

УДК 330.131.7

Одаренко О. В.

Київський університет імені Бориса Грінченка

ОЦЕНКА КАЧЕСТВА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА: АКТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ

Проанализированы актуальные подходы к оценке качества риск-менеджмента в компаниях реального сектора экономики. Указано на недостаточную разработанность данной проблематики в украинском научном контексте. Отмечена необходимость перехода к новому формату риск-менеджмента, основанному на применении современных инфокоммуникационных технологий. Указано на возможности применения синергетического подхода к риск-менеджменту в целях повышения качества управления рисками. Подчеркнута необходимость повышения качества риск-менеджмента в телекоммуникационных компаниях в контексте актуальных регуляторных трендов на рынке телекоммуникаций.

Ключевые слова: риск, риск-менеджмент, система риск-менеджмента, корпоративный риск-менеджмент, технологический риск-менеджмент, качество риск-менеджмента, инфокоммуникационные технологии, синергетика.

Постановка проблемы. Прибыльное развитие компаний реального сектора экономики, в частности компаний телекоммуникационных, в настоящее время во многом зависит от уровня и качества управления рисками. Роль и значение риск-менеджмента в условиях экономической неопределенности существенно возрастают.

В ходе экспертного опроса на основе метода Дельфи, проведенного нами 15-30 апреля 2015 г. в рамках подготовки диссертационного исследования, были получены данные, свидетельствующие о необходимости повышения эффективности риск-менеджмента в компаниях украинского рынка телекоммуникаций. Первый подобный опрос был проведен нами в 15-30 апреля 2014 г. Сравнение результатов двух экспертных опросов позволило выявить динамику в сфере риск-менеджмента в компаниях украинского рынка телекоммуникаций, переход от формального отношения к управлению рисками к заинтересованности в эффективности риск-менеджмента.

Эксперты украинского рынка телекоммуникаций (25 экспертов позиционировались по 5 категориям – представители телекоммуникационных компаний, органов государственной власти, отраслевых научно-исследовательских учреждений, профильных высших учебных заведений, аналитики рынка телекоммуникаций) отметили необходимость выработки / применения специальных процедур, позволяющих эффективно оценивать риск-менеджмент в телекоммуникационных компаниях. По сравнению с 2014 г., доля экспертов, отметивших данную проблему, увеличилась на 3,8% – с 27,4% до 31,2%.

Ведущие специалисты в области управления рисками, на фоне увеличивающихся расходов на риск-менеджмент, также указывают на необходимость усовершенствования механизмов оценки эффективности таких систем. В частности, одна из ведущих в мире аудиторско-консалтинговых компаний ЕУ (до 2013 г. – Ernst & Young, веб-сайт – <http://www.eu.com/>), в своих отчетах, посвященных рискам, неоднократно указывала на проблемы, связанные с неэффективностью риск-менеджмента. См. например, отчет Ernst & Young «Управление рисками на предприятии», 2007 г. или же отчеты ЕУ, посвященные рискам, в частности, глобальным бизнес-рискам, за 2010–2014 гг. Акцент на эффективности риск-менеджмента сделан в программах подготовки риск-менеджеров, в частности в учебных курсах Академии бизнеса ЕУ.

Анализ последних исследований и публикаций. В то же время анализ научных публикаций

по теме исследования показал, что проблема качества и оценка эффективности системы риск-менеджмента по сей день в основном рассматривается в контексте развития финансово-банковского сектора. Объясняется это тем, что на постсоветском пространстве риск-менеджмент был внедрен прежде всего в финансово-банковских структурах, в реальном секторе экономики становление риск-менеджмента длится по сей день.

