

УДК 657

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ОТЧЕТА О РИСКАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Ендовицкий Дмитрий Александрович, д-р экон. наук, проф.
Ситникова София Александровна, соиск.

Воронежский государственный университет, Университетская пл., 1, Воронеж,
Россия, 394018; e-mail: rector@vsu.ru; sofia_sitnikova@mail.ru

Цель: обоснование аналитических возможностей предложенной формы внутреннего отчета о рисках деятельности организации. Порядок раскрытия информации о рисках и обеспечение ее аналитичности в настоящее время являются чрезвычайно востребованными, прежде всего, в публичных акционерных обществах. *Обсуждение:* в статье исследуются вопросы раскрытия информации о рисках с учетом особенностей документального оформления и коммуникации этой информации в организации. Обосновывается применение совокупности показателей, которые могут быть определены с использованием отчета. *Результаты:* раскрыты аналитические возможности предложенной формы отчета о рисках и обоснована совокупность показателей, исчисление которых возможно с ее использованием. «Аналитичность» раскрываемых в отчете сведений будет способствовать своевременному выявлению проблем деятельности компании и реагированию на них в целях устранения/упреждения негативных событий. Информация о рисках в некоторой части, определенной в компании, может быть раскрыта в бухгалтерской (финансовой) отчетности для внешних пользователей.

Ключевые слова: анализ рисков, отчет о рисках, показатели анализа рисков.

DOI:

1. Введение

Необходимость управления рисками деятельности компаний вызвана, прежде всего, условиями кризиса и неопределенности. Потребность управления рисками и подбора инструментов их снижения отмечают в своих работах многие ученые и практики [1, 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 15]. При этом обоснованность управленческих решений находится в зависимости от достоверности информации о рисках и ее аналитичности. В этой связи актуальным является вопрос о порядке представления сведений о рисках во

внутренней отчетности и возможности проведения аналитических процедур на ее основе.

Актуальность отмеченного выше вопроса усиливается введением с 01.09.2018г. новой обязанности для совета директоров (Наблюдательного совета) публичных акционерных обществ о необходимости организации управления рисками и внутреннего контроля (ст. 87.1, Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 19.07.2018) «Об акционерных обществах»). В этой связи процедуры формирования и обобщения информации о рисках, анализа и контроля рисков значений, являются чрезвычайно важными и востребованными.

2. Методология исследования и обсуждение результатов

Внутренняя отчетность о рисках организации должна обобщать информацию, накопленную в документах и систематизированную в регистрах, которые введены в организации, а также обеспечивать возможность проведения аналитических процедур. Представляется, что отчет о рисках должен включать: показатели, характеризующие «рисковость» (опасность) деятельности организации, динамику развития событий, связанных с рисками, сложившихся тенденций изменений рисков значений и др.; пояснения для более подробного и тщательного понимания ситуации в рискованных областях, влияющих на деятельность организации. Очевидно, что внутренняя отчетность должна содержать более подробную информацию о рисках и результатах их анализа в сравнении с тем, что организация может предоставить внешним пользователям.

Предлагаемая форма отчета о рисках деятельности организаций представлена на рис. 1. Отчет состоит из трех разделов: динамика оценки рисков за период; влияние реализованных мероприятий на оценку/уровень рисков; анализ показателей рисков. Формируется отчет с ежегодной периодичностью, основанием для заполнения показателей отчета являются регистры, содержащие информацию о рисках (сводные профили рисков, которые составляются ежеквартально). Документальному оформлению информации о рисках нами было уделено внимание в более ранней публикации [6].

Раздел отчета «Динамика оценки рисков за период» включает оценки рисков в разрезе их видов, а также в разрезе подразделений на различные даты. С целью расширения аналитических возможностей отчета о рисках сведения о значениях рисков приводятся не менее чем на две отчетные даты – 31 декабря отчетного года и 31 декабря предшествующего года. Например, отчет о рисках за 2018 год будет содержать информацию о величинах/уровнях рисков на 31.12.2018 и 31.12.2017. Организации могут дополнять отчет сведениями о рисках на более ранние отчетные даты, например, на 31 декабря года, предшествующего предыдущему. Кроме того, в этом разделе будут предусмотрены показатели и уровни рисков по состоянию на промежуточные даты отчетного периода, т.е. соответственно, на 31 марта, 30 июня, 30 сентября отчетного года. Такое требование о составе

информации в отчете не создаст дополнительных трудностей для персонала, поскольку информация на указанные даты содержится в сводных профилях рисков, ее несложно перенести в отчет. При автоматизированном варианте формирования отчета о рисках информация будет автоматически переноситься из сводных профилей рисков. По каждому риску на отчетные даты предоставляется информация не только о фактической оценке, но и о предельном значении. Таким образом, исходя из содержания, можно обобщить аналитические возможности первого раздела отчета о рисках. Прежде всего, возможно проведение динамического (горизонтального), структурного (вертикального) и факторного анализа.

