

УДК 33

**Методические подходы измерения уровня и оценки
эффективности методов финансирования рисков потерь
имущества в финансовом менеджменте предприятия**

Алексеева Наталья Викторовна

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов и кредита,
Чувашская государственная сельскохозяйственная академия,
428003, Российская Федерация, Чебоксары, ул. Карла Маркса, 29;
e-mail ferkel93@mail.ru

Богатова Татьяна Александровна

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры экономики и менеджмента,
Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ
(Чебоксарский филиал),
428034, Российская Федерация, Чебоксары, ул. Урукова, 8;
e-mail bogatt@mail.ru

Publishing House "ANALITIKA RODIS" (analitikarodis@yandex.ru) <http://publishing-vak.ru/>

Аннотация

В статье рассмотрены состав и назначение инструментов риск-менеджмента в части количественной оценки и финансирования риска потерь организаций. С точки зрения тактических целей управления организацией, необходимости обеспечения эффективности системы управления риском ее деятельности важно в любой текущий момент располагать достоверной информацией об уровне риска, учитывать обоснованные критерии выбора мер его минимизации и финансирования. Произведено исследование практики и результатов применения в кооперативных организациях существующих инструментов оценки текущих потерь, снижения потенциальных убытков и их финансирования относительно основных рисков – имущественного, транспортного, природно-естественного. Это позволило разработать методику оценки уровня имущественного риска организаций, степени компенсации нанесенного ущерба и структуры источников его финансирования, позволяющий выявить резервы минимизации потерь от реализации риска; сформировать методические подходы сравнительной оценки применения страхования и удержания как альтернативных методов покрытия потерь; разработать систему показателей оценки эффективности страхования как основного метода финансирования рисков, а также систематизировать и уточнить перечень оценочных показателей его результативности для страхователя с целью оптимизации условий договора. Отмечено, что результативную защиту от риска можно получить лишь при

комплексном использовании различных методов снижения и финансирования риска, организации целостного, законченного процесса риск-менеджмента, что предполагает обеспечение эффективного управления рисками на общекорпоративном уровне и уровне подразделений.

Для цитирования в научных исследованиях

Алексеева Н.В., Богатова Т.А. Методические подходы измерения уровня и оценки эффективности методов финансирования рисков потерь имущества в финансовом менеджменте предприятия // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2018. Том 8. № 10А. С. 316-323.

Ключевые слова

Риск-менеджмент, методы финансирования риска, показатели, страхование, эффективность.

Введение

В современный период социально-экономического развития России число и разнообразие факторов риска, ослабляющих условия стабильной работы предприятия, возрастают, поэтому функция управления риском приобретает все большую роль и становится одним из важнейших условий обеспечения его экономической безопасности. Однако можно констатировать, что на отечественных предприятиях, как правило, отсутствует целостный организованный процесс управления рисками; находят свое применение лишь отдельные методы снижения и финансирования возможных убытков в отношении наиболее значимых, существенных рисков. Эффективный же результат защиты от риска можно получить лишь при комплексном использовании методов управления риском и реализации на практике методологически отработанных процедур целостного, законченного процесса риск-менеджмента. Эффективность системы управления риском в значительной степени определяется использованием адекватной количественной оценки риска и правильным, обоснованным выбором мер его минимизации и финансирования. При этом обеспечение защиты от риска с привлечением страховых организаций с позиций макроэкономики является экономически наиболее эффективным по сравнению с другими методами управления риском на предприятии. Однако на микроуровне необходимость страхования находит свое подтверждение в отношении далеко не всех субъектов экономики.

