращения различных финансовых потерь через призму репортинга рисков, т. е. целенаправленного изучения состояния рисков, их регистрации, учета и составления по ним отчетности.

Между тем, для понимания того, в каких сферах репортинг риска наиболее востребован, следует различать понятия риска предпринимательской деятельности и риска хозяйственной деятельности. Эти различия возникают в связи с тем, что понятия «предприниматель» и «хозяйственный руководитель» часто не совпадают. Совпадение идет тогда, когда предприниматель принимает непосредственное участие в управлении собственной фирмой. Хозяйственный руководитель (менеджер) может не являться собственником компании, поэтому не может считаться предпринимателем. Наиболее характерно это несоответствие для государственных предприятий.

Предпринимательский риск характеризуется как опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, рассчитанным на рациональное использование ресурсов. Иначе говоря, риск есть угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов сверх предусмотренных прогнозом, программой его действий либо получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывает [1].

«Риск – это комбинация вероятности события и его последствий». Анализ любого риска предполагает его идентификацию. Идентификация – это процесс выявления под-

верженности организации неизвестности. Этап идентификации рисков включает в себя: определение причин (факторов) его возникновения; выявление последствий реализации того или иного риска. Для разработки всестороннего перечня необходимо применить системный подход [3].

Рисковый портфель может включать: ценовые риски; кредитные риски; технологические риски; риски потерь от продажи продукции и т. п. Портфель идентифицированных рисков содержит исходные данные для рископлана. Рисковый план (рископлан) – организационно-распорядительный документ, представляющий собой перечень аналитических процедур, применяемых предприятием в ситуациях, носящих рисковый характер.

Несмотря на общность подходов, рассмотренные выше определения риска различаются между собой. В одном случае речь идет о неблагоприятном итоге (недополучения дохода), в другом – о потерях (ущербе), превышающих некоторый прогнозный уровень. На наш взгляд, не все потери следует связывать с риском. В этом смысле совершенно необходимым является упоминание о «случайных событиях» как о причине потерь, а также о превышении их некоторого прогнозного (планового) уровня.

Еще одним подходом, достаточно широко используемым в экономической литературе, является определение риска через понятие цели (точнее степени ее достижения – полученного результата). Риском называется выбор управляющих параметров, не гарантирующий выполнения поставленных целей в связи с неопределенностью (вероятностным характером) условий хозяйствования».

Вполне очевидно, что без системного и целенаправленного процесса риск-менеджмента немыслима отлаженная и бесперебойная система организации финансовых ресурсов и их аккумулирование в предпринимательской деятельности.

Репортинг риска как инструментарий управления им востребован в большей степени в финансово-кредитной сфере и в сфере финансирования бизнес-проектов компаний и фирм.

По некоторым оценкам, репортинг позволил выявить проблемы в структуре финансового обеспечения бизнеса в российской экономике. Среди данных проблем превалирует дисбаланс собственных и заемных источников финансирования бизнеса.

Роль репортинга до настоящего момента времени была недостаточно изучена. Однако повышение требований к организации риск-менеджмента обусловило необходимость в более пристальном внимании к репортингу. Простыми словами говоря, репортинг – это документирование риска.

В рамках репортинга целесообразно осуществлять рискпланирование, которое имеет научно-обоснованную классификацию.

Так, структура рископлана может иметь сложную иерархию, при этом важную роль играет наличие двух основных его разделов: оперативное рискпланирование; стратегическое рискпланирование.

Реализация первого раздела рископлана предполагает разработку мероприятий, направленных на достижение краткосрочного результата в условиях риска.

Стратегическое рискпланирование предусматривает комплексное прогнозирование всех рисков и оценку совокупного риска, разработку имитационных моделей поведения фирмы в условиях риска и неопределенности. При этом используются гибкие методы исследования масштабов рисковых последствий на перспективу, анализируются возможности предотвращения негативных рисковых явлений, формируются резервные фонды для покрытия убытков, возникновение которых неизбежно.

На различных стадиях репортинга риска в компаниях возникает потребность в оценке причин рисков, которые по данным исследования представлены в таблице 1.

Изучение источников возникновения предпринимательских рисков, позволяет обосновать подход к классификации рисков по признакам их возникновения и классификационным группам.