Отчет о рисках

1. Динамика оценки рисков за период

Наименование риска / Код классификации	Риск-факторы	Возможные последствия	Допустимые значения	Оценка / Уровень				Оценка / Уровень 31 декабря предыдущего года
				31 марта	30 июня	30 сентября	31 декабря	

2. Влияние реализованных мероприятий на оценку/уровень рисков

Риск / оценка / уровень	Мероприятие	Стоимость мероприятия		Сроки выполнения мероприятия		Остаточный риск (риск после мероприятия)		Отклонения от ожидаемых значений / Причины		
		Ожидаемая, тыс. руб.	Фактическая, тыс. руб.	Ожидаемая, дни	Фактическая, дни	Ожидаемый	Фактический	По стоимости (4-3)	По срокам выполнения (6-5)	По величине остаточного риска (8-7)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

Рис. 1. Фрагмент отчета о рисках

Отчет предоставляет возможность определения в динамике изменений значений/уровней всех рисков, входящих в портфель, в течение отчетного года, поскольку информация представлена в разрезе рисков и дат не только на отчетные даты (31 декабря отчетного года и 31 декабря предшествующего года), но и на последний день каждого квартала отчетного года.

При этом могут определяться отклонения и темпы роста показателей рисков на 31 декабря отчетного года к показателям по состоянию на 31 декабря предыдущего года. Если организация считает целесообразным дополнять предлагаемую форму отчета о рисках показателями на 31 декабря года, предшествующего предыдущему, то это расширит аналитические воз-

возможности отчета, позволив определять такие показатели, как отклонения и темпы роста значений рисков:

- на 31 декабря отчетного года к показателям по состоянию на 31 декабря предыдущего года;
- на 31 декабря отчетного года к показателям по состоянию на 31 декабря года, предшествующего предыдущему;
- на 31 декабря предыдущего года к показателям по состоянию на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

Для целей анализа важны также отклонения фактических рисков значений от их предельных значений, которые организация считает допустимыми. Отклонения от предельных значений можно определять на любую дату, на которую имеется фактическая информация об оценке рисков.

Кроме того, сведения о значениях рисков по состоянию на последний день каждого квартала позволяют оценить динамику показателей в течение отчетного года, определяя отклонения и темпы роста рисков значений:

- на 31 декабря к показателям по состоянию на 30 сентября, на 30 июня и на 31 марта;
- на 30 сентября к показателям по состоянию на 30 июня и на 31 марта;
- на 30 июня к показателям по состоянию на 31 марта.

Исчисление совокупного показателя рисков в разрезе подразделений и по организации в целом в свою очередь позволит определить динамику этих показателей, а также создаст дополнительные возможности для проведения структурного анализа и расчета показателей, характеризующих «рисковость» деятельности организаций.

В целях проведения структурного (вертикального) анализа отчет о рисках позволяет исчислять:

- долю каждого риска организации в их совокупной величине по организации в целом на 31 декабря отчетного периода, 31 декабря предыдущего периода, а если организация предусматривает раскрытие в отчете показателей на 31 декабря периода, предшествующего предыдущему, то и на эту дату. Также показатель может исчисляться на каждый последний день квартала в течение отчетного года, т.е. на промежуточные даты отчетного периода: 31 марта, 30 июня, 30 сентября;
- долю каждого риска подразделения в их совокупной величине по соответствующему подразделению. Даты, на которые может исчисляться показатель, аналогичны тем, что были указаны относительно предыдущего показателя;
- долю совокупного риска каждого подразделения в совокупном риске организации в целом. Показатель также может исчисляться на даты, указанные выше.

Как следствие, все три показателя могут анализироваться в динамике.

Факторный анализ возможен в отношении каждого риска деятельности организации. Например, исчисление рисков показателей посредством произведения вероятности наступления рисков события (А) и оценки существенности его возможных последствий (Х) позволяет нам рассматривать мультипликационную модель (А×Х), к которой можем применить методы факторного анализа.

Допустим, риск ошибочного определения экономической целесообразности проекта по состоянию на 31 марта отчетного года составил, по оценкам специалистов подразделения компании, 5.68 (вероятность наступления события – 0.6311, оценка существенности последствий – 9), а на 30 июня – 5.89 (вероятность наступления события – 0.6402, оценка существенности последствий – 9.2). Определим методом абсолютных разниц влияние вероятности наступления рисков события и существенности последствий на изменение рисков значения:

влияние вероятности наступления рисков события:

$$A^1X^0 - A^0X^0 = 0.6402 \times 9 - 0.6311 \times 9 = 0.0819;$$

влияние существенности последствий наступления рисков события:

$$A^1X^1 - A^1X^0 = 0.6402 \times 9.2 - 0.6402 \times 9 = 0.1280.$$

Совокупное влияние факторов – 0.21, что соответствует отклонению величины риска (5.89-5.68). Таким образом, увеличение значения риска ошибочного определения экономической целесообразности проекта изменилось за рассматриваемый период на 0.21, в том числе под влиянием вероятности наступления рисков события – на 0.0819, под влиянием существенности последствий наступления рисков события – на 0.1280.

Во втором разделе отчета «Влияние реализованных мероприятий на оценку/уровень рисков» владельцы рисков раскрывают информацию о влиянии реализованных мероприятий на оценки рисков. Заполняется эта часть отчета на основе отчетов о мероприятиях по реагированию на риски по состоянию на отчетные даты. С использованием показателей второго раздела отчета о рисках также возможно проведение динамического (горизонтального) и структурного (вертикального) анализа. Так, динамика может определяться в отношении расходов организации на проведение мероприятий по снижению рисков значений, структура – по доле расходов каждого квартала отчетного года в общей величине расходов за отчетный период. Кроме того, общая сумма расходов за отчетный период может сопоставляться с аналогичным показателем предыдущего периода. Также аналитическое значение имеет совокупная величина изменения рисков значений под влиянием проведенных мероприятий как по организации в целом, так и по подразделениям.