В этой связи стоит отметить статью М. Витвицкого «Повышение качества системы риск-менеджмента – модель 3-х уровней защиты» (статья доступна по адресу: http://www.mbka.ru/price/3%20lines%20of%20defence_article.pdf), в которой эффективность риск-менеджмента напрямую связывается со степенью интегрированности данной системы в бизнес подразделений – «владельцев» риска. О.М.Кузьмак в статье «Эффективна система ризик-менеджменту як дієвий засіб забезпечення стійкості банківських установ» (статья доступна по адресу: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/pdf/ekon/2011_2_2/164-166.pdf) связывает эффективность риск-менеджмента с проблемой обеспечения устойчивого развития банковского учреждения, в частности, во время финансово-экономических кризисов. Следует отметить, что важную роль в становлении эффективного риск-менеджмента в финансово-банковской сфере сыграли рекомендации Базель-1, Базель-2 и Базель-3.

На постсоветском пространстве риск-менеджмент в реальном секторе экономики, в частности в телекоммуникациях, развит недостаточно. Научные исследования в этой области в основном касаются методологии (разработки алгоритма) построения систем риск-менеджмента в компаниях. Например, в научной статье Т.В. Барсуковой «Алгоритм построения системы риск-менеджмента в российской компании» (статья доступна по адресу: <http://www.m-economy.ru/art.php?nArtId=3698>) предлагается формула, позволяющая провести расчет эффекта функционирования системы риск-менеджмента.

Исследователи отмечают, что оценка качества риск-менеджмента является многофакторной процедурой (материал доступен по адресу: <http://www.ra-national.ru/products/assessment-risk-management/>). Предлагается также рейтинг качества систем риск-менеджмента, предусматривающий специальную шкалу – от RM1 (максимальный уровень качества риск-менеджмента) до RM5 (низкий уровень качества риск-менеджмента) (материал доступен по адресу: <http://www.ra-national.ru/products/assessment-risk-management/>).

Основой эффективности риск-менеджмента считается его системность. Этому аспекту посвящена значительная часть публикаций. Например, отметим публикацию украинской исследовательницы Ю.В. Литюги «Організація ризик-менеджменту на підприємстві», а также работу Т. Гриневой «Оценка эффективности корпоративной системы риск-менеджмента» (публикация доступна по адресу: <http://bibliofond.ru/view.aspx?id=90811>). Ряд авторов сходится во мнении о необходимости проводить оценку эффективности риск-менеджмента на каждом его этапе, в частности, предлагается оценивать эффективность работы подразделения по управлению рисками.

Выделение нерешенных ранее частей общей проблемы. Однако, несмотря на наличие научных публикаций, посвященных оценке эффективности корпоративной системы риск-менеджмента, современные подходы в этой области практически не анализируются. В частности, вне поля зрения исследователей остаются возможности применения современных инфокоммуникационных технологий, в частности, технологии «Больших данных» (Big date) для повышения качества и оценки эффективности систем риск-менеджмента.

Также, например, в контексте повышения эффективности риск-менеджмента не рассматривается концепция BYOD (Bring Your Own Device) и пр. Мало внимания уделяется оценке эффективности риск-менеджмента в контексте разработки и внедрения международных стандартов в области управления рисками. В отличие от рекомендаций Базельского комитета для учреждений финансово-банковской сферы, стандарты управления рисками зачастую не реализуются / частично не реализуются компаниями реального сектора экономики.

Цель статьи. Объектом исследования является система риск-менеджмента, реализуемого в компаниях реального сектора экономики, в частности, телекоммуникационных. Предметом – современные подходы к оценке эффективности систем риск-менеджмента. Целью исследования является изучение возможностей применения современных методологических подходов, а также инфокоммуникационных технологий для оценки эффективности системы риск-менеджмента.

Изложение основного материала. Уже упомянутая выше аудиторско-консалтинговая компания EY важнейшими направлениями развития современных технологий считает облачные технологии; социальные сети, прежде всего, формирование присутствия; информационную безопасность в виртуальном мире; оптимальное использование информационных технологий. Данный перечень приведен по адресу: <http://www.ey.com/RU/ru/Industries/Technology>.

Анализ аналитических материалов, посвященных современным инфокоммуникационным технологиям (в частности, анализ обзоров компании J'son & Partners Consulting, размещенных на веб-сайте по адресу http://www.json.ru/poleznye_materialy/free_market_watches/) позволяет нам говорить о целом ряде возможностей применения инфокоммуникационных технологий для повышения качества риск-менеджмента.