Оценка причин наступления рисков [1]

Причины возникновения риска	Баллы	Число опрошенных респондентов
1	2	3
Политическая нестабильность в стране	68	77
Отсутствие государственной поддержки	27	100
Процессы инфляции	87	68
Нестабильность налогового законодательства	75	59
Условия получения кредита	74	58
Конкуренция	84	66
Диспаритет цен	89	70
Ограниченность рынков сбыта	53	41
Недостаток финансовых средств	90	79
Неэффективное использование производственного потенциала	21	16
Износ основных средств	86	67
Недостаток в трудовых ресурсах	12	9
Погодные условия	23	18
Плохое управление производством	11	8
Непредусмотренные затраты на производство	25	19
Высокие потери рабочего времени	3	2

Наибольшее значение баллов приходится на риск недостатка финансовых средств в экономике (90 баллов), за который выступило общее число респондентов – 79 человек. К меньшему по значению баллов риску относятся потери рабочего времени (3 балла). Однако этот фактор зависит от организационной структуры управления фирмой (компанией) и ее совершенствования.

В организационной структуре управления компанией можно выделить ряд центров ответственности за репортинг и регулирование рисков и оптимизацию финансовых результатов. Среди данных центров ответственности наиболее важна роль корпоративного центра.

Корпоративный центр оказывает помощь хозяйственным единицам при разработке и проведении мероприятий по манипулированию риском; оценивает приемлемость рисков, идентифицированных и представленных в риск – репортинге (описание, определение, оценка); оказывает содействие в развитии и применении методов, инструментария риск – менеджмента.

Центр ответственен за обеспечение качества всех действий отчетных единиц в совместной работе с формированием центра управления риском. Полномочия центра распространяются на инициативное проведение специальных исследований в определенной области по согласованию с центром управления риском и ревизионной комиссией корпорации; разработку и актуализацию специализированных направлений в соответствии с требованиями риск – менеджмента по согласованию с центром управления риском [7].

Реалии таковы, что в ряде случаев репортинг представляет собой составление отчетов по кредитным рискам, на что указывает сложившаяся в российской экономике банковская практика. Поэтому в содержании репортинга, в большинстве случаев, отражается специфика кредитного риска.

По нашему мнению кредитный риск – риск, связанный с неспособностью должника (кредитора) обеспечить финансирование по своей заемной сумме, в силу объективных и субъективных факторов.

Между тем, по данным Отчета Центрального Банка РФ за 2013 г. в структуре активов, взвешенных по уровню риска, у банков всех групп преобладал кредитный риск – его доля варьировалась от 52,3 % до 90,0 % [6].

Практика показывает, что оценивая банковский сектор на предмет рискованности, Центральный Банк РФ использует опыт Международного валютного фонда, европейского центрального банка, регуляторов и центральных банков различных стран. Российская карта банковских рисков содержит 7 основных групп векторов или показателей со значениями от 0 до 10. При этом все банковские риски и угрозы подвержены факторам, которые классифицируются на два вида: внутриотраслевые и внешние.

К внутриотраслевым факторам риска относятся: ликвидность, рентабельность, капитал, рыночный риск, кредитный риск. В составе внешних факторов риска учитываются макроэкономика и внешние риски.

Банки с более низким уровнем ликвидных активов могут получать более высокую прибыль только «работая» с более высоким уровнем риска [4, 5]. Банки с высокой долей низколиквидных активов по отношению к своим обязательствам больше других могут пострадать при повышении процентных ставок. Риски, связанные с ликвидностью, их возможные последствия также трудно оценить количественно.

После составления рядов динамики относительных индикаторов каждого вектора риска рассчитывается перцентиль, в который попадает значение показателя за анализируемый период. В заключение рассчитывается ИФУ – итоговый индикатор финансовой устойчивости, характеризующий уровень совокупного риска банковского сектора. Это указывает на то, что от степени рискованности конкретного банка зависит значение ИФУ и риск банковского сектора в целом [2].

В связи с вышеизложенным, репортинг как инструмент выявления, систематизации и идентификации рисков важен не только в компаниях, занимающихся бизнесом, но и в организациях финансового сектора экономики, которые выступают поставщиками кредитных ресурсов для данного бизнеса.

В ходе аудита российских компаний наблюдаются факты отсутствия регистрации рисков компаний, фирм, организаций в специальных отчетах, неразработанность форм управленческой отчетности по видам рисков, несовершенство методик расчета и оценки рисков, что осложняет процесс минимизации финансовых потерь бизнеса, ликвидации упущенных возможностей и т. д. Это не в малой степени отрицательно воздействует как на результаты деятельности представителей аудируемого бизнеса, так и его контрагентов.