Третий раздел отчета «Анализ показателей рисков» представляет собой аналитическую таблицу показателей в динамике. В отчете содержится реквизит «Пояснения», в котором отмечаются основные причины такого развития событий, при необходимости – пояснения к порядку исчисления

показателей и др. информация, которая необходима или целесообразна для правильного понимания информации, представленной в отчете. С использованием показателей третьего раздела отчета также возможно проведение динамического (горизонтального) анализа, структурного (вертикального) анализа и факторного анализа.

Одним из важных и сложных вопросов является разработка показателей, необходимых к раскрытию в третьем разделе формы отчета о рисках. Показатели могут быть общими (их контроль актуален для организаций разных видов деятельности) и индивидуальными (их контроль важен в связи со специфичными особенностями деятельности). Вторая группа показателей свидетельствует о том, что универсальной для всех организаций совокупности показателей быть не может. С использованием возможностей отчета о рисках нами рекомендуется расчет следующих показателей:

– отношение стоимости конкретного мероприятия, реализованного с целью снижения риска/рисков к снижению рисков значений, на которые оказало влияние это мероприятие. Показатель характеризует стоимость снижения рисков значений на одну единицу под влиянием конкретного мероприятия. Определять показатель следует за отчетный год в разрезе реализованных мероприятий. В течение отчетного года показатели по мероприятиям исчисляются накопительно, т.е. не один раз в год на 31 декабря, а поквартально. Поквартальный расчет предполагает определение соотношений по мероприятиям, которые реализованы в том или ином квартале отчетного периода. Показатель может исчисляться по мере завершения каждого мероприятия. В знаменателе всегда будет совокупность измененных рисков, оценка которых снизилась под влиянием конкретного мероприятия. При этом рассматриваются только те риски, которые входят в портфель организации. Возможен расчет показателя по всем мероприятиям периода, тогда для его определения необходимо будет найти соотношение стоимости всех мероприятий за период к величине снижения рисков в результате этих мероприятий;

– отношение стоимости конкретного мероприятия, реализованного с целью снижения риска/рисков к изменению рисков значений, на которые оказало влияние это мероприятие. Изменение одного какого-либо риска в знаменателе практически невозможно по причине их тесной взаимосвязи: снижение одного риска вызывает изменения (увеличение/уменьшение) других рисков деятельности. Показатель характеризует стоимость изменения рисков значений на одну единицу под влиянием конкретного мероприятия. Показатель может быть исчислен по всем мероприятиям периода;

– отношение стоимости всех мероприятий за отчетный период к изменению совокупной величины риска по организации в целом (стоимость изменения совокупного риска на одну единицу под влиянием реализованных в отчетном периоде мероприятий). Показатель следует определять за отчетный год. При квартальной периодичности его исчисления аналитические

возможности отчета повышаются, поскольку динамика показателя будет представлена более подробно;

– отношение изменения показателя совокупного риска к затратам на содержание Комитета по рискам. Можно предположить, что затраты на Комитет по рискам являются относительно постоянными. Как следствие, если совокупный риск организации имеет тенденцию к увеличению, это свидетельствует о снижении эффективности работы службы;

– отношение затрат по содержанию Комитета по рискам к изменению единицы совокупного риска. Показатель является обратным по отношению к предыдущему и также имеет значение для целей анализа, показывая изменение совокупного риска на рубль затрат по управлению. Изменение величины совокупного риска представляет некоторый результат управления. Бесспорно, тенденция к снижению рисков не всегда свидетельствует о благоприятном развитии событий, поскольку иногда весомый результат деятельности может быть получен именно при принятии риска. В этой связи при повышении значения отношения следует тщательно изучить причины и принять решение о допустимости значения показателя. Показатель является «усеченным», поскольку затраты по управлению рисками не ограничиваются содержанием Комитета по рискам;

– отношение затрат по управлению рисками к изменению единицы совокупного риска. Показатель характеризует затраты по управлению рисками на изменение единицы совокупного риска и исчисляется за отчетный год, может исчисляться ежеквартально. Если предыдущий показатель является «усеченным», то этот с некоторой долей условности можно назвать «полным»;

– отношение изменения совокупного риска за отчетный период к средней величине совокупного риска. Умножив результат на 100, получим показатель в процентах, который будет характеризовать процент рисков, значения которых подверглись изменению в процессе управления ими. Поскольку показатели рисков являются моментными, то в формуле применяется среднее значение совокупного риска. Среднее значение исчисляется как среднее арифметическое из значений на начало и конец периода. Показатель определяется за отчетный год, либо ежеквартально;

– отношение затрат на содержание Комитета по рискам к среднему значению совокупного риска. Показатель характеризует затраты на содержание Комитета по рискам в расчете на единицу рисков. Изменение коэффициента должно обязательно сопровождаться анализом факторов, их повлекших, поскольку как увеличение показателя может быть оценено положительно (при снижении рисков значений), так и его уменьшение за счет сокращения расходов на содержание Комитета по рискам. Если исходить из допущения относительного постоянства расходов на содержание Комитета по рискам, то увеличение показателя – положительная тенденция;

– отношение стоимости всех мероприятий по снижению рисков за от-

четный период к среднему значению совокупного риска. Показатель характеризует стоимость мероприятий по обслуживанию единицы рисков;

– отношение затрат по управлению рисками к среднему значению совокупного риска характеризует стоимость управления единицей рисков;

– отношение ожидаемого отклонения значения риска от его предельного значения, т.е. предельного риска, который может принять организация в процессе осуществления своей деятельности. Показатель свидетельствует о степени соблюдения предельных значений рисков;

– отношение среднего значения совокупного риска к величине выручки за отчетный период. Показатель характеризует рисковую нагрузку на рубль выручки.