Среди них – использование бизнес-аналитики и технологии «Больших данных» (Big date) для оценки качества риск-менеджмента в компаниях. В настоящее время это в основном осуществляется в финансово-банковском секторе, в частности при составлении отчетности по рискам. Использование современных технологий позволяет повысить

качество данных и точность расчетов в области рисков. Например, использование решения SAS Visual Analytics позволяет составлять отчетность в оперативной памяти.

«На смену классической ETL интеграции (Extract, Transform, Load) идет федеративный доступ к данным, позволяющий “на легу” без дублирования данных в DW получать нужную информацию из первичных источников» [1]. В целом особенно это ощутимо для финансово-банковского сектора, акцент сделан на более детализированном сборе данных (за счет расширения источников – социальные сети, hadoop-кластеры) и повышении качества управления данными [1]. Речь идет о развитии высокопроизводительной аналитики для управления рисками. Эффективный риск-менеджмент должен учитывать следующее положение: «Многие факторы вносят вклад в увеличение объема данных. Примеры включают более новые корпоративные сценарии, которые основываются на транзакциях и аккумулируют во времени потоковые данные от/в социальных (e) медиа, или, например, данные, собираемые от многочисленных датчиков/видеокамер» [1]. Компании сталкиваются со всё более увеличивающимся объемом информации о клиентах и их хозяйственной деятельности, что вынуждает говорить о новом формате риск-менеджмента, который бы интегрировал новые инфокоммуникационные технологии. Данный формат риск-менеджмента мы предлагаем назвать технологическим, подчеркивая его специфику в отличие от корпоративного риск-менеджмента.

Еще одним механизмом обеспечения эффективности риск-менеджмента в компаниях может стать синергетический подход. При таком подходе система риск-менеджмента рассматривается как система открытая, самоорганизующаяся и развивающаяся. «Процесс управления рисками как сложная система обладает всеми необходимыми признаками, определяющими способность системы к самоорганизации, а именно – открытостью, взаимодействием с окружающей средой, сложностью связей и отношений между составляющими его компонентами и пр., что по-особому ставит проблему соответствия управленческих воздействий субъекта внутренним потенциалам управляемой системы к саморегулированию и самоорганизации. Деятельность предприятия, в том числе и по управлению рисками, должна быть ориентирована на усложнение, совершенствование. Стабильное развитие предприятия возможно, если его деятельность трансформируется вместе со средой» [2]. Таким образом, мы усматриваем в тестировании системы риск-менеджмента на предмет устойчивости и возможных условий разрушения один из путей повышения качества риск-менеджмента.

Выводы и предложения. Важнейшим фактором повышения качества риск-менеджмента в компаниях реального сектора экономики, в том числе, и телекоммуникационных, является его стандартизация. Мы предлагаем отойти от субъективизации понятия «эффективность риск-менеджмента», как это имеет место в стандарте «Управление рисками организации: интегрированная модель» (COSO), а отдать предпочтение оценке эффективности мер по управлению рисками, предусмотренной Стандартом по управлению рисками, разработанным FERMA (2002 г.). Мы считаем необходимым введение в документы компаний, в частности, телекоммуникационных, которые регламентируют риск-менеджмент, положения о

критериях оценки эффективности корпоративного риск-менеджмента.

Мы также предлагаем пользоваться рейтинговой оценкой качества системы риск-менеджмента, основанной на показателях качества, позволяющих оценить уровень методологического, правового, информационно-аналитического обеспечения риск-менеджмента, культуру рисков (культуру принятия рисков) в компании, качество контроля (мониторинга) рисков, уровень (полнота) отчетности по рискам (часть параметров предложена Т. Гриневой в работе «Оценка эффективности корпоративной системы риск-менеджмента», доступной по адресу: <http://bibliofond.ru/view.aspx?id=90811>). Иными словами, несовершенная система риск-менеджмента должна быть оценена как источник рисков для компании, и в этой свя-

зи должны быть предприняты шаги по ее оптимизации. Основным критерием в процессе аудита системы риск-менеджмента, на наш взгляд, должен стать уровень прибыли компании за определенный, четко обозначенный, период.