Изучение системы показателей для оценки эффективности страхования как одного из методов финансирования риска предприятия приобретает все большую актуальность в связи с нарастающей конкуренцией на страховом рынке и, как следствие, увеличением возможности выбора контрагентов-страховщиков и страховых продуктов, а также расширением инструментария риск-менеджмента, предполагающего наличие альтернативных вариантов покрытия риска. В отечественной теории и практике страхования широко известны и практически применяемы показатели оценки эффективности страховых операций со стороны страховщика. Эффективность страховой сделки с позиций страхователя часто остается вне сферы внимания специалистов. Применение системы показателей эффективности страхования необходимо менеджеру по риску и руководителю предприятия (страхователя) для оценки

приемлемости сформированного страхового портфеля и внесения корректив в программу управления риском в целом.

Характеристика объекта исследования и исходные данные

Исследование проводилось с использованием данных проявления риска в деятельности районных потребительских обществ в составе Чувашского республиканского союза потребительских обществ (Чувашпоребсоюза). Можем констатировать, что рисками районного потребительского общества следует считать риски, возникающие в процессе хозяйственной деятельности организации, характеризующейся следующими особенностями направлений, масштабов и сфер функционирования [Алексеева, 2007, 18]:

- имеет многоотраслевую направленность;
- основу составляет розничная торговля и организация общественного питания; сочетает в себе как функционирование крупномасштабного производства, так и предприятий среднего и малого бизнеса, предпринимательства, обеспечивающих спрос небольших поселений;
- ориентирована на местные рынки обслуживаемого региона.

В ходе изучения риска райпо исследовалась деятельность организаций, доля основных средств от валюты баланса которых составляет свыше 30%, а численность работающих составляет 200-500 человек. Учитывая установленные нами особенности деятельности организаций потребительской кооперации, определяющие специфику формирования рисков ситуаций в кооперативных организациях, выделены наиболее значимые по воздействию на результаты деятельности потребительского общества чистые риски (следствием которых может быть только ущерб). На основе оценки структуры объемов и направлений деятельности райпо, торгового ассортимента, характера и, как следствие, уровня технического обеспечения производственных процессов райпо зафиксировано, что наиболее существенными в деятельности организаций потребительской кооперации рисками являются следующие чистые риски, объектом воздействия по которым является имущество: транспортный, имущественный, природно-естественный [Алексеева, 2007, 38].

Сопоставление результатов управления рисками, воздействующими на имущество анализируемых райпо, в том числе применения страхования для финансирования потерь имущества кооперативных организаций позволило:

- разработать комплекс показателей оценки уровня имущественного риска кооперативной организации, предусматривающий определение его приемлемости для обеспечения устойчивого функционирования предприятия, степени компенсации нанесенного ущерба и структуры источников его финансирования, позволяющий выявить резервы минимизации потерь от реализации риска;
- сформулировать отдельные блоки, акценты методики оценки эффективности страхования как основного метода финансирования рисков, а также систематизировать и уточнить перечень оценочных показателей его результативности для страхователя с целью оптимизации условий договора и стоимости страхования рисков.

В целом, научно-обоснованная методика сравнительной оценки эффективности таких основных методов финансирования риска как страхование и удержание является необходимой компонентой методического обеспечения планово-управленческой деятельности любой организации в условиях рыночной экономики.

Результаты исследования

Сутью риск-менеджмента является эффективное воздействие на риск с целью его минимизации, локализации и формирования необходимого, достаточного финансового обеспечения. Но такое воздействие можно оказать только на «познанный» и проанализированный риск, для чего его необходимо на первоначальном этапе оценить. Оценка риска является наиболее ответственным и методически сложным элементом в управлении рисками. От качества оценки зависит целесообразность осуществления той или иной хозяйственной операции; формирование адекватных мер по защите от риска потерь.

Теория риска хозяйственной деятельности выделяет элементы, образующие ситуацию учета риска, и оперирует понятиями причины, фактора, уровня и показателя уровня риска. Для того, чтобы судить о существенности того или иного риска и о достаточности принимаемых предупредительных мер, риск должен быть выражен количественно, через набор показателей уровня риска.