Таким образом, практически все показатели, за некоторым исключением, могут быть исчислены за отчетный период и сопоставлены с данными предыдущего периода. Возможность поквартального исчисления показателей повышает аналитические возможности отчета о рисках. В этом случае появляется возможность выявления динамики показателя в течение отчетного года, своевременного анализа факторов, повлекших изменения, а также своевременного реагирования на ситуацию. Исключение составляет в силу особенностей исчисления и смыслового содержания такой показатель, как затратно-эффективность изменений рисков по мероприятиям, поскольку он определяется в разрезе мероприятий. Кроме того, есть еще важный момент, который следует принимать во внимание при интерпретации показателей. Интерпретируя изменения коэффициентов, мы исходим, прежде всего, из того, что снижение риска – это положительный результат работы по управлению им, тогда как для достижения максимального результата деятельности иногда, напротив, следует принять высокие риски.

Представим в табл. 1 предложенные показатели, расчет которых может быть произведен с использованием информации отчета о рисках, и приведем их предполагаемые названия.

Таблица 1

Предлагаемая совокупность показателей на основе сведений отчета о рисках

№ п/п	Наименование показателя	Порядок расчета	Условные обозначения	Содержание показателя
1.	Затратоёмкость снижения рисков по мероприятию 1, 2... (в разрезе мероприятий)	$C / \Delta R \downarrow$	C – стоимость мероприятия; $\Delta R \downarrow$ – снижение рисковых значений, на которые оказало влияние конкретное мероприятие.	Стоимость снижения рисков на одну единицу
2.	Затратоёмкость изменения рисков по мероприятию 1, 2... (в разрезе мероприятий)	$C / \Delta R$	C – стоимость мероприятия; ΔR – изменения рисковых значений, на которые оказало влияние конкретное мероприятие.	Стоимость изменения рисков на одну единицу

Окончание табл. 1

№ п/п	Наименование показателя	Порядок расчета	Условные обозначения	Содержание показателя
3.	Затратоемкость снижения рисков по мероприятиям периода	$C_{общ} / \Delta R_{общ} \downarrow$	$C_{общ}$ – стоимость всех мероприятий по снижению рисков за отчетный период; $\Delta R_{общ} \downarrow$	Стоимость снижения рисков на одну единицу по всем мероприятиям периода
4.	Затратоемкость изменения совокупного риска	$C_{общ} / \Delta R_c$	$C_{общ}$ – стоимость всех мероприятий по снижению рисков за отчетный период; ΔR_c – изменение совокупной величины риска.	Стоимость снижения совокупного риска на одну единицу
5.	Эффективность управления рисками	$\Delta R_c / Z$	ΔR_c – изменение показателя совокупного риска; Z – затраты на содержание Комитета по рискам.	Изменение совокупного риска на рубль затрат по управлению
6.	Затратоемкость управления рисками (усеченный вариант)	$Z / \Delta R_c$	Z – затраты на содержание Комитета по рискам; ΔR_c – изменение показателя совокупного риска.	Затраты по содержанию Комитета по рискам на изменение единицы совокупного риска
7.	Затратоемкость управления рисками (полный вариант)	$\frac{C_{общ} + Z}{\Delta R_c}$	$C_{общ} + Z$ – затраты по управлению рисками; ΔR_c – изменение показателя совокупного риска .	Затраты по управлению рисками на изменение единицы совокупного риска
8.	Интенсивность изменений рисков значений	$\frac{\Delta R_c \times 100}{\bar{R}_c}$	ΔR_c – изменение показателя совокупного риска \bar{R}_c – среднее значение совокупного риска	Процент измененных рисков
9.	Коэффициент рискографии	Z / \bar{R}_c	Z – затраты на содержание Комитета по рискам; \bar{R}_c – среднее значение совокупного риска.	Затраты на содержание Комитета по рискам в расчете на единицу рисков
10.	Коэффициент реагирования	$\frac{C_{общ}}{\bar{R}_c}$	$C_{общ}$ – стоимость всех мероприятий по снижению рисков за отчетный период; \bar{R}_c – среднее значение совокупного риска.	Стоимость мероприятий по обслуживанию единицы рисков
11.	Коэффициент затратности единицы риска	$\frac{C_{общ} + Z}{\bar{R}_c}$	$C_{общ} + Z$ – затраты по управлению рисками; \bar{R}_c – среднее значение совокупного риска.	Стоимость управления единицей рисков
12.	Коэффициент соблюдения допустимого значения риска	$\Delta R_{on} / R$	ΔR_o – ожидаемое отклонение значение риска от предельного значения; R_n – предельное значение допустимого риска.	Степень соблюдения предельно допустимых значений рисков, которые могут быть приняты
13.	Рискоемкость	\bar{R}_c / N	\bar{R}_c – среднее значение совокупного риска; N – величина выручки за отчетный период.	Рисковая нагрузка на рубль выручки

Произведем расчет показателей с использованием практических данных компании и представим показатели в табл. 2.