Мы также считаем необходимым рассмотреть вопрос о внедрении риск-менеджмента в компаниях рынка телекоммуникаций на уровне национального регулятора телекоммуникационного рынка Украины – Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере связи и информатизации. Оценка качества риск-менеджмента неотделима от оценки качества корпоративного управления в целом. Внедрение эффективных систем по управлению рисками способствовало бы прибыльности и устойчивости бизнеса компаний в условиях экономической неопределенности.

Список литературы:

1. Мещеряков А. НРА-аналитика и большие данные: особенности и применения / А. Мещеряков [Текст] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.storagenews.ru/56/SAS_BigData_56.pdf, свободный. – Назв. с экрана.
2. Управление рисками в торговле: [анализ и оценка коммерческих рисков, методы управления рисками в сфере торговли, стратегии деятельности предприятий торговли в условиях риска]. – Издательский дом «Питер», 2004 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: // <https://books.google.ru/books?id=nNqgL1YsmGUC&pg=PA258&lpg=PA258&dq=%D0%A1%D0%B8%D0%BD%D0%B5%D1%80%D0%B3%D0%B5%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0+%D0%BA%D0%B0%D1%87%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%BE+%D1%80%D0%B8%D1%81%D0%BA-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%B0&source=bl&ots=t1LEVqlr7e&sig=3YFRmE9HQ2B0XAE9wa4RpVBK5n0&hl=ru&sa=X&ei=eXGRVdaOL8HYsgGEpоCYBA&ved=0CB8Q6AEwAA#v=onepage&q=%D0%A1%D0%B8%D0%BD%D0%B5%D1%80%D0%B3%D0%B5%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0%20%D0%BA%D0%B0%D1%87%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%BE%20%D1%80%D0%B8%D1%81%D0%BA-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%B0&f=false>, свободный. – Назв. с экрана.

Одаренко О. В.

Київський університет імені Бориса Грінченка

ОЦІНКА ЯКОСТІ РИЗИК-МЕНЕДЖМЕНТУ: АКТУАЛЬНІ ПІДХОДИ

Резюме

Проаналізовано актуальні підходи до оцінки якості ризик-менеджменту в компаніях реального сектору економіки. Вказано на недостатню розробленість цієї проблематики в українському науковому контексті. Відзначено необхідність переходу до нового формату ризик-менеджменту, заснованого на застосуванні сучасних інфокомунікаційних технологій. Вказано на можливості застосування синергетичного підходу до ризик-менеджменту з метою підвищення якості управління ризиками. Підкреслено необхідність підвищення якості ризик-менеджменту в телекомунікаційних компаніях у контексті актуальних регуляторних трендів на ринку телекомунікацій.

Ключові слова: ризик, ризик-менеджмент, система ризик-менеджменту, корпоративний ризик-менеджмент, технологічний ризик-менеджмент, якість ризик-менеджменту, інфокомунікаційні технології, синергетика.

Odarenko O. V.

Borys Grinchenko Kyiv University

ASSESSMENT OF QUALITY OF THE RISK MANAGEMENT: ACTUAL APPROACHES

Summary

Actual approaches to an assessment of quality of a risk management in the companies of real sector of economy are analyzed. It is specified an insufficient readiness of this perspective in the Ukrainian scientific context. Need of transition to the new format of a risk management based on application of modern infocommunication technologies is noted. It is specified opportunities of application of synergetic approach to a risk management for risk management improvement of quality. Need of improvement of quality of a risk management for the telecommunication companies in the context of actual regulatory trends in the market of telecommunications are emphasized.

Keywords: risk, risk management, system of a risk management, corporate risk management, technological risk management, quality of a risk management, infocommunication technologies, synergetics.