По итогам исследования разработан комплекс показателей оценки уровня имущественного риска кооперативной организации, предусматривающий определение его приемлемости для реализации методов удержания, степени компенсации нанесенного ущерба и структуры источников его финансирования. Источником информации для расчетов явилась форма отчетности райпо «Отчет о сохранности кооперативной собственности», иллюстрирующая категории и объемы потерь. По данной форме все потери райпо группированы на четыре категории: потери от недостач и хищений; потери от порчи, относимые на виновных лиц; потери по кражам; ущербы от пожаров. Следует отметить, что здесь не нашли отражения потери от стихийных бедствий; кроме того, по убыткам, связанным с пожарами и кражами не приводится разграничение потерь в отношении товарно-материальных ценностей, объектов движимого и недвижимого имущества, относящихся к основным фондам организации.

Предлагаемая методика оценки уровня имущественного риска организации предполагает расчет показателей, сгруппированных по следующим блокам, характеристика которых приведена в Таблице 1 [Алексеева, 2007, 54].

Таблица 1 – Показатели оценки уровня имущественного риска организации

№ п/п	Наименование блока	Показатели	Комментарий
1.	Показатели, характеризующие динамику и структуру нанесенного ущерба и взыскания потерь	<ul style="list-style-type: none"> - количество рискованных событий всего, в т.ч. доля случаев стоимостью свыше XXX тыс. руб.; - сумма выявленных в текущем году убытков от рискованных событий, в т.ч. доля убытков стоимостью свыше XXX тыс.руб.; - средняя стоимость 1 ущерба; - суммы, взысканные по выявленным в текущем году убыткам, в т.ч. доля суммы, взысканной по убыткам стоимостью свыше XXX тыс. руб.; - сумма некомпенсированного на конец года ущерба. 	<ul style="list-style-type: none"> - все расчеты производятся с разбивкой по категориям рискованных событий (случаев недостач и хищений, краж, пожаров); - важно определение суммы приемлемого ущерба, в пределах которой риск считается незначительным и обоснованно подлежит удержанию (ниже XXX рублей).

№ п/п	Наименование блока	Показатели	Комментарий
2.	Показатели, характеризующие уровень компенсации выявленных в текущем году ущербов, а также уровень погашения в текущем году задолженности, не взысканной за предыдущие периоды	- уровень компенсации выявленного ущерба за год по видам рискованных событий всего; - уровень компенсации ущерба за счет страховых возмещений; - уровень компенсации переходящего ущерба по видам рискованных событий.	- уровень компенсации убытков от краж, выявленных в текущем году, тесно связан с показателями раскрываемости таких преступлений, сроками расследования и возможностями виновных лиц по погашению задолженности; - часто фиксируется низкий уровень как оперативного, так и отсроченного взыскания задолженности.
3.	Показатели разграничения потерь по признаку возможности их передачи на страхование	- доля нанесенного ущерба в среднегодовой стоимости основных фондов; - доля нанесенного ущерба в среднегодовой стоимости готовой продукции и товаров для перепродажи; - уровень нанесения ущерба имуществу, в т.ч. по страховому риску и по нестраховому риску.	- характеризуют подверженность организации страховому и нестраховому риску; - часто фиксируется, что потери от недостач и хищений, т.е. по не подлежащему страхованию риску, характеризуются более высоким уровнем.
4.	Показатели, характеризующие направления и уровень применения страховой защиты имущества организации	- уровень обеспечения страховой защитой стоимости основных средств; - уровень обеспечения страховой защитой стоимости готовой продукции и товаров для перепродажи (на случай краж, на случай пожара); - уровень стоимости имущества на риске (удержаний) организации (по категориям рисков и имущества).	- стоимость имущества на риске организации потенциально подлежат финансированию с использованием удержаний и передачи на третье лицо; - расчет уровня обеспечения страховой защитой предполагает анализ условий и видов заключенных договоров страхования

Обобщенные данные по динамике показателей реализации имущественного риска позволяют:

- оценить уровень реализации риска потери имущества и спрогнозировать тенденции его изменения на перспективу;

- оценить долю подлежащих страховой компенсации убытков в их общем объеме и, таким образом, определить уровень и структуру финансирования убытков от потери имущества.