С целью определения такого показателя, как затратоемкость снижения рисков по мероприятиям (определяется в разрезе мероприятий) будем

Таблица 2

Показатели	Показатели на установленные даты (из раздела 1 Отчета о рисках)			Показатели в разрезе мероприятий (из раздела 2 Отчета о рисках)			За I кв. 2018 г.
	По состоянию на 31.12. 2017 г.	По состоянию на 31.03. 2018 г.	Изменение показателя (гр. 3 – гр. 2)	До мероприятия	После мероприятия	Изменение показателя (гр. 6 – гр. 5)	
1.Стоимость проведения экспертизы проекта, тыс. руб. (мероприятие 1)	-	-	-	-	-	-	292
2.Стоимость приобретения антивирусных программ нового поколения, тыс. руб. (мероприятие 2)	-	-	-	-	-	-	27.38
3.Общая стоимость мероприятий за период, тыс. руб. (п.1+п.2)	-	-	-	-	-	-	319.38
4.Затраты на содержание Комитета по рискам, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	430
5.Риск неверно принятых управленческих решений по портфелю проектов и организации их реализации (код по реестру 1.2.1, до и после мероприятия 1)	-	-	-	3.55	2.98	-0.57	-
6.Риск ошибочного определения экономической целесообразности проектов (код по реестру 1.5.1, до и после мероприятия 1)	-	-	-	6.98	3.00	-3.98	-
7.Риск утраты информации в связи с недостаточной защитой программных продуктов от вирусов (код по реестру 1.5.1, до и после мероприятия 2)	-	-	-	0.90	0.87	-0.03	-
8.Риск нехватки денежных средств в требуемые сроки	-	-	-	-	-	+0.09	-
9.Совокупное изменение рисков в результате мероприятий 1 и 2 (0.57+3.98+0.03-0.09)	-	-	-	-	-	4.49	-
10.Совокупный риск	111.67	116.79	+5.12	-	-	-	-
11.Средний показатель совокупного риска (п. 10 гр.2 + п.10 гр. 3) / 2	-	-	-	-	-	-	114.23
12. Выручка, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	16278
13.Затратоёмкость снижения рисков по мероприятию 1 (п. 1 / (п.5 гр.7+п.6 гр.7), тыс. руб.	-	-	-	-	-	-	64,2

Окончание табл. 2

Показатели	Показатели на установленные даты (из раздела 1 Отчета о рисках)			Показатели в разрезе мероприятий (из раздела 2 Отчета о рисках)			За I кв. 2018 г.
	По состоянию на 31.12. 2017 г.	По состоянию на 31.03. 2018 г.	Изменение показателя (гр. 3 – гр. 2)	До мероприятия	После мероприятия	Изменение показателя (гр. 6 – гр. 5)	
14. Затратоёмкость снижения рисков по мероприятию 2, тыс. руб. (п. 2 / п.7 гр.7)	-	-	-	-	-	-	912.67
15. Затратоёмкость снижения рисков по мероприятиям периода, тыс. руб. п.3/(п.5 гр.7+п.6 гр.7+п.7 гр.7)	-	-	-	-	-	-	69.73
16. Затратоёмкость изменения рисков по мероприятиям периода, тыс. руб. п.3/(п.5 гр.7+п.6 гр.7+п.7 гр.7 – п.8 гр.7)	-	-	-	-	-	-	71.13
17. Затратоёмкость изменения совокупного риска, тыс. руб. п.3/(п.10 гр.4)	-	-	-	-	-	-	62.38
18. Эффективность управления рисками (п. 10 гр. 4 / п.4 гр.8)	-	-	-	-	-	-	0.0119
19. Затратоёмкость управления рисками (усеченный вариант) (п.4 гр.8 / п. 10 гр. 4)	-	-	-	-	-	-	83.98
20. Затратоёмкость управления рисками (полный вариант) ((п.3+п.4) / п. 10 гр. 4)	-	-	-	-	-	-	146.36
21. Интенсивность изменений рисковых значений (п. 10 гр. 4 / п.11)	-	-	-	-	-	-	4.48
22. Коэффициент рискографии (п.4 / п.11)	-	-	-	-	-	-	3.76
23. Коэффициент реагирования (п.3 / п. 11)	-	-	-	-	-	-	2.80
24. Коэффициент затратности единицы риска (п.3+п.4 / п. 11)	-	-	-	-	-	-	6.56
25. Коэффициент соблюдения допустимого значения риска (отклонение по риску невыполнения существенных обязательств подрядчиками по состоянию на 31.12.2017г. при допустимом значении 6.5) (6.98-6.5) / 6.5	-	-	-	-	-	-	0.074
26. Рискоёмкость (п.11 / п.12)	-	-	-	-	-	-	0.007

исходить из того, что в первом квартале организацией было реализовано всего два мероприятия:

- проведение дополнительных юридических и финансовых процедур по экспертизе проекта, анализу возможности изменения законодательства в период реализации проекта и оценке возможности влияния на его завершение;
- приобретение антивирусных программ нового поколения.

Стоимость первого из них составила 292 тыс. руб., мероприятие оказало влияние на взаимосвязанные риски, которые изменили свое значение следующим образом:

1.2.1 Риски неверно принятых управленческих решений по портфелю проектов и организации их реализации снизились с 3.55 до 2.98, т.е. на 0.57;

1.5.1 Риски ошибочного определения экономической целесообразности проектов снизились значительно – с 6.98 до 3.00, т.е. на 3.98.

