

образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования  
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ И.С. Ферова  
подпись  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**РОЛЬ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ АО «ВАНКОРНЕФТЬ»)**

Научный руководитель	_____	<u>старший преподаватель</u>	<u>Е.В.Шкарпетина</u>
	подпись, дата	должность, ученая степень	инициалы, фамилия
Выпускник	_____		<u>Л.А.Шилова</u>
	подпись, дата		инициалы, фамилия
Рецензент	_____	_____	<u>Д.С.Скакунов</u>
	подпись, дата	должность, ученая степень	инициалы, фамилия
Консультант	_____	_____	<u>Н.Н.Цуканов</u>
	подпись, дата	должность, ученая степень	инициалы, фамилия
Нормоконтролер	_____		<u>Е.В. Шкарпетина</u>
	подпись, дата		инициалы, фамилия

Красноярск 2018

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	3
1 Риск-менеджмент как основа обеспечения экономической безопасности предприятия.....	6
1.1 Теоретические аспекты экономической безопасности.....	6
1.2 Сущность и этапы проведения риск-менеджмента .....	13
1.3 Индикаторы экономической безопасности предприятия.....	22

## ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших принципов Конституции Российской Федерации является гарантия единства экономического пространства, свободное перемещение товаров, услуг и финансовых средств, поддержка конкуренции и свобода экономической деятельности [1]. Свобода экономической деятельности, как правило, заключается в способности и возможности гражданина действовать в сфере экономики по собственному усмотрению, в соответствии со своими интересами и целями. Задачей государства в данном случае является создание гарантий обеспечения и реализации такой экономической свободы.

Нездоровая конкуренция, изменение политического строя государства, перемены в части налогового законодательства, чрезвычайные и иные обстоятельства могут отрицательно сказаться на экономической деятельности хозяйствующего субъекта, как важнейшего элемента экономики. Такие непредвиденные события создают для предприятий и бизнеса неопределенность и риск, при не учете которых, могут быть приняты заведомо неэффективные и нерезультативные управленческие решения.

Учитывая различного рода риски, руководство предприятия реализует гарантию обеспечения безопасности предприятия в широком смысле. Экономическая безопасность является фундаментальной основой функционирования любого хозяйствующего субъекта. Уровень экономической безопасности является универсальным индикатором определения слабых сторон предприятия, который отражает состояние всех звеньев системы компании.

Обеспечение экономической безопасности предприятия неразрывно связано с борьбой с постоянно возникающими рисками и угрозами. Важным инструментом при этом выступает риск-менеджмент, который помогает не только выявлять текущие и будущие риски компании, он дает возможность рационально управлять данными рисками, что способствует развитию и росту предприятия в масштабах.

В современных условиях многие компании недооценивают важность применения методов риск-менеджмента для обеспечения экономической безопасности предприятия. Такая позиция связана со сложностью данного подхода, нехваткой финансовых ресурсов, отсутствием необходимого высококвалифицированного персонала.

Таким образом, актуальность исследуемой темы заключается в определении роли и значимости риск-менеджмента в обеспечении экономической безопасности предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка экономической безопасности АО «Ванкорнефть», а также разработка практических рекомендаций по укреплению экономической безопасности данного предприятия на основе методов риск-менеджмента.

Для реализации поставленной цели работы, основное внимание было уделено следующим взаимосвязанным задачам:

- 1) изучить теоретическую основу исследуемой темы: раскрыть сущность риск-менеджмента и экономической безопасности, рассмотреть историю становления данных понятий, проанализировать их взаимосвязь, выделить основные риски экономической безопасности;
- 2) изучить этапы реализации риск-менеджмента;
- 3) рассмотреть отечественные и зарубежные методики оценки рисков экономической безопасности на основе риск-менеджмента;
- 4) проанализировать состояние экономической безопасности предприятия на примере АО «Ванкорнефть» и дать соответствующие рекомендации.

Объект работы – акционерное общество «Ванкорнефть».

Предмет работы – адаптация риск-менеджмента в процесс обеспечения экономической безопасности АО «Ванкорнефть».

При написании выпускной квалификационной работы использовались методы научной абстракции, индукции и дедукции, анализа и синтеза, логический подход к познанию, а также статистические, графические и другие методы обобщения и обработки информации.

Методологической основой работы стали материалы и исследования научной литературы в области экономики, риск-менеджмента, экономической безопасности, а также были использованы труды научных публикаций ведущих экономистов России, труды зарубежных авторов, электронные версии экономических журналов и иные источники информации.

# 1 Риск-менеджмент как основа обеспечения экономической безопасности предприятия

## 1.1 Теоретические аспекты экономической безопасности

Экономическая безопасность является неотъемлемой частью функционирования и развития любого государства или хозяйствующего субъекта. История развития экономической безопасности начинается с 1900-х годов, когда президент США Теодор Рузвельт впервые ввел понятие «национальная безопасность». Затем и в других государствах стали уделять большое внимание безопасности. Например, в России в 2010 году вышел Федеральный закон «О безопасности», который отражает основные принципы обеспечения безопасности, объекты и субъекты безопасности [4]. Таким образом, важность обеспечения безопасности не может быть неопределимой. Изучая понятие экономической безопасности, стоит обратить внимание на историю его становления. В таблице 1 отражены основные этапы развития данного понятия от периода зарождения до современного понимания сущности экономической безопасности.

Таблица 1 – Периоды развития «экономической безопасности» в мире

Временной период, года	Характеристика периода
1904	президент США Теодор Рузвельт вводит термин "национальная безопасность"
1930	мировой кризис; экономическая безопасность становится предметом исследования
1960	распад колониальной системы; формирование концепции экономической безопасности
1970	экономическая безопасность рассматривается как важная составляющая национальной безопасности
1985	40-я сессия Генеральной ассамблеи ООН, принятие резолюции "Международная экономическая безопасность"
1987	42-я сессия Генеральной ассамблеи ООН, принята "Концепция международной экономической безопасности"
1990	экономическая безопасность рассматривается как критерий защищенности информационных ресурсов компании
Современные дни	рассмотрение экономической безопасности через призму антикризисного управления организацией

Не смотря на почти столетнюю историю развития и актуальность вопроса, в России экономическая безопасность до сих пор не имеет отдельного законодательного закрепления, ее правовую основу определяют: Конституция Российской Федерации, международные договоры РФ, федеральные конституционные законы, Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности» и другие федеральные законы и нормативные правовые акты РФ, постановления Правительства РФ.

