

*Anton Y. Bekkerman,
post-graduate,
Siberian Federal University*

Construction of the Enterprise Risk Management Process by Using Leasing Operations

Keywords: *the risk management process, the risk management system, leasing, risk management, risk management stages.*

Annotation: *The article considers the study and construction of the enterprise risk management process by using leasing operations. Also, an analysis of the existing approaches of the risk management system forming and the risk management process stages are performed.*

В целях переоснащения производственных мощностей лизинг является одним из наиболее доступных финансовых инструментов для российских предприятий. Предпосылкой к росту использования лизинговых операций российскими хозяйствующими субъектами является активное использование схем лизингового финансирования в разрабатываемых программах Правительства РФ по развитию и поддержке российских предприятий разных отраслей. Государство в целом ряде программ предусматривает субсидирование процентных ставок или первоначального авансового платежа. Это один из ключевых факторов поддержки не только предприятия как выгодоприобретателя, но и лизинговой отрасли в целом. Российские предприятия с помощью лизингового финансирования вполне могут решить поставленные задачи обновления и замены импортной техники и оборудования за счет лизинга, что, несомненно, положительно отразится на состоянии российской экономики.

В то же время в лизинговом бизнесе существуют определенные проблемы. Сама по себе лизинговая сделка является сложным финансовым и юридическим процессом, который характеризуется множественностью участников и большим числом комбинаций взаимоотношений. В 2012 году Высший Арбитражный Суд РФ рассмотрел и принял решение по 3476 делам, связанным с разрешением споров в лизинговой деятельности, в 2013 году – 3942 делам, в 2014 – 5116 делам (1). Тенденция увеличения споров говорит не только о росте использования лизинговых операций: сказывается влияние текущей геополитической ситуации на участников лизингового бизнеса, а также о неоднозначном толковании лизинговой деятельности налоговой и судебной системой.

Лизинг как и любая инвестиционная деятельность связан с риском. Существующие исследования риска в лизинговой деятельности в основном концентрируются на изучении влияния рисков на деятельность лизингодателя и управления ими.

Становление рыночных отношений на фоне дефицита финансовых ресурсов предопределили, что в отношениях лизингодатель – лизингополучатель доминировали интересы лизингодателя (