Затратоемкость снижения рисков по указанному мероприятию соответствует значению 64,2 тыс. руб. ($292 / (0.57+3.98)$).

Стоимость приобретения и установки антивирусных программ нового поколения в соответствии с документально подтвержденными данными – 27,38 тыс. руб., мероприятие позволило снизить значение рисков утраты информации в связи с недостаточной защитой используемых программных продуктов от вирусов со значения 0.90 до 0.87, т.е. на 0.03. Затратоемкость указанного мероприятия составила 912.67 руб. ($27.38 / 0.03$). Как свидетельствует показатель, исчисленный по второму мероприятию, стоимость снижения риска на одну единицу достаточно велика, поскольку рискованные значения изменились незначительно. Необходимо обратить внимание на возможность определения других способов защиты или приобретение программ с более высокими возможностями.

Следует отметить, что рассчитанные нами показатели в разрезе мероприятий позволяют делать выводы в отношении:

– рисков, значения которых снижаются. Если исчислять их по рискам, значения которых меняются не только в сторону уменьшения, но и посредством увеличения, то получим другой показатель – затратоемкость изменения рисков по мероприятиям (также в разрезе мероприятий);

– конкретных мероприятий. Если же показатель исчислить по всем мероприятиям периода, то получим показатель затратоемкость снижения рисков по мероприятиям периода.

Показатель затратоемкости снижения рисков определяется по мероприятиям, реализация которых потребовала вложений. Отсутствует целесообразность определения показателя по тем мероприятиям, которые предполагают экономию средств, способствуя тем самым снижению рискованных значений. Примером такого мероприятия может быть сокращение расходов на рекламу, что позволит в определенный момент снизить риск нехватки денежных средств в требуемый срок.

Показатели, исчисленные по разным мероприятиям, сопоставимы между собой, несмотря на разное содержание рисков. Сопоставления позволяют выявить те мероприятия, по которым следует проанализировать целесообразность проведения. Если затраты на предпринятые меры не привели к снижению ни одного риска, которыми управляет организация, то также необходимо установить их целесообразность.

Поскольку реализация мероприятий приводит к уменьшению одних рисков и увеличению других, то целесообразно определять такой показатель, как затратно-эффективность изменения рисков значений по мероприятиям периода. Например, в результате указанных мероприятий произошло увеличение риска нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства на 0.09 (в целом он сократился за счет привлечения заемных средств, т.е. в результате других мероприятий). Общая стоимость мероприятий составляет 319.38 тыс. руб. (292+27.38), а совокупное изменение рисков в результате предпринятых мер – 4.49 (0.57+3.98+0.03-0.09), соответственно, показатель равен 71.13 тыс. руб.

Показатель эффективности управления рисками за первый квартал будет исчислен как отношение изменения совокупного риска за указанный период (116.79-111.67) к затратам на содержание Комитета по рискам (за первый квартал составили 430 тыс. руб.). Показатель свидетельствует о том, что изменение совокупного риска на рубль затрат по управлению составляет 0.0119. Обратным по отношению к этому показателю является показатель затратно-эффективности управления рисками (усеченный вариант), он свидетельствует о том, во что обходится организации управление рисками (в нашем случае – 83.98 тыс. руб.). Полный вариант затратно-эффективности управления рисками будет иметь более высокое значение, равное 146.36 тыс. руб. $((430+319.38) / 5.12)$. Изучение показателей в динамике позволит делать выводы об изменении затрат по управлению рисками и контролировать затраты с учетом причин изменения их величины. ×

В свою очередь интенсивность изменений рисков значений составит 4.48% от среднего показателя совокупного риска $(5.12 \times 100 / (111.67+116.79)/2 = 512 / 114.23)$. В нашем случае приходится констатировать увеличение значения совокупного риска, что вызывает потребность выяснения причин сложившейся ситуации.

Коэффициент рискографии составляет 3.76 тыс. руб. (430 тыс. руб. / 114.23). Затраты на содержание Комитета по рискам в расчете на единицу рисков. Снижение рисков приводит к увеличению показателя, что положительно характеризует деятельность Комитета.

Коэффициент реагирования свидетельствует о том, что стоимость мероприятий по обслуживанию единицы риска составляет 2.80 тыс. руб. (319.38 тыс. руб. / 114.23). В свою очередь коэффициент затратности единицы риска показывает, что стоимость управления единицей рисков об-

ходится организации в 6.56 тыс. руб. ((430+319.38) тыс. руб. / 114.23).

Коэффициент соблюдения допустимого значения риска, исчисленный, например, по риску невыполнения существенных обязательств подрядчиками по состоянию на 31.12.2017 г. при допустимом значении 6.5 составит 0.074 (6.98-6.5) / 6.5. Чем выше показатель, тем организация больше отклонилась от допустимого значения.

Рискоемкость в размере 0.007 (114.23 / 16278 тыс. р.) свидетельствует о том, какова рискованная нагрузка на рубль выручки в первом квартале 2018 года. Анализ показателя в динамике позволит делать выводы о динамике изменений рискованной нагрузки.