Могут быть рассчитаны следующие показатели структуры применяемых методов финансирования риска потерь: доля передачи риска в структуре методов финансирования риска потерь имущества организации (в динамике); доля страхования в структуре методов финансирования риска потери имущества организации (в динамике); доля удержаний в структуре методов финансирования риска потери имущества организации (в динамике).

Формирование значительного по итогам года некомпенсированного (удержанного) ущерба по результатам проявления имущественного риска в значительной степени регулируется как мерами предупредительного характера, составляющими основу инструментов недопущения и снижения

риска, так и системно применяемыми мероприятиями по взысканию нанесенного ущерба (как экономического, так и юридического характера). Так, активное применение методов внутреннего аудита приводит к сокращению как количества, так и среднего размера недостач и хищений, что повышает возможности должников по краткосрочному их погашению. Активная последующая работа по взаимодействию со следственными органами позволяет оптимизировать сроки и возможности использования страхового возмещения для компенсации убытков от краж.

Оценка целесообразности и отдачи от применения удержаний потерь от риска предполагает сопоставление уровня формируемой некомпенсированной задолженности по рискам потерь товарных ценностей с учетом страхования (фактически сложившегося на конец каждого года) с размером накопленного ущерба, учитывая, что определенная его часть может быть покрыта за счет удержанных страховых премий.

Сравнительная оценка применения страхования и удержания как методов финансирования риска потерь по разным категориям объектов может быть произведена в ходе расчета следующих показателей:

- сумма некомпенсированного ущерба от риска потери имущества с учетом страхования и без учета страхования;
- сумма высвобожденных средств страховых премий;
- оборачиваемость оборотных средств (в оборотах);
- сумма недополученной выручки (прибыли от реализации);
- абсолютный эффект страхования (сопоставление сумм страховых премий/выплат);
- уровень покрытия высвобожденными страховыми премиями некомпенсированного ущерба;
- доля некомпенсированного виновными лицами убытка в объеме собственных оборотных средств (основных средств).

Формирование меньшего (суммы и уровня) некомпенсированного ущерба от риска свидетельствует о целесообразности применения страхования для финансирования потерь. Применение страхования в качестве метода финансирования риска предприятия предполагает необходимость [Алексеева, 2006, 273]:

- изучения условий и оснований применения страхования для финансирования убытков предприятия;
- изучения направлений оптимизации стоимости и объемов страховой защиты;
- отслеживания эффективности страхования как одного из множества методов финансирования риска.

Эффективность системы управления риском в целом и отдельных методов финансирования риска определяется путем сопоставления степени воздействия на уровень риска или размера компенсации наносимого ущерба при реализации риска с производимыми на осуществление защитных мероприятий затратами [Алексеева, 2007, 68]. Необходимо оценить динамику риска и отдачи, сравнить полученные результаты с целями и степенью их достижения и сделать вывод об экономической целесообразности рассматриваемых мероприятий. Применение системы показателей оценки эффективности страхования в управленческой практике организации необходимо для оценки «выгодности» сотрудничества страхователя с определенной страховой компанией, приемлемости сформированного страхового портфеля.

Заключение

Современной организации необходим системный подход к анализу неопределенности, состоящий, с одной стороны, из глубокого количественного и качественного анализа отдельных

рисков и, с другой стороны, из синтеза результатов анализа в единую картину подверженности рискам и финансирования риска на уровне компании в целом. Эффективное управление рисками потерь в целом предполагает как адекватную количественную оценку рисков, так и формирование обоснованных источников покрытия ущерба; является значимой частью финансового менеджмента организации. Использование предложенных методик измерения риска имущественных потерь и сравнительной оценки результативности применения различных методов его финансирования определяет достижение организации целостного, законченного процесса риск-менеджмента на предприятии, взвешенный подход к формированию целей управления рисками на общекорпоративном уровне и уровне подразделений.