Свое отражение понятие экономической безопасности получило в Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года, согласно которой:

- "экономическая безопасность" – состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при которой обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических и национальных приоритетов Российской Федерации;

- "риск в области экономической безопасности" – вероятность причинения ущерба национальным интересам Российской Федерации в экономической сфере в связи с осуществлением угрозы экономической безопасности;

- "обеспечение экономической безопасности" – реализация органами государственной власти, органами местного самоуправления и Центральным банком Российской Федерации во взаимодействии с институтами гражданского общества комплекса политических, организационных, социально-экономических, информационных, правовых и иных мер, направленных на борьбу вызовам и угрозам экономической безопасности и защиту национальных интересов Российской Федерации в экономической сфере [5].

Стратегия экономической безопасности Российской Федерации отражает национальный уклон трактовки данного понятия. Для хозяйствующих же субъектов под экономической безопасностью понимается

состояние защищенности самого предприятия, его функциональных составляющих на всех иерархических уровнях.

С периода, когда научные, государственные и иные деятели заговорили о важности экономической безопасности, данная тема обрела большое развитие, стали появляться научные работы и литература. Вместе с тем, положение по обеспечению экономической безопасности на многих предприятиях разных отраслей не всегда является положительным. За рубежом проблеме безопасности бизнеса традиционно уделяется большее значение, так как опыт хозяйствования в условиях рыночной экономики у развитых зарубежных государств гораздо богаче, нежели у России. В то же время российская экономика отличается от стабильно и поступательно развивавшихся экономик развитых стран [17]. Поэтому суждение об уровне экономической безопасности предприятия корректно в контексте того государства, на территории которого оно осуществляет свою деятельность.

Обеспечивая экономическую безопасность предприятия, необходимо понимать ее сущность. Так, современные отечественные ученые, публикации и работы которых имеют широкое применение [37], предлагают различные подходы к пониманию термина «экономическая безопасность». Данные подходы отображены в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ подходов к определению экономической безопасности предприятия

Определение экономической безопасности	Автор	Недостатки
«...состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и для обеспечения устойчивого функционирования предприятия в настоящее время и в будущем»	Беспалько А.Л., Олейников В.А.	управление корпоративными ресурсами рассматривается как основной метод обеспечения устойчивости компании



## Окончание таблицы 2

Определение экономической безопасности	Автор	Недостатки
«...это такое состояние хозяйственного субъекта, при котором жизненно важные звенья структуры и деятельности предприятия обладают высокой степенью защищенности от негативных последствий»	Баснина Т.Д., Беленький В.З., Бондарев А.И., Волин Н.Н.	отсутствует конкретизация на методах обеспечения такого «состояния данного хозяйственного субъекта»
«...это непрерывный процесс обеспечения на промышленном предприятии, находящемся в определенном внешнем окружении, стабильности его функционирования, финансового равновесия и регулярного извлечения прибыли, а также возможности выполнения поставленных целей и задач, способности его к дальнейшему развитию и совершенствованию на различных стадиях жизненного цикла предприятия и в процессе изменения конкурентных рыночных стратегий».	Половнев К.С.	понятие является слишком нагруженным и трудным для восприятия

Проведя анализ, можно сформулировать единое и емкое определение экономической безопасности, которое будет отражать все его характерные особенности.

Так, под экономической безопасностью предприятия понимается такой уровень защищенности финансовой, экономической, информационной и кадровой составляющих хозяйствующего субъекта, при котором обеспечивается реализация его основных целей и миссии с наименьшими потерями (с отсутствием потерь).

Более детальное рассмотрение сущности понятия экономическая безопасность представлена в учебном пособии «Экономическая

безопасность» авторов О Гапоненко В.Ф., Власков А.С, которые в своей работе определяют экономическую безопасность через «негативные воздействия» и «ущерб» [17]. Под негативными воздействиями авторы понимают совокупность всех воздействий, которые могут причинить ущерб экономической системе определенного уровня с разной долей вероятности. Такое представление позволяет дифференцировать воздействия, которые могут быть схожими по содержанию, но различными по вероятности причинения ущерба для различных уровней экономической безопасности.

Важно отметить, что в структуру негативных воздействий входят такие элементы как риски и угрозы. Возникает необходимость разделить эти два понятия.

Этимологически слово риск заимствовано из французского языка (*risqué*) и итальянского (*risico*) и восходит к греческим словам  $\rho\acute{\iota}\zeta\iota\mu\acute{o}\upsilon$  «утес» и  $\rho\acute{\iota}\zeta\alpha$  «подножие горы». Первоначальное значение слова рисковать – «лабиринт между скал». Риск – потенциальная, численно измеримая возможность потери. Термином риска описывается неопределенность, которая может быть связана с возможностью появления в ходе реализации проекта необратимых и неприятных событий, которые неким образом могут помешать достигать цели в рамках данного проекта. [4]. Также риском является определенная вероятность образования потерь, убытков или недополучения планируемых доходов и прибыли [31]. Риск – это неопределенность финансовых результатов в будущем [20]. Часто риском называют степень неопределенности получения будущей чистой прибыли [12].

Согласно ИСО 73:2009, «риск – следствие влияния неопределенности на достижение поставленных целей» [6].

Экономический риск отличается от классического понятия риска и трактуется как вероятность (угроза) потери организацией доли своих ресурсов, недополучения прибыли или возникновения дополнительных расходов в результате принятия некорректного хозяйственного решения.

Важнейшие исследования термина риска главным образом проявлялись в области анализа феномена прибыли. Например, Уиллетт А., изучавший соотношение прибыли и риска, определяет риск со ссылкой на степень неопределенности в отношении возникновения потерь, но не со ссылкой на степень вероятности того, что это произойдет. В этом смысле риск раскрывается как объективный коррелят субъективной неопределенности. При этом неопределенность рассматривается как появившиеся во внешней среде события, из которых следует более или менее правдоподобное толкование субъективных неопределенностей [15]. Таким образом, центральным моментом в определении риска, по мнению Уиллетта А., это субъективная неопределенность, источником возникновения которой является внешняя среда.