С использованием показателей табл. 1 могут быть также построены факторные модели для проведения факторного анализа. Например:

– сумма затроемкости изменения совокупного риска и затроемкости управления рисками (усеченный вариант) позволяют определить полный вариант затроемкости управления рисками, т.е.

$$\frac{C_{общ}}{\Delta R_c} + \frac{3}{\Delta R_c} = \frac{C_{общ} + 3}{\Delta R_c};$$

– произведение показателей интенсивности изменений рискованностей значений и затроемкости управления рисками (усеченный вариант) позволяет определить коэффициент рискографии, т.е.

$$\frac{\Delta R_c}{R_c} \times \frac{3}{\Delta R_c} = \frac{3}{R_c};$$

– произведение интенсивности изменений рискованностей значений и затроемкости изменения совокупного риска соответствует значению коэффициента реагирования, т.е.

$$\frac{\Delta R_c}{R_c} \times \frac{C_{общ}}{\Delta R_c} = \frac{C_{общ}}{R_c}.$$

Предложенные факторные модели на основе показателей с использованием сведений отчета о рисках позволят углубить анализ рисков посредством проведения факторного анализа. Таким образом, анализ может производиться с использованием факторных моделей, основанных на расчете показателей, принятых организацией к раскрытию в третьем разделе отчета.

Следует отметить, что подбор показателей, связанных с «рискованностью» деятельности организации, осуществить непросто. В специальной литературе раскрывается содержание ряда показателей, исчисление которых характеризует в динамике те или иные риски компании. Одним из значимых показателей, за которым необходимо установить контроль, является операционный левэридж. Известно, что существует некоторая взаимосвязь и взаимозависимость уровня операционного риска и показателя операционного левэриджа (операционного рычага, производственного рычага): чем выше операционный рычаг, тем выше риск и наоборот. Взаимосвязь по-

казателя операционного леввериджа и рисков деятельности исследовалась нами ранее [14]. Определяется сила воздействия рычага удельным весом постоянных затрат в общей величине затрат организации: чем выше соотношение постоянных и переменных затрат в организации, тем больше сила воздействия операционного рычага. При формировании информации особое внимание следует уделить показателям деятельности организации вблизи точки безубыточности. Необходимость усиления внутреннего контроля ситуации вблизи точки безубыточности требует определения интервальных значений показателя операционного рычага, в зоне которых будет требоваться введение дополнительной информации.

Управление рисками предполагает также контроль показателя финансового леввериджа, который взаимосвязан с уровнем финансовых рисков: чем меньше значение финансового леввериджа, тем выше устойчивость организации, тем ниже зависимость от внешних источников финансирования. Другим важнейшим показателем, который взаимосвязан с рисками деятельности организации, является экономическая добавленная стоимость или EVA (сокр. от англ. economic value added). Некоторые компании используют EVA в качестве критерия измерения эффективности деятельности. В зависимости от вида деятельности и связанных с ней рисками необходимо определять совокупность специфических показателей, контроль которых важен для управления рисками конкретной компании.

В завершение следует отметить, что аналитические возможности предлагаемой формы отчета о рисках, включая совокупность рекомендованных показателей, необходимо использовать с корректировкой на потребности менеджмента компании в информации о рисках. Надеемся, что рекомендации будут полезны для организаций при разработке собственного варианта отчета о рисках и раскрываемых показателях, которые будут приведены в соответствии с миссией организации, ее стратегией развития, организационной структурой, видами деятельности и другими особенностями функционирования.

Список источников

1. Агарков Г.А., Бессонов Д.А., Сухих В.С., Ханова А.Р., Юрьева Л.В. Международные модели управления рисками: возможности применения и результаты // *Международный бухгалтерский учет*, 2016, no. 13, с. 52-68.
2. Бокатая С.В. Практические аспекты построения системы внутреннего финансового контроля с учетом отдельных факторов риска, присущих угледобывающим предприятиям // *Аудиторские ведомости*, 2017, no. 3, с. 58-68.
3. Глущенко А.В., Кучерова Е.П. Учетно-аналитическое обеспечение управления кредитным риском агрохолдингов в условиях глобального кризис-менеджмента // *Международный бухгалтерский учет*, 2017, no. 7, с. 397-412.
4. Грачева М.В. Учет проектных рисков в нестационарных условиях // *Международный бухгалтерский учет*, 2016, no. 19, с. 18-33.
5. Даненков А.А. Внутренний аудит // *Учет и контроль*, 2018, no. 7, с. 2-6.
6. Ендовицкий Д.А., Ситникова С.А. Методика внутреннего контроля рисков деятельности организации // *Современная экономика: проблемы и решения*, no. 9 (105), с. 64-78.

