

УДК 330.322.01

DOI:10.34670/AR.2021.63.43.029

Сущность и содержание риск-ориентированной системы в деятельности некредитной финансовой организации

Земсков Владимир ВасильевичДоктор экономических наук, доцент,
профессор департамента«Экономическая безопасность и управления рисками»,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;
e-mail: VVZemskov@fa.ru**Тимофеев Евгений Александрович**

Аспирант,

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;
e-mail: timofeev043@mail.ru

Аннотация

Риск – это неопределенное событие, в ходе которого можно дать качественную и количественную оценку возможности достижения прогнозируемого итога, неудачи и расхождение с намеченной целью. Объектом исследования выступает риск-ориентированная система и риск-менеджмент. Целью работы является анализ сущности и содержания риск-ориентированной системы в деятельности некредитной финансовой организации. Необходимо не только понимать риски, но и своевременно исследовать предпосылки появления данных рисков, принимать во внимание прошлые неудачи, регулярно изменять систему действий по улучшению результата деятельности. Поэтому исследования риск-ориентированной системы в системе обеспечения финансово-экономической безопасности некредитной финансовой организации является актуальным в кризисных условиях. Выстраивание риск-ориентированных систем в деятельности некредитных финансовых организаций является одним из основных управленческих действий, которые обеспечивают достижение стратегических организационных целей некредитной финансовой организации и способствует достижению максимально возможной эффективности деятельности как некредитной финансовой организации в целом, так и прочих структурных подразделений организаций.

Для цитирования в научных исследованиях

Земсков В.В., Тимофеев Е.А. Сущность и содержание риск-ориентированной системы в деятельности некредитной финансовой организации // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Том 11. № 12А. С. 376-382. DOI:10.34670/AR.2021.63.43.029

Ключевые слова

Некредитная финансовая организация, риск-ориентированная система, риск-менеджмент, риск, финансовая деятельность, инвестиции.

Введение

Риск – это обязательный элемент деятельности некредитной финансовой организации и нуждается в особом внимании со стороны специалистов, которые принимают участие в управлении финансами организации. Наличие конкретного уровня риска операций не говорит о том, что от них необходимо отказаться. Поскольку отказ станет основой уменьшения прогнозируемой прибыли и доходов. В любой виде деятельности требуется определенная норма и взвешенность решений. Для уменьшения потерь не стоит придерживаться только консерватизма.

Исследованием риск-менеджмента в системе обеспечения финансово-экономической безопасности некредитной финансовой организации занимались такие ученые, как Авдийский В.И., Каковкина Т.В., Михайлов А.М., Растегаева Ф.С., Рахматуллин А.М., Рахматуллин М.А и др. [Авдийский, 2017; Каковкина, 2014; Михайлов, 2011; Растегаева, Рахматуллин, 2016]. Однако сегодня в экономической литературе нет однозначного определения сущности, классификации, а также стратегии и тактики риск-менеджмента в системе обеспечения финансово-экономической безопасности субъектов хозяйствования.

Целью статьи является теоретическое обобщение и практический инструментарий создания риск-ориентированной системы в деятельности некредитной финансовой организации.

Основная часть

Главную роль в обнаружении требуемого уровня риска, прогнозировании прихода риска и оперативной ликвидации их отрицательных результатов играет риск-менеджмент, где важна разработка риск-ориентированной системы. Риск-менеджмент – это комплекс мероприятий по обнаружению, оценке, профилактической деятельности и страхованию рисков, в том числе стратегия и план действий управления [Голчинская, 2015].

Риск-ориентированная система – это комплекс подобранных некредитной финансовой организацией мер по управлению, которые ориентированы на достижение намеченной цели в отношении управления риском, что предоставляет возможность сосредоточить силы и использовать резервы организации для необходимых действий [Растегаева, Сахирова, Князева, 2015]. После достижения намеченной цели все стратегии больше не применяются в деятельности по причине того, что новейшие главные задачи работы организации определяют потребность в создании другой стратегии.