Детальный анализ связи риска и прибыли также отражено в знаменитой работе Ф.Х. Найта «Риск, неопределенность и прибыль». Автор отмечает, ему не удалось определить фундаментального отличия «детерминированной» неопределенности или риска от неопределенности неизмеримой, не поддающейся точным оценкам. Ф. Найт вводит различие между неопределенностью и риском. В отечественных работах встречается иной подход. Так, Кулагин О. является сторонником подхода, идея которого основывается на убеждении, что родственным по отношению к риску является термин опасности, который также связан с вероятностью негативного исхода, но в отличие от риска не зависит от решений и действий человека.

Проведя анализ подходов к определению сущности понятия «риск», стоит выделить следующее:

- риск напрямую не связан с неопределенностью, так как она не измерима, но неопределенность потенциально может быть источником возникновения риска;
- определение и измерение риска направлено на противодействие возникновению опасностей (угроз), но никак не на предотвращение ущерба;

- по своей форме риск – это влияние на объект при неизвестных исходах данного влияния.

Рассматривая различные подходы к интерпретации риска, можно обратиться к рискам, квалифицированным как риски экономической безопасности. Романюк А.В. в статье «Взаимосвязь экономической безопасности и теории рисков» [19] провел разбор понятия «риск» относительно микроэкономического уровня. Итогом работы послужил вывод о том, что «риск» соотносится с «опасностью» только в условиях неопределенности предполагающей вероятностное ее возникновение.

Главным отличием рисков экономической безопасности от иных рисков заключается в определяемой возможности или повышенной степени вероятности модификации в угрозы. Следовательно, риски, не имеющие достаточную вероятность перетекания в угрозы, следует исключить из перечня рисков экономической безопасности. Таким образом, риски экономической безопасности – это отрицательные действия, существенность влияния которых на экономическую систему в данный промежуток времени неопределенно, но определена вероятность их перерастания в угрозы.

Как отмечалось ранее, экономическая безопасность определяется не только посредством негативного воздействия, но и при помощи такого понятие как ущерб. Для целей экономической безопасности кардинальным отличием в дефиниции ущерба является то, что ущерб возникает в момент развития негативных воздействий – рисков и угроз. Во-вторых, ущерб является следствием неспособности экономической системы защититься от влияния деструктивных воздействий. И, в-третьих, наличие ущерба позволяет говорить, что для заданной системы в заданный временной промежуток не свойственно состояние экономической безопасности.

Таким образом, риск является центральным условием ослабления уровня экономической безопасности предприятия. Сопоставляя и анализируя степень риска и возможного понесенного ущерба, можно судить об уровне

обеспечения экономической безопасности компании, о ее финансовой устойчивости.

## **1.2 Сущность и этапы проведения риск-менеджмента**

Экономическая безопасность как важнейшая экономическая категория прошла огромную трансформацию во времени. Изначально ученые в области экономических наук рассматривали экономическую безопасность лишь на макроуровне. И только с 1990-х годов начали говорить о ней в контексте предприятий. Традиционно за рубежом вопросам безопасности хозяйствующих субъектов стали уделять внимание намного раньше и можно предположить, что именно там появились первые службы экономической безопасности. В России первые службы экономической безопасности появились в структурах правоохранительных органов. Летом 2003 года в связи с административной реформой государственной власти Налоговая полиция была ликвидирована и ей на смену пришла новая служба – Служба по борьбе с экономическими и налоговыми преступлениями, в состав которой до июля 2011 года входили Управление по борьбе с экономическими преступлениями и Управление по налоговым преступлениям. Сейчас борьбой в области экономических преступлений занимаются сотрудники МВД Российской Федерации [30].

Обеспечение экономической безопасности реализуется как на общероссийском уровне, так и на уровне предпринимательства. Как показывает практика, хозяйственная деятельность крупных предприятий больше подвержена влиянию различных угроз, поэтому в структурах таких компаний выделяется служба экономической безопасности (СЭБ) или отдел экономической безопасности, которые представляют собой подразделения организации, занимающиеся обеспечением безопасности предприятия по следующим направлениям:

1) безопасность собственности (обеспечение пропускного режима, проверка отпуска товаров, обеспечение визуального контроля как внутри здания, так и снаружи).

2) кадровая безопасность (предварительный контроль и раскрытие связей с криминальными элементами соискателей; проверка на наличие судимостей соискателей и их родственников; выявление иных фактов, которые могли бы негативно сказаться на безопасности предприятия при помощи проведения тестирования и опросов неформальных лидеров; недопущение конфликтных ситуаций в коллективе с помощью применения различных мероприятий, направленных на поддержание сплоченности коллектива; проверка на наличие конфликта интересов у сотрудников предприятия).

3) информационная безопасность (недопущение и выявление утечки служебной, оперативной, конфиденциальной и иной информации; ограничение доступа к данной информации, организация специальных оперативных операций; создание и увеличение банка данных на партнеров и клиентов; контроль тем, как сотрудники предприятия используют рабочие программы и интернет в целом; взаимосвязь с другими службами экономической безопасности на взаимовыгодных условиях).

4) финансовая безопасность (наличие высококомпетентных кадров в области обеспечения финансовой устойчивости компании, проведение анализа роста и спада производства, расследование фактов внутрифирменного (корпоративного) мошенничества, проведение внутреннего аудита).

5) контроль за использованием технических средств защиты, слежения, внедрения новых и модернизация имеющихся технологий.

6) противопожарная безопасность (контроль за работой противопожарной сигнализации, проведение запланированных учений по эвакуации имущества и людей) [11].

Каждому элементу экономической безопасности характерны определенные риски. Таким образом, возникает необходимость систематического анализа данных рисков и взаимодействия с ними.

Взаимодействие с рисками – одна из сложнейших задач любого предприятия. Не принимая во внимание возможные риски, появляется вероятность возникновения различного масштаба ущерба. Как правило, управлением или менеджментом рисками занимается либо служба экономической безопасности, либо эти полномочия делегируются на отдельные структурные подразделения компании.

В современном понимании риск-менеджмент представляет собой совокупность специальных методов, приемов и способов, с помощью которых производится анализ возможных рисков на всех уровнях предприятия с целью дальнейшего управления данными рисками.

ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 определяет менеджмент риска как скоординированные действия по руководству и управлению организацией в области риска [6].