Таким образом, применение репортинга на современном этапе рискованного развития экономики обусловлено объективной необходимостью подтверждения достоверности и существенности уровня финансовых рисков, которые включают кредитные; валютные; процентные и прочие риски. Внедрение репортинга в российских компаниях и финансово-кредитных организациях как обязательное требование к внутрифирменному учету и анализу рисков будет способствовать снижению финансовой напряженности в банковском секторе экономики и современной системе бизнеса.

### Литература

1. *Губанов Р.С.* Организация риск-менеджмента на предприятии // Фондовая лекция. Рязань: Академия ФСИН России, 2009. 25 с.
2. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 гг. Проект от 26.09.2014 // СПС Гарант.
3. *Клепец Т.* Роль государства в управлении рисками банкротства страховой компании // Страховое право. 2014. № 2. С. 41.
4. *Мануйленко В.В., Плискачева Ю.Н.* Комплексная оценка кредитной политики ведущего банка страны // Финансовый бизнес 2013. (сентябрь-октябрь) № 5. С. 47.
5. *Мартыненко Н.Н., Лялькова Е.Ю.* Обеспечение ликвидности банков в условиях становления Банка России в качестве мегарегулятора // Банковское дело. 2013. № 10 (283). С. 71.
6. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2013 году // Центральный банк Российской Федерации. 2014 г. 128 с.
7. *Станиславчик Е.* Риск-менеджмент как инструмент контроля финансовых результатов

**To the question of the application of reporting as tools of risk management**

*Roman Sergeevich Gubanov, candidate of economic Sciences, Deputy head of the Department of Economics of urban agriculture and the service sector COVO, S.Yu. Witte Moscow University*

*The issue of the practical organization of the reporting of risks in the companies, firms, banking organizations. Due to the need for implementation of reporting as a tool for reporting on risks in the system in-house and internal risk management. Statistics risks and the results of the study of their causes. Concludes with the practical need to develop specific reporting forms for registration of risks, their systematization in order to make the best financial decisions.*

*Key words: risk, risk management, reporting, risk reporting, credit risk, financial risk.*

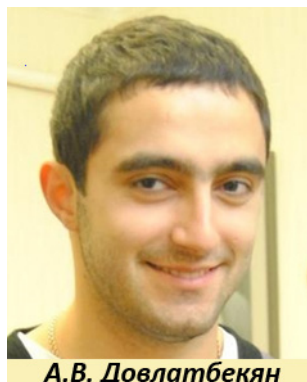
УДК 353.9

**ОРГАНИЗАЦИЯ КОНТРОЛЯ СОБЛЮДЕНИЯ ПРАВИЛ  
ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

*Андроник Вагрянович Довлатбемян, магистрант 3 курса,  
E-mail: iuliy\_67@mail.ru,  
ФГБУ ВПО «Смоленский Государственный Университет»,  
научный руководитель – д.э.н., проф. Гнездова Ю.В.,  
<http://www.smolgu.ru>*

*В статье проведен анализ существующих научных подходов, норм и положений лицензионного законодательства. Обобщен понятийный аппарат данного лицензионного контроля как системы. Определены предмет, объект, принципы, цели, формы и методы контроля.*

*Ключевые слова: оптимизация, инвестиционная политика, фармацевтическая деятельность, лицензирование, контроль.*



**А.В. Довлатбемян**

Одной из важнейших задач современного этапа административной реформы является формирование правового социального государства, системы государственного контроля, способной эффективно поддерживать режим законности в обществе.

Несовершенство данной системы в фармацевтической сфере привело к серьезному ухудшению репутации российской власти и фармацевтического бизнеса. Фармацевтическая промышленность все чаще оказывается в центре противоречивых оценок и подвергается критике со стороны общественности [2]. Необходимым условием решения этой задачи является создание административно-правового механизма, обеспечивающего последовательную реализацию правовых принципов неотвратимости ответственности за нарушение лицензионного законодательства и защиты гарантированных Конституцией РФ прав и свобод личности, взаимодействие которых определяется парадигмой обеспечения баланса публичных и частных интересов.

В многочисленных публикациях, посвященных исследованию лицензионного контроля, а также существующих нормативных правовых актах можно найти разные подходы к трактовке его понятийного аппарата.

Повышение эффективности лицензионного контроля видится в устранении коллизий в сфере его юридического регулирования, а также в расширении инструментария