Главной целью стратегии в риск-менеджменте является защита некредитной финансовой организации от отрицательного влияния условий извне, совершенствование внутренней среды организации и др. Тактическое управление рисками организации содержит в себе приемы и методы финансового менеджмента для достижения намеченной цели в определенных обстоятельствах.

Тактика в отношении управления финансовыми рисками некредитной финансовой организации включает в себя подбор лучших методов уменьшения риска и смягчение их отрицательных результатов в определенных обстоятельствах [Сметанко, 2013]. Как система управления риск-ориентированная система содержит следующие подсистемы: подсистема, которая осуществляет управленческую деятельность (субъект риск-менеджмента), и подсистема, которой в отношении которой осуществляется управленческая деятельность (объект управления). Субъектами управления в данной системе являются финансовые

менеджеры по риску, прямые обязанности которых состоят в [Сметанко, 2014]:

- подтверждении необходимости инвестиций в объекты, наиболее подверженных риску, и создании рисковей программы;
- подборе методов избежания рисков и способов его уменьшения;
- организации страхования рисков;
- создании системы финансовых отношений: между страхователями и страховщиками; между контрагентами% между кредиторами и заемщиками и т.п.

Для решения конкретных задач управления, которые сопряжены с идентификацией, оценкой и нейтрализацией финансовых рисков, при большом количестве процессов, связанных с рисками, необходимо разработать в организации особый отдел рисковей вложений. Объектами в риск-ориентированной системе считаются система финансовых отношений и рисковей вложения капитала.

В ходе осуществления управленческой деятельности финансовые менеджеры воздействуют на объекты управления согласно собственным функциям. К главным функциям субъекта риск-ориентированной системы по финансовой безопасности некредитной финансовой организации входят планирование, организация, мотивация и контроль. Планирование состоит в создании прогноза в отношении возникновения потерь по остальным вариантам проведения финансовых операций. В данном случае необходимо особое внимание уделить прогнозу появления различных рисков, аргументировать источники их появления и итоги их воздействия на финансовые результаты некредитной финансовой организации.

Организационная функция риск-ориентированной системы состоит в формировании подразделений для осуществления управленческой деятельности в отношении финансово-экономических рисков, установлении прямых обязанностей специалистов по страхованию и финансовых менеджеров, управлению их деятельностью [Файзуллина, 2017]. Мотивация как функция менеджмента сопряжена с повышением уровня интереса финансовых менеджеров в проведении проверки и контроля операций согласно видам рисков и созданием результативного механизма противодействия в отношении отрицательных результатов деятельности для уменьшения финансовых потерь.

Контрольная функция риск-ориентированной системы подразумевает проверку деятельности по уменьшению рисков, анализ результативности реализованных мер по нейтрализации рисков, вмешательство в финансовые процессы организации для избежания появления рисков [Шарапова, 2017]. Политика риск-менеджмента в обеспечения безопасности некредитной финансовой организации считается составляющей единой финансовой стратегии и состоит в создании мер по обнаружению рисков, оценке их уровня и возможности появления, предотвращении негативных результатов рисков и возмещении потерь.

Количественные методы оценки финансовых потерь считаются значимым элементом аргументирования финансовых решений при возникновении рисковей событий. Следует выделить, что при создании риск-ориентированной системы в работе некредитной финансовой организации необходимо принимать во внимание, что не все виды рисковей событий представляется возможным количественно измерить. В ситуации, когда уровень финансово-экономического риска с особой точностью определить не представляется возможным, тогда аргументирование необходимости решений обязано основываться на единых правилах принятия решений в условиях риска [Авдийский, 2017]:

- подвергать организацию риску представляется возможным лишь в пределах собственного капитала;