Управление рисками подразумевает понимание возможных рисков и принятие в связи с этим соответствующих мер, гарантирующих бесперебойное функционирование предприятия без весомых потерь или с отсутствием потерь. Бесперебойное функционирование предприятия – это ситуация, при которой функционирование хозяйствующего субъекта реализуется при минимальных непредвиденных затратах или убытках; когда его финансовая, экономическая, социальная и другие составляющие не подвергаются негативному внешнему или внутреннему воздействию. Иными словами, когда предприятие находится в безопасности, под такой безопасностью подразумевается экономическая безопасность предприятия.

В российской литературе риск-менеджмент направлен главным образом на управление негативными последствиями для уклонения от потерь. Когда как в зарубежной литературе авторы при определении целей риск-менеджмента обращают большее внимание не на снижение возможных

негативных последствий или потерь, а на получение выгоды, рост дохода. В соответствии со стандартом управления рисками, разработанным совместно Институтом риск-менеджмента, Ассоциацией риск-менеджеров и Национальным форумом риск-менеджеров государственного сектора экономики (Великобритания) [39], риск-менеджмент служит главной частью любого стратегического управления предприятия. Он воплощает процесс, с помощью которого компании регулярно обращаются к рискам, свойственным их деятельности, с целью получения длительной выгоды в пределах каждого вида деятельности. Например, Т. Бартон, У. Шенкир, П. Уокер при определении целей управления рисками, фокусируются на «создании, защите и увеличении богатства акционеров при помощи воздействия на факторы неопределенности» [10].

В классическом же понимании, цель риск-менеджмента определяется как эффективное управление рисками, гарантирующее снижение негативных последствий для предприятия.

Как отечественные, так и зарубежные авторы сходятся во мнении, что отличительной чертой системы риск-менеджмента является то, что она не может существовать обособленно от других элементов менеджмента предприятия и должна входить в его общую систему. Таким образом, система риск-менеджмента является связующим инструментом постоянного совершенствования действующей системы менеджмента организации, который направлен на улучшение качества выполняемых работ и эффективности системы менеджмента в целом.

Для обеспечения основной цели риск-менеджмента – снижение негативных последствий, воздействующих на предприятие, необходимо выполнение следующих задач:

- сбор, анализ, обработка и хранение информации о среде конкретного предприятия, об условиях его политической, экономической, социальной обстановки и о возможных перспективах их изменения;



- формирование модели, технологии и организации системы риск-менеджмента;

- разработка реестра возможных рисков, характерных для данного хозяйствующего субъекта, а также классификация данных рисков по группам и способам воздействия;

- создание системы показателей и разработка их расчетных моделей для оценки степени воздействия различных видов рисков на данное предприятие в условиях нестабильной конъюнктуры рынка;

- оценка возможных потерь при реализации хозяйственной деятельности при наступлении рискового случая, а также формирование организацией статистической и оперативной отчетности по рисковым вложениям капитала;

- определение иерархической системы правил (критериев) выбора рискового решения для реализации стратегии риск-менеджмента, учитывая влияние субъекта хозяйствования к возможным последствиям предпринимательского риска;

- обозначение необходимых средств и методов по снижению последствий предпринимательского риска до приемлемых (допустимых) уровней или полное устранение образовавшегося риска;

- разработка программы управления риском, организация ее выполнения, включая контроль и анализ полученных результатов [34].

В качестве ключевых элементов системы риск-менеджмента принято выделять: объект системы риск-менеджмента; субъект риск-менеджмента и процесс управления рисками, определяющий воздействие субъекта на объект системы.

Объектом системы управления рисками непосредственно является риск, который представляет собой совокупность вероятности события и его последствий. При этом термин «риск» чаще всего используют только в тех случаях, когда существует возможность именно негативных последствий. В

некоторых ситуациях риск обусловлен возможностью отклонения от ожидаемого результата или события.

Субъектом системы риск-менеджмента выступают участники процесса управления рисками.

Анализируя сущность системы риск-менеджмента, важно уделить внимание на этапы ее реализации. Так, в статье Костиной Ю.А. [28] «Сущность системы риск-менеджмента, ключевые элементы и этапы формирования» выделяются следующие этапы риск-менеджмента:

1) Идентификация и описание риска. Анализ процесса управления рисками начинается с определения рисков, которое реализуется посредством сбора статистических данных, анализа документов, проведения интервью или письменных опросов экспертов. После чего все идентифицированные риски классифицируются по видам и оформляются в реестре рисков. Реестр рисков представляет собой инструмент сбора и систематизации рисков хозяйствующего субъекта и своего рода базу данных всех выявленных рисков. Пересмотр и обновление реестра рисков проводится регулярно. При первоначальной идентификации рисков и образовании реестров риска происходит определение объектов системы риск-менеджмента. При повторении данного шага осуществляется проверка уже имеющихся рисков на соответствие текущей обстановке, а также в реестр рисков заносятся новые риски (объекты).

2) Оценка риска. Когда все основные риски идентифицированы, происходит оценка величины каждого риска. Она заключается в установлении вероятности возникновения отдельного риска и величины влияния последствий (ущерба) в случае его возникновения. Существует целый ряд методов оценки рисков, которые можно подразделить на две следующие группы:

- качественные методы оценки рисков (дерево решений, SWOT-анализ, метод Дельфи и другие);

- количественные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, метод Монте-Карло, оценка рисков на основе финансовой отчетности и другие).

3) Информирование и коммуникация. Результаты оценки вероятности влияния по каждому выявленному риску также отображаются в реестре рисков. Информация об идентифицированных и оцененных рисках предоставляется заинтересованным пользователям – как внутренним (менеджмент компании), так и внешним (акционеры и регулирующие органы) посредством систематической отчетности. Этап информирования и коммуникации является важнейшим связующим звеном системы риск-менеджмента и других управленческих систем компании, обеспечивая последних информацией о рисках для принятия обоснованных управленческих решений. От того, как организован процесс коммуникации, насколько информация о рисках представляется своевременно и в должном объеме, зависит эффективность всей системы риск-менеджмента.

4) Управление риском. На основании полученной информации менеджмент компании принимает решения относительно подходов к управлению рисками, которые в зависимости от степени их значимости могут быть следующими:

- отказ (уклонение) от риска (например, отказ от сотрудничества с ненадежным партнером);

- передача риска (обычно на основе договора) от одной стороны другой (аутсорсинг, страхование, хеджирование, факторинг, франчайзинг);

- сокращение риска – снижение вероятности (частоты) наступления рисков ситуации и/или уменьшение размера предполагаемого ущерба (например, путем пространственного разнесения источников возникновения убытков или объектов, которым может быть нанесен ущерб, разнесения рисков во времени, введения ограничений на уровень рисков, диверсификации видов деятельности, зон хозяйствования, сбыта и поставок);

- принятие риска – самостоятельное ликвидация последствий наступления рискованной ситуации и компенсирование ущерба из собственных средств.