Библиография

1. Алексеева Н.В. Совершенствование управления рисками в деятельности организаций потребительской кооперации: дис. ... канд. экон. наук. Казань, 2007. 200 с.
2. Алексеева Н.В. Страхование в системе управления рисками предприятий и эффективность его применения предприятиями Чувашской Республики // Вестник Чувашского университета. 2006. №7. С. 273-278.
3. Орешкина Ю. Экономическая эффективность страхования предприятий // Финансовая газета. 2003. №8. С. 5.

Methodical approaches to measurement of level and estimation of effective methods in financing risks of property losses by the financial management of an enterprise

Natal'ya V. Alekseeva

PhD in Economics,
Associate Professor of the Department of Finance and Credit,
Chuvash State Agricultural Academy,
428003, 29, Karla Marksa st., Cheboksary, Russian Federation;
e-mail ferkel93@mail.ru

Tat'yana A. Bogatova

PhD in Economics,
Associate Professor of the Department of Economics and Management,
Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Cheboksary branch),
428034, 8, Urukova st., Cheboksary, Russian Federation;
e-mail bogatt@mail.ru

Abstract

The article describes the composition and purpose of risk management tools in terms of quantifying estimation and financing the risk of loss of organizations. From the point of view of the tactical goals of managing the organization, the need to ensure the effectiveness of the risk management system of its activities, it is important to have reliable information about the level of risk at any given moment, to consider the reliable justified criteria for choosing measures to minimize and funding it. A study was made of the practice and results of application in cooperative

organizations of existing tools for assessing current losses, reducing potential losses and financing them for major such as property risk, transportation risk, natural risk. These measures allowed to develop a methodology for assessing the level of organizations property risk, the degree of compensation for damage and the structure of its funding sources, allowing to identify reserves to minimize losses from the realization of risk, to form methodical approaches to the comparative assessment of insurance and retention as alternative methods of covering losses; to develop a system of indicators for assessing the effectiveness of insurance as the main method of financing risks, and to systematize and clarify the list of estimate measures for the insurer to optimize the terms of the contract. It is noted that effective protection against risk can be obtained through comprehensive use of various methods of minimization and funding risk.

For citation

Alekseeva N.V., Bogatova T.A. (2018) Metodicheskie podkhody izmereniya urovnya i otsenki effektivnosti metodov finansirovaniya riskov poter' imushchestva v finansovom menedzhmente predpriyatiya [Methodical approaches to measurement of level and estimation of effective methods in financing risks of property losses by the financial management of an enterprise]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 8 (10A), pp. 316-323.

Keywords

Risk management, risk financing methods, indicators, insurance, efficiency.

References

1. Alekseeva N.V. (2007) *Sovershenstvovanie upravleniya riskami v deyatel'nosti organizatsii potrebitel'skoi kooperatsii. Doct. Dis.* [Improving Risk Management in Consumer Cooperation Organizations. Doct. Dis.]. Kazan.
2. Alekseeva N.V. (2006) Strakhovanie v sisteme upravleniya riskami predpriyatii i effektivnost' ego primeneniya predpriyatiyami Chuvashskoi Respubliki [Insurance in the risk management system of enterprises and the effectiveness of its application by enterprises of the Chuvash Republic]. *Vestnik Chuvashskogo universiteta* [Bulletin of Chuvash University], 7, pp. 273-278.
3. Oreshkina Yu. (2003) Ekonomicheskaya effektivnost' strakhovaniya predpriyatii [Economic efficiency of enterprise insurance]. *Finansovaya gazeta* [Financial newspaper], 8, p. 5.