- следует рассматривать возможные отрицательные результаты риска;
- не стоит подвергать риску существенные суммы капитала в случае, если прогнозируемый итог незначителен;
- также следует принимать во внимание и иные варианты решений с меньшим уровнем риска;
- увеличение финансовых результатов деятельности организации – из подобранных вариантов рискованных инвестиций предпочтение отдается тому, который гарантирует большую результативность;
- оптимальная вероятность финансовых результатов деятельности организации – из подобранных вариантов решений предпочтение отдается тому, при котором итог полностью устроит инвестора;
- оптимальная вариация финансовых результатов деятельности организации – из подобранных решений выбирается тот, при котором отличие между максимальным и минимальным значениями финансового результата деятельности организации будут несущественно;
- оптимальное сочетание выгоды и риска – из подобранных решений отдается предпочтение тому, при котором можно получить существенную прибыль и в то же время исключить рисковое событие.

Помимо рассмотренных правил следует принимать во внимание условия их принятия (конфликт, неопределенность хозяйственной ситуации) [Каковкина, 2014]. Когда вероятность возможных хозяйственных ситуаций известна, устанавливается среднее ожидаемое значение нормы прибыли по всем вариантам и подбирается тот, который гарантирует ее дальнейшее увеличение.

В случае, если вероятность развития событий неизвестна, однако имеются оценки относительных значений, тогда посредством экспертного метода определяется возможность появления определенных условий деятельности и устанавливается средняя величина ожидаемой нормы прибыли на вложенный капитал. Проводя оценку таким методом, представляется возможным выбрать [Растегаева, Рахматуллин, 2016]:

- максиминное решение, обеспечивающее максимальную норму прибыли из возможных минимальных величин;
- минимаксное решение, обеспечивающее минимальный объем финансовых потерь из возможных максимальных величин;
- компромиссное решение, обеспечивающее среднее значение величины результата.

При конфликте математический аппарат для подбора подходящей риск-ориентированной системы некредитной финансовой организации основывается на применении теории игр. Деятельности и дальнейшее развитие большинства экономических процессов имеют элементы неопределенности, что становится причиной возникновения обстоятельства, которое не представляется возможным стандартно решить. В случае, если есть возможность количественно и качественно установить уровень вероятности определенного варианта, то это и является ситуацией риска.

Данная ситуация имеет следующие признаки [Михайлов, 2011]:

- неуверенность;
- подбор вариантов (необходимо отметить, что отказ от подбора считается видом выбора);
- возможность дать оценку вероятности воплощения выбираемых вариантов.

Согласно сфере вложения капитала существует классификация финансовых рисков

[Сметанко, 2013]:

-инвестиционные риски от вложения средств в производственную и непроизводственную сферы экономики;

-инвестиционные риски от деятельности фирмы на финансовом рынке.

Первая группа рисков – это комплекс рисков, которые присутствуют в работе некредитной финансовой организации при осуществлении деятельности, однако их нет в деятельности, которая сопряжена с финансовым рынком. Инвестиционные риски, сопряженные с деятельностью на финансовом рынке, подразделяются на следующие группы:

-риски упущенной выгоды;

-риски снижения доходности;

-процентные риски.

У рисков упущенной выгоды присутствует собственный источник вероятности прихода косвенных финансовых потерь, которые проявляются в недостаточном получении прибыли вследствие не проведения некредитной финансовой организацией определенного мероприятия, которое бы могло принести данную прибыль. Зачастую данную группу рисков не представляется возможным избежать вследствие осуществления определенных мероприятий.

Риски снижения доходности – это вероятность снижения размера дивидендов и процентов по портфельным инвестициям, а также по вкладам. Портфельные инвестиции – это вложение средств в ценные бумаги долгосрочного характера, которые, как правило, не подразумевают быстрого получения дохода [Растегаева, Сахирова, Князева, 2015].

Риски снижения доходности для некредитной финансовой организации содержит процентные риски. Процентные риски – это риски активных операций, которые осуществляет некредитная финансовая организация.