5) Контроль и анализ эффективности процесса управления рисками. Применяемые инструменты и мероприятия по управлению рисками активов фиксируются в реестре рисков, а также отражаются в соответствующих регламентирующих документах компании, выполнение которых отслеживается и контролируется.

На каждом этапе реализации риск-менеджмента выступает определенный субъект управления. В таблице 3 отображены основные субъекты риск-менеджмента относительно каждого этапа.

Таблица 3 – Участники процесса управления рисками относительно каждого этапа реализации риск-менеджмента

№	Этап риск-менеджмента	Субъект риск-менеджмента
1	Идентификация и описание риска	- структурное подразделение предприятия, ответственное за формирование и поддержание в стабильном состоянии системы риск-менеджмента  - эксперты структурных подразделений, в деятельности которых выявляют риски
2	Оценка риска	- структурное подразделение предприятия, ответственное за формирование и поддержание в стабильном состоянии системы риск-менеджмента  - эксперты структурных подразделений, в деятельности которых выявляют риски (в случае применения экспертного метода)
3	Информирование и коммуникация	- структурное подразделение предприятия, ответственное за формирование и поддержание в стабильном состоянии системы риск-менеджмента  - менеджмент предприятия, акционеры (учредители), регулирующие органы

### Окончание таблицы 3

№	Этап риск-менеджмента	Субъект риск-менеджмента
4	Управление риском	<ul style="list-style-type: none"> <li>- менеджмент предприятия (принятие решений о мероприятиях по инжинирингу рисками).</li> <li>- структурное подразделение предприятия, ответственное за формирование и поддержание в стабильном состоянии системы риск-менеджмента (фиксирование мероприятий в реестре рисков).</li> <li>- структурные подразделения, в деятельности которых выявлены риски (реализация мероприятий)</li> </ul>
5	Контроль и анализ эффективности процесса управления рисками	<ul style="list-style-type: none"> <li>- структурное подразделение предприятия, ответственное за формирование и поддержание в стабильном состоянии системы риск-менеджмента.</li> </ul>

Риск-менеджмент является цикличным и регулярным процессом, который, как правило, составляет один год и более в случае возникновения таких, например, событий, как изменение требований регулирующих органов, ввод новых мощностей. Однако отдельные шаги процесса являются непрерывными – оценка рисков и проведение мероприятий по управлению риском.

Анализируя взаимосвязь риск-менеджмента и экономической безопасности предприятия, стоит выделить следующее. На третьем этапе, когда все риски идентифицированы, а полученные результаты предоставлены в службу по управлению рисками, ее специалисты принимают решения по назначению соответствующих мероприятий по воздействию на риски. Те риски, которые входят в спектр задач и полномочий экономической безопасности, передаются в службу экономической безопасности компании, где происходит дальнейшее управление данными рисками, а именно: назначение соответствующих проверок, мероприятий и санкций,

направленных на снижение вероятностного ущерба в результате реализации риска.

Таким образом, роль риск-менеджмента в обеспечении экономической безопасности компании заключается в выявлении, оценке и управлении рисками. Риск-менеджмент, как самостоятельное подразделение, сопровождает функционирование предприятия на всех его этапах, способствуя принятию верных и эффективных управленческих и стратегических решений в текущем и перспективном периоде.

### **1.3 Индикаторы экономической безопасности предприятия**

Экономическая безопасность предприятия состоит из различных функциональных составляющих. Д.В.Ермолаев считает, что функциональные составляющие экономической безопасности предприятия представляют собой совокупность основных направлений его экономической безопасности, существенно отличающихся друг от друга по своему содержанию [23]. В своих трудах Ермолаев выделяет следующие функциональные составляющие экономической безопасности предприятия:

1) Финансовая составляющая (достижение наиболее рационального использования ресурсов и имущества организации).

2) Кадровая составляющая (формирование интеллектуального потенциала организации и эффективное управление персоналом).

3) Информационная составляющая (эффективное информационно-аналитическое обеспечение деятельности).

4) Технологическая (технико-технологическая) составляющая (оптимизация затрат ресурсов посредством улучшения применяемой технологии).

5) Организационно-правовая составляющая (всестороннее организационно-правовое обеспечение деятельности предприятия; организационная структура, менеджмент).

б) Экологическая составляющая (соблюдение экологических норм).

7) Силовая составляющая (обеспечение безопасности сотрудников предприятия и сохранности его имущества).

Каждая из функциональных составляющих экономической безопасности организации характеризуется собственным содержанием, набором функциональных критериев, способами обеспечения и управления. И для того, чтобы определять уровень устойчивости той или иной составляющей экономической безопасности предприятия, необходимы определенные показатели или критерии.

В экономической литературе выделяют индикаторный подход, при котором уровень экономической безопасности определяется посредством индикаторов. Индикаторы представляют собой пороговые значения показателей, характеризующих деятельность организации в различных функциональных областях, соответствующие определенному уровню экономической безопасности. Оценка экономической безопасности компании устанавливается по результатам сравнения (абсолютного или относительного) фактических показателей деятельности анализируемого предприятия с индикаторами. Однако наивысшая степень экономической безопасности хозяйствующего субъекта достигается тогда, когда вся совокупность индикаторов находится в пределах допустимых границ собственных пороговых значений, а пороговые значения одного индикатора достигаются не в ущерб другим показателям.

В ходе анализа отечественной и зарубежной экономической литературы было установлено отсутствие единого подхода к определению пороговых значений экономической безопасности предприятия. Также методическая база определения индикаторов отсутствует и на законодательном уровне. Данная проблема может быть следствием некачественного установления значений индикаторов, а также неверным определением уровня экономической безопасности предприятия.

Тем не менее, соединив воедино различные подходы к квалификации индикаторов экономической безопасности таких авторов, как Евдокимов Ф.И, Бородина О.А, А. В. Гукова, Пралиев Ж.С., Гладченко Т.Н. (доктора и кандидаты экономических наук, авторы научных работ в области экономической безопасности), можно получить обобщающий подход к установлению индикаторов, основываясь на вышеуказанных функциональных составляющих экономической безопасности предприятия (таблица 4).