7. Коське М.С., Воюцкая И.В., Мишучкова Ю.Г. Внутренний контроль в обеспечении достоверности и минимизации рисков искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности // *Международный бухгалтерский учет*, 2016, no. 24, с. 50-64; *Все для бухгалтера*, 2017, no. 1, с. 21-32.
8. Моисеева Н.С., Кожина Т.В. Учет и управление рисками коммерческой организации // *Международный бухгалтерский учет*, 2015, no. 34, с. 28-44.
9. Остаев Г.Я. Управленческий учет как инструмент преодоления кризисных явлений в экономических субъектах // *Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях*, 2017, no. 17, с. 23-33.
10. Пашков Р., Юденков Ю. Западная модель COSO в системе западных моделей внутреннего контроля и управления рисками // *Бухгалтерия и банки*, 2016, no. 9, с. 34-60.
11. Пашков Р., Юденков Ю. Особенности управления риском концентрации // *Бухгалтерия и банки*, 2018, no. 2, с. 38-48.
12. Серебрякова Т.Ю. Управление рисками организации: методический аспект // *Международный бухгалтерский учет*, 2017, no. 5, с. 294-306; *Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях*, 2017, no. 22, с. 17-30.
13. Ситникова С.А. Контроль и анализ показателя операционного левериджа в системе риск-ориентированного управленческого учета // *Сборник статей «Теория и методика учета, анализа и аудита: актуальные проблемы и перспективы развития»* / кол. авторов; под ред. С.Н. Гришкиной, В.П. Сидневой, В.В. Скоробогатовой, Москва, РУСАЙНС, 2017.
14. Супрунова Е.А. Бухгалтерский учет для менеджеров, или Оценка риска невостребованности данных бухгалтерского учета // *Международный бухгалтерский учет*, 2018, no. 1-2, с. 54-64.
15. Яшина М.Л., Антонова Д.В. Методика оценки финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия // *Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии*, 2017, no. 4, с. 18-30.

ANALYTICAL POSSIBILITIES OF THE RISK REPORT OF THE ORGANIZATION

Endovitsky Dmitry Alexandrovich, Dr. Sc. (Econ.), Full Prof.
Sitnikova Sofia Alexandrovna, appl.

Voronezh State University, Universitetskaya pl., 1, Voronezh, Russia, 394018; e-mail: rector@vsu.ru; sofia_sitnikova@mail.ru

Purpose: of the research is to substantiate the analytical capabilities of the proposed form of the internal risk report of the organization. The procedure for disclosing information about risks and ensuring its analyticity is currently extremely popular, primarily in public joint-stock companies.

Discussion: the issues of risk disclosure, taking into account the specifics of documenting and communicating this information in the organization are discussed in the article. It justifies the application of a complex of indexes that can be determined due to the risk report. *Results:* analytical possibilities of the proposed form of the risk report are disclosed, the set of indexes is substantiated, which may be calculate due to data from the risk report. «Analyticity» of the information disclosed in the report will contribute to the timely identification of problems of the company's activity and response to them in order to eliminate or prevent negative events. Information on risks in some part defined in the company may be disclosed in the accounting (financial) statements for external users.

Keywords: risk analyses, risk report, report on risks, indexes of risk analyses.

References

1. Agarkov G.A., Bessonov D.A., Sukhikh V.S., Khanova A.R., Yuryeva L.V. International Risk Management Models: Applicability and Results. *International Accounting*, 2016, no. 13, pp. 52-68.
2. Bokhataya S.V. Practical aspects of building a system of internal financial control, taking into account individual risk factors inherent coal mining enterprises. *Audit statements*, 2017, no. 3, pp. 58-68.
3. Glushchenko A.V., Kucherova E.P. Accounting and analytical support for managing credit risk of agricultural holdings in the context of global crisis management. *International Accounting*, 2017, no. 7, pp. 397-412.
4. Gracheva M.V. Accounting project risks in non-stationary conditions. *International Accounting*, 2016, no. 19, pp. 18-33.
5. Danenkov A.A. Internal audit. *Accounting and control*, 2018, no. 7, pp. 2-6.
6. Endovitsky D.A., Sitnikova S.A. Methods of internal control of the risks of the organization. *Modern Economy: problems and solutions*, no. 9 (105), pp. 64-78.
7. Koske M.S., Voyutskaya I.V., Mishuchkova Yu.G. Internal control in ensuring the accuracy and minimization of the risks of distortion of the accounting (financial) statements. *International Accounting*, 2016, no. 24, pp. 50-64; *All for the accountant*, 2017, no. 1, pp. 21-32.
8. Moiseeva N.S., Kozhinova T.V. Accounting and risk management of a commercial organization. *International Accounting*, 2015, no. 34, pp. 28-44.
9. Ostaev G.Y. Management accounting

as a tool for overcoming crisis phenomena in economic entities. *Accounting in budget and non-profit organizations*, 2017, no. 17, pp. 23-33.

10. Pashkov R., Yudenkov U. Western model COSO in the system of Western models of internal control and risk management. *Accounting and banks*, 2016, no. 9, pp. 34-60.

11. Pashkov R., Yudenkov Yu. Features of concentration risk management. *Accounting and banks*, 2018, no. 2, pp. 38-48.

12. Serebryakova T.Yu. Organization risk management: a methodological aspect. *International Accounting*, 2017, no. 5, pp. 294-306; *Accounting in budget and non-profit organizations*, 2017, no. 22, pp. 17-30.

13. Sitnikova S.A. Monitoring and analysis

of operational leverage in the system of risk-based management accounting. *Collection of articles "Theory and methods of accounting, analysis and audit: current problems and development prospects" / number. authors; by ed. S.N. Grishkina, V.P. Sidneva, V.V. Skorobogatovoy, Moscow, RUSAINS, 2017.*

14. Suprunova E.A. Accounting for managers, or Assessment of the risk of unclaimed accounting data. *International Accounting*, 2018, no. 1-2, pp. 54-64.

15. Yashina M.L., Antonova D.V. Methods of assessing financial risks in the formation of the credit policy of the enterprise. *Accounting in publishing and printing*, 2017, no. 4, pp. 18-30.