По стадиям проявления риск делится на предоперационный и операционный. Очередность исследования предоперационного риска [Толчинская, 2015]:

-определение целей некредитной финансовой организации, распределения имущественных прав и обязанностей;

-проверка защищенности имущественных и иных прав, согласований со службами ресурсобеспечения;

-оценка ресурсного обеспечения некредитной финансовой организации.

Во время исследований операционного риска оценивают:

-стабильность налогообложения, обменного курса валют и тому подобное;

-законодательные ограничения (таможенные, налоговые, организационные);

-уровень гарантий по инвестициям и тому подобное.

Заключение

Таким образом, риск-ориентированная система является инструментом снижения опасностей в деятельности некредитной финансовой организации. Обеспечение выполнения функций риск-ориентированной системы позволяет прогнозировать вероятность возникновения неблагоприятных ситуаций и уменьшать количество неэффективных управленческих решений в деятельности некредитной финансовой организации. Управление рисками через надлежащее выполнение функций риск-ориентированной системы позволит качественно строить принятия как стратегических, так и тактических управленческих решений, что будет способствовать уменьшению ошибок при планировании и реализации стратегии некредитной финансовой организации.

Библиография

1. Авдийский В.И. Управление рисками как ключевой элемент обеспечения реализации риск-ориентированного подхода в деятельности хозяйствующих субъектов // Экономика. Налоги. Право. 2017. № 6. С. 63-68.
2. Каковкина Т.В. Риск-ориентированный подход в практике внутреннего контроля и аудита // Аудит. 2014. № 3 (279). С. 36-40.
3. Михайлов А.М. Риск-ориентированный внутренний контроль и аудит // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. № 7. Часть I. Новосибирск, 2011. С. 40-46.
4. Растегаева Ф.С., Рахматуллин А.М., Рахматуллин М.А. Сущность категории риск и его взаимосвязь с финансовой категорией-аудиторский риск // Международный научно-исследовательский журнал. 2016. № 1-1 (43). С. 75-79.
5. Растегаева Ф.С., Сахирова И.П., Князева И.Н. Создание риск-ориентированного внутреннего контроля: анализ законодательной базы // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2015. № 3 (41). С. 163-169.
6. Сметанко А.В. Прикладные аспекты планирования риск-ориентированного внутреннего аудита по ключевым показателям эффективности // Вестник Финансового университета. 2013. № 3 (75). С. 85-98.
7. Сметанко А.В. Совершенствование процесса идентификации и реагирования на риски службой внутреннего аудита // Экономика-XXI. 2014. № 11-12. С. 135-139.
8. Толчинская М.Н. Риск-ориентированный подход в организации службы внутреннего аудита // Фундаментальные исследования. 2015. № 10. С. 640-644.
9. Файзуллина А.А. Система внутреннего контроля: риск-ориентированный подход // Молодой ученый. 2017. № 14 (148). С. 464-467.
10. Шарапова И.С. Концепция риск-ориентированного аудита // Молодой ученый. 2017. № 10 (144). С. 292-296.

The essence and content of a risk-oriented system in the activities of a non-credit financial organization

Vladimir V. Zemskov

Doctor of Economics, Associate Professor,
Professor of Economic Security and Management of Risks Department,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: VVZemskov@fa.ru

Evgenii A. Timofeev

Postgraduate,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: timofeev043@mail.ru

Abstract

Risk is an event associated with overcoming uncertainty in a situation of inevitable choice, during which it is possible to quantify and qualitatively assess the probability of achieving the intended result, failure and deviation from the goal. The object of the study is a risk-oriented system and risk management. The purpose of the work is to analyze the essence and content of a risk-oriented system in the activities of a non-credit financial organization. It is important not just to take risks in the activities of a non-credit financial institution, but to analyze the causes of undesirable

developments in time, take into account previous negative experience, and constantly adjust the system of operational actions from the standpoint of maximizing the result. Therefore, the research of a risk-oriented system in the system of ensuring financial and economic security of a non-credit financial organization is relevant in crisis conditions. Building risk-oriented systems in the activities of non-credit financial organizations is one of the main management actions that ensure the achievement of strategic organizational goals of a non-credit financial organization and contributes to achieving the maximum possible efficiency of the activities of both a non-credit financial organization in general and individual structural divisions of organizations.