Таблица 4 – Индикаторы экономической безопасности предприятия

Функциональная составляющая экономической безопасности	Индикатор
Финансовая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- избыток или недостаток:               <ol style="list-style-type: none"> <li>1) собственных оборотных средств</li> <li>2) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов</li> </ol> </li> <li>-общая величины основных источников формирования запасов</li> <li>- доходность</li> <li>- деловая активность</li> <li>- финансовая устойчивость</li> <li>- платежеспособность</li> </ul>
Кадровая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- показатель текучести кадров</li> <li>- коэффициент квалификации работников предприятия</li> <li>- показатель инновационной активности</li> <li>- доля дохода компании от реализации интеллектуальной собственности</li> <li>- уровень дисциплины</li> </ul>
Информационная	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициент полноты и точности информации</li> <li>- коэффициент противоречивости информации</li> <li>- производительность информации</li> <li>- коэффициент информационной оснащенности</li> <li>- коэффициент защищенности информации</li> </ul>
Технологическая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- уровень технологического потенциала</li> <li>- коэффициент выбытия основных средств</li> <li>- коэффициент обновления основного капитала</li> <li>- показатель брака</li> <li>- коэффициент износа основных средств</li> <li>- уровень загрузки производственных мощностей</li> </ul>



#### Окончание таблицы 4

Функциональная составляющая экономической безопасности	Индикатор
Организационно-правовая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- удельный вес договоров предприятия, по которым открыты судебные дела, в общем количестве хозяйственных договоров предприятия</li> <li>- удельный вес полученных штрафных санкций в общей сумме обязательств по хозяйственным договорам предприятия</li> <li>- доля расходов на юридическое сопровождение деятельности предприятия в общей структуре его расходов</li> <li>- коэффициент качества юридических услуг</li> </ul>
Экологическая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициент безопасности продукции</li> <li>- коэффициент рационального использования отходов</li> <li>- рентабельность продукции из отходов</li> <li>- степень загрязнения окружающей среды</li> <li>- показатель природоохранной деятельности</li> </ul>
Силовая	<ul style="list-style-type: none"> <li>- коэффициент защищенности имущества и персонала</li> <li>- коэффициент безопасности транспорта</li> </ul>

Наиболее конкретное и полное представление о состоянии экономической безопасности предприятия дают индикаторы финансовой составляющей. Поскольку именно финансовая составляющая отражает уровень финансовой устойчивости компании, который напрямую зависит от уровня обеспечения других функциональных составляющих компании.

Под финансовой составляющей часто экономисты подразумевают такое понятие, как финансовая безопасность. А.В.Гукова и И.Д.Аникина в своей работе «Индикаторы финансовой безопасности предприятия» определяют финансовую безопасность как важнейшую составляющую экономической безопасности предприятия, обеспечению которой должно уделяться особое внимание в период ведения хозяйственной жизни предприятия. Под сущностью финансовой безопасности организации авторы понимают способность компании самостоятельно создавать и внедрять финансовую стратегию в соответствии с целями корпоративной стратегии в условиях кризиса и неопределенности [8].

Одним из самых важнейших условий обеспечения устойчивого роста предприятия и формирование положительных результатов его финансовой деятельности является существование эффективной системы финансовой безопасности, которая обеспечит защиту предприятия от внешних и внутренних угроз. В процессе анализа научной литературы было выявлено, что в экономической теории финансовая безопасность предприятия определяется, как правило, в двух аспектах, либо как одна из составляющих экономической безопасности [25], либо как самостоятельный объект управления [13].

На уровне экономических субъектов комплексное исследование сущности понятия «финансовая безопасность» как самостоятельного объекта управления в современной литературе отображения еще не получило и, в основном, определяется как один из элементов экономической безопасности предприятия. Как самостоятельный объект исследования финансовая безопасность предприятия стала рассматриваться относительно недавно. Теоретическим обоснованием финансовой безопасности, как составляющей экономической безопасности организации, уделяют внимание многие ученые-экономисты. Например, Г. А. Андрощук, П. П. Крайнев, И. А. Бланк, О. О. Бородина, М. И. Бендигов, Е. А. Олейникова рассматривают как теоретические основы, так и практические подходы реализации финансовой безопасности на предприятии. К. С. Горячева, Т. Ю. Загорельская, Т. Б. Кузенко, О. И. Барановский, О. В. Арефьева, Р. С. Папехин изучают методы и показатели оценки уровня финансовой безопасности экономического субъекта.

Проанализировав множество принципов трактовки сущности финансовой безопасности предприятия, все подходы были классифицированы в таблице 5 по двум основным признакам: комплексный и ресурсный подходы.

Таблица 5 – Сравнительная характеристика подходов к определению сущности понятия финансовой безопасности предприятия

Автор определения	Содержание определения
Комплексный подход к определению	
Парфенова Т.	является структурным элементом экономической безопасности предприятия и представляет собой реализуемый комплекс мер в интересах защиты бизнеса от внутренних и внешних негативных финансовых угроз
Горячева К.С.	финансовое положение, характеризующееся сбалансированностью и качеством финансовых инструментов, устойчивостью к внутренним и внешним угрозам, а также способностью финансовой системы организации обеспечивать осуществление его финансовых интересов и, тем самым, обеспечивать развитие финансовой системы в целом
Литвиненко А.Н Новосядло Е.В.	система принципов и способов образования и реализации управленческих решений, направленных на обеспечение защиты векторных финансовых направлений организации от внешних и внутренних угроз
Лаврова Ю.В.	составная часть экономической безопасности предприятия, которая заключается в сбалансированности финансовых инструментов, технологий и услуг; устойчивости к угрозам; способности фирмы обеспечивать достижения финансовых интересов, стратегии и миссии, достаточности объемов финансовых ресурсов
Папехин В.С.	такое предельное положение финансовой устойчивости, которое характерно для благоприятного достижения компанией своей основной цели деятельности. Финансовая безопасность характеризуется способностью предприятия противостоять внешним и внутренним угрозам
Бланк И.А	количественно и качественно детерминированный уровень финансового состояния организации, обеспечивающий стабильную защиту его приоритетных финансовых направлений от идентифицированных реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются посредством его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде
Ресурсный подход к определению	
Реверчук Н.И	защита от возможных финансовых потерь и предупреждения банкротства предприятия, достижение рационального использования корпоративных ресурсов
Мельник Л.Г.	достижение наиболее эффективного расходования и реализации корпоративных ресурсов компании
Кузенко Т.Б., Прохорова В.В.	наиболее результативное использование информационных и финансовых ресурсов, а также показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности капитала, которые находятся в рамках своих критических значений.

## Окончание таблицы 5

Автор определения	Содержание определения
Ресурсный подход к определению	
Мунтиян В.И	состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов предприятия, определяющееся в лучших значениях прибыльности и рентабельности бизнеса, качества управления, использования основных и оборотных средств предприятия, структуры его капитала и иных финансовых показателей
Кириченко А., Ким Ю.	финансовое состояние и финансовая стабильность, способные обеспечивать компании эффективное развитие его деятельности

Рассмотрев трактовки определений сущности финансовой безопасности предприятия с точки зрения комплексного подхода, можно выделить следующие общие черты:

- часть экономической политики;
- совокупность комплекса мер по защите бизнеса;
- защита от внешних и внутренних финансовых угроз;
- устойчивое развитие предприятия;
- финансовое состояние, которое характеризуется определенными показателями.

Общими чертами определений сущности финансовой безопасности по ресурсному подходу являются:

- наиболее полное и эффективное использование различных видов корпоративных ресурсов для функционирования предприятия;
- стабильное функционирование предприятия в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Таким образом, финансовая безопасность предприятия является отражением эффективного и рационального использования его имущества. Она показывает, насколько правильно и логично в структуре предприятия принимаются различные управленческие решения, насколько точно и взаимосвязано организована работа специалистов службы экономической безопасности и системы риск-менеджмента в целом. Оценив финансовую

составляющую предприятия, можно делать выводы об уровне ее экономической безопасности.

Главная цель обеспечения финансовой безопасности – это управление совокупностью финансовых рисков в целях их устранения и (или) минимизации негативных последствий их реализации.

Коноплева И.А. выделяет в качестве основной цели финансовой безопасности предприятия обеспечение его продолжительного и наиболее эффективного функционирования сегодня и высокого потенциала развития в будущем [26]. Иными словами, обеспечение финансовой безопасности необходимо для успешного и эффективного функционирования хозяйствующего субъекта, направленного на стабильность.

Обеспечение реализации цели финансовой безопасности основывается на решении комплекса задач по организации условий для:

- целенаправленного развития организации на базе постоянного ведения финансово-хозяйственной деятельности компании (ФХД);
- поддержания имеющихся темпов роста операционной деятельности и своевременного создания условий для диверсификации;
- организации устойчивой конкурентоспособности компании;
- своевременного инновационно-технологического обновления и оснащения основных производственных фондов;
- поддержание постоянной платежеспособности и финансовой устойчивости компании [27].

Финансовая безопасность, как любая другая система, включает в себя такие взаимосвязанные элементы, как: объект и субъект.

Объект финансовой безопасности представляет собой стабильное финансовое положение субъекта экономической деятельности в текущем и перспективном периоде. Объектами защиты выступают: собственные, привлеченные и заемные финансовые ресурсы.

Субъект системы обеспечения экономической безопасности компании носит более усложненный характер, поскольку его функционирование

определяется не только особенностями и характеристиками объекта, но и специфическими условиями внешней среды, которая окружает субъект. Исходя из этого, можно выделить две группы субъектов, обеспечивающих финансовую безопасность компании: внешние и внутренние субъекты.

К внешним субъектам относятся органы законодательной, исполнительной и судебной власти, призванные обеспечивать финансовую безопасность всех без исключения законопослушных участников хозяйственной жизни. Эти органы формируют законодательную базу функционирования и защиты предпринимательской деятельности в различных ее областях и обеспечивают ее исполнение.

К внутренним субъектам относятся лица, непосредственно осуществляющие деятельность по защите финансовой безопасности конкретного субъекта предпринимательства. В качестве данных субъектов выступают: работники собственной службы безопасности организации, а также привлеченные сотрудники безопасности, реализующие свою деятельность на условиях аутсорсинга.

Финансовая безопасность, как и другие составляющие экономической безопасности, подвергается воздействию внешних и внутренних угроз. Финансовые риски являются составной частью рисков хозяйственной деятельности экономического субъекта. Под финансовыми рисками в экономической безопасности предприятия принято понимать наступление угроз, которое имеет вероятностный характер, в результате реализации которого могут возникнуть неблагоприятные события, связанные с образованием убытков или недополучением финансовой выгоды хозяйствующего субъекта.

Таким образом, финансовые риски экономической безопасности — это потери финансовых активов, дохода и (или) капитала, возникающие вследствие реализации угроз, которые носят вероятностный характер.

И.А. Бланк важнейшей исходной предпосылкой формирования системы финансовой безопасности предприятия считает выявление рисков

реализации финансовых интересов компании. По его мнению, от того, насколько правильно и полно идентифицирован состав рисков, оценен уровень интенсивности их проявления и вероятностного ущерба, зависит эффективность построения всей системы финансовой безопасности предприятия» [14].

Эффективность процесса управления финансовыми рисками определяется классификацией финансовых рисков. Классификация позволяет определить место каждого вида риска в системе риск-менеджмента, а также дает возможность для результативной оценки и управления данным риском.

В современной экономической литературе можно встретить множество различных классификаций финансовых рисков. Так, одна из классификаций (таблица 6) подразделяет риски по следующим критериям: объект, финансовые последствия, состав компонентов, уровень (объем) рисков, природа возникновения риска.

Таблица 6 – Классификация финансовых рисков экономической безопасности предприятия

Классификационный признак	Виды рисков
По объекту	- отдельные финансовые операции; - отдельные виды финансовой деятельности; - организация в целом
В зависимости от финансовых последствий	- реальные финансовые потери; - упущенная выгода или отсутствие возможности получения намеченных доходов в полном объеме; - смешанный
По составу компонентов	- простой, который не делится на отдельные его подвиды; - сложный, который включает подвиды и характеризуется сложной структурой
По уровню (объему) финансовых потерь	- допустимый уровень, при котором финансовые потери не превышают расчетной суммы прибыли по конкретной финансовой операции; - критический уровень или нулевой доход; - катастрофический уровень, при котором реализуется угроза банкротства организации

## Окончание таблицы 6

Классификационный признак	Виды рисков
По природе возникновения	- с изменением покупательной способности денег (инфляционные, дефляционные, валютные риски); - вложением капитала (инвестиционный, инновационный); снижением доходности (процентный риск); - прямыми финансовыми потерями (кредитный, банкротства, утраты, а также хищения финансовых активов).

Л.А. Запорожцева предлагает классификацию финансовых рисков, в которой автор определяет не только вид риска, но и критерий контроля и управления данным видом риска:

1) Потеря ликвидности (критерий контроля – коэффициент ликвидности на каждом этапе хозяйственной деятельности предприятия).

2) Потеря самостоятельности финансового характера (критерий контроля – коэффициент автономности в сочетании с мониторингом плеча финансового рычага).

3) Снижение эффективности предприятия, падение способности к развитию и уменьшение доходов (критерий контроля – мониторинг рентабельности капитала и активов компании).

4) Нерелевантность и износ объектов (критерий контроля – мониторинг инвестирования в амортизационный фонд).

5) Неустойчивость развития предприятия (критерий контроля – мониторинг взаимосвязи между коэффициентами активов, выручки и финансовой прибыли).

6) Увеличение задолженностей (обязательств) предприятия. Происходит в результате падения темпов инкассации задолженности по дебету (критерий контроля – показатель оборота дебиторской задолженности).



7) Неэффективная политика дебета и кредита (критерий контроля – мониторинг соотношения оборота задолженностей по дебету и кредиту).

8) Неплатежеспособность (критерий контроля – мониторинг финансовых показателей и коэффициента текущей платежеспособности).

9) Уменьшение рыночной стоимости компании (критерий контроля – определение коэффициента средней стоимости капитала на фоне рентабельности его активов).

10) Угрозу разрушения стоимости предприятия – отслеживается показателем экономической добавленной стоимости [24].

В своем учебном пособии «Управление финансовыми рисками» И.П. Хомич и И.В. Пещанская подразделяют все финансовые риски на три большие группы: по сфере возникновения, по возможности измерения и по степени управления.

По сфере возникновения выделяют внутренние и внешние риски. Внутренние риски представляют собой непостоянные риски, связанные с характером деятельности предприятия и его капиталом. Внешние риски — это постоянные риски, характеризующиеся изменениями, которые происходят во внешней среде.

К факторам, оказывающим влияние на уровень внутренних финансовых рисков, относятся: обязательства предприятия перед третьими лицами и государственными органами (долговая нагрузка); наличие собственных и оборотных активов; падение объема доходности организации; нехватка ликвидных активов; эффективность управления капиталом компании и его ресурсами; большой объем рискованных операций и инвестиционной активности; текущая хозяйственная деятельность, включая управленческие, стратегические и финансовые решения, реализация бизнес-процессов и внутреннего контроля за деятельностью организации и персоналом; степень квалификации специалистов предприятия.

Факторы, оказывающие влияние на внешние риски финансовой безопасности:

- нестабильная экономическая ситуация на территории государства;
- процессы экономического развития;
- изменение действующего законодательства;
- вступление в силу государственных ограничений, направленных на валютное регулирование и контроль;
- изменение политической ситуации в государстве;
- рыночные кризисы, сопровождающиеся колебаниями рыночной конъюнктуры, валютных курсов, процентных ставок, стоимости активов;
- увеличение темпов инфляции;
- форс-мажорные и чрезвычайные обстоятельства.

По возможности измерения риски делятся на измеримые и на трудноизмеримые риски. Измеримыми рисками являются кредитный и рыночные, кредитные риски. К трудноизмеримым относятся риск бизнес-события, бухгалтерские, налоговые и риски ликвидности.

По степени управляемости выделяют управляемые и неуправляемые риски. Управляемые риски, как правило, связаны с деятельностью определенной компании, ее стратегией поведения на рынке и внутрикорпоративной координацией процессов. К таким рискам относятся уровень менеджмента, стратегии развития хозяйствующего субъекта, эффективность расходования ресурсов, производственный и кадровый потенциал, техническая оснащенность, квалификация персонала, характеристика контрагентов, применяемые технологии и методологии оценки, управления и принятия решений. Неуправляемые риски — это макроэкономические и политические риски, а также риски, связанные с экономическим развитием контрагентов организации. К ним относятся: финансовые кризисы, обвалы валютных и фондовых рынков, ухудшение политических условий государства, инфляция, конкуренция, внедрение процедуры банкротства.

И российские, и иностранные ученые предлагают множество классификаций финансовых рисков. Такое обилие классификаций

объясняется актуальностью анализа вопроса, поскольку на современном этапе каждый субъект хозяйственной деятельности постоянно сталкивается с неопределенностью и угрозами. Наличие определенных классификаций помогает не только правильно идентифицировать риск, но и способствует выбору наиболее подходящей методики по контролю и управлению риском.

Процесс развития компании всегда определяется наличием определенных финансовых ресурсов, достаточной структуры активов и капитала, используемого хозяйствующим субъектом, соответствием цели и миссии. Управление внутренними и внешними угрозами является одной из важнейших задач менеджмента предприятия. Верная идентификация риска дает возможность предприятию постоянно расти в масштабах, минуя негативные последствия, которые могут отразиться на различных финансово-экономических показателях. Наличие конкретных индикаторов финансовых показателей экономической безопасности предприятия необходимо при проведении и реализации риск-менеджмента, в частности, их главная роль проявляется при оценке рисков и дальнейшего управления ими.

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования  
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

И.С. Ферова  
подпись

« 8 » июль 2018 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

РОЛЬ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ АО «ВАНКОРНЕФТЬ»)

Научный  
руководитель

И.С. Ферова  
подпись, дата

старший преподаватель  
должность, ученая степень

Е.В. Шкарпетина  
инициалы, фамилия

Выпускник

И.И. Шилова  
подпись, дата

Л.А. Шилова  
инициалы, фамилия

Рецензент

Д.С. Скакунов  
подпись, дата

О/у УЭБиПК ГУ МВД  
должность, ученая степень

Д.С. Скакунов  
инициалы, фамилия

Консультант

И.С. Ферова  
подпись, дата

д-р. юр.наук, профессор  
должность, ученая степень

Н.Н. Цуканов  
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

И.И. Шилова  
подпись, дата

Е.В. Шкарпетина  
инициалы, фамилия

Красноярск 2018