For citation

Zemskov V.V., Timofeev E.A. (2021) Sushchnost' i sodержanie risk-orientirovannoi sistemy v deyatelnosti nekreditnoi finansovoi organizatsii [The essence and content of a risk-oriented system in the activities of a non-credit financial organization]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 11 (12A), pp. 376-382. DOI:10.34670/AR.2021.63.43.029

Keywords

Non-credit financial institution, risk-oriented system, risk management, risk, financial activity, investments.

References

1. Avdiiskii V.I. (2017) Upravlenie riskami kak klyuchevoi element obespecheniya realizatsii risk-orientirovannogo podkhoda v deyatelnosti khozyaistvuyushchikh sub"ektov [Risk management as a key element in ensuring the implementation of a risk-oriented approach in the activities of business entities]. *Ekonomika. Nalogi. Pravo* [Economics. Taxes. Law], 6, pp. 63-68.
2. Faizullina A.A. (2017) Sistema vnutrennego kontrolya: risk-orientirovannyi podkhod [Internal control system: risk-based approach]. *Molodoi uchenyi* [Young scientist], 14 (148), pp. 464-467.
3. Kakovkina T.V. (2014) Risk-orientirovannyi podkhod v praktike vnutrennego kontrolya i audita [Risk-oriented approach in the practice of internal control and audit]. *Audit*, 3 (279), pp. 36-40.
4. Mikhailov A.M. (2011) Risk-orientirovannyi vnutrennii kontrol' i audit [Risk-oriented internal control and audit]. In: *Ekonomika i sovremennyyi menedzhment: teoriya i praktika. № 7. Chast' I* [Economics and modern management: theory and practice. No. 7. Part I]. Novosibirsk.
5. Rastegaeva F.S., Rakhmatullin A.M., Rakhmatullin M.A. (2016) Sushchnost' kategorii risk i ego vzaimosvyaz' s finansovyi kategoriei-auditorskii risk [The essence of the risk category and its relationship with the financial category-audit risk]. *Mezhdunarodnyi nauchno-issledovatel'skii zhurnal* [International Scientific Research Journal], 1-1 (43), pp. 75-79.
6. Rastegaeva F.S., Sakhirova I.P., Knyazeva I.N. (2015) Sozdanie risk-orientirovannogo vnutrennego kontrolya: analiz zakonodatel'noi bazy [Creation of risk-oriented internal control: analysis of the legislative framework]. *Vestnik Povolzhskogo gosudarstvennogo universiteta servisa. Seriya: Ekonomika* [Bulletin of the Volga State University of Service. Series: Economy], 3 (41), pp. 163-169.
7. Sharapova I.S. (2017) Kontseptsiya risk-orientirovannogo audita [The concept of risk-based audit]. *Molodoi uchenyi* [Young scientist], 10 (144), pp. 292-296.
8. Smetanko A.V. (2013) Prikladnye aspekty planirovaniya risk-orientirovannogo vnutrennego audita po klyuchevym pokazatelyam effektivnosti [Applied Aspects of Planning a Risk-Based Internal Audit Based on Key Performance Indicators]. *Vestnik Finansovogo universiteta* [Bulletin of the Financial University], 3 (75), pp. 85-98.
9. Smetanko A.V. (2014) Sovershenstvovanie protsessa identifikatsii i reagirovaniya na riski sluzhboi vnutrennego audita [Improving the process of identification and response to risks by the internal audit service]. *Ekonomika-XXI* [Economics-XXI], 11-12, pp. 135-139.
10. Tolchinskaya M.N. (2015) Risk-orientirovannyi podkhod v organizatsii sluzhby vnutrennego audita [Risk-oriented approach in the organization of the internal audit service]. *Fundamental'nye issledovaniya* [Fundamental research], 10, pp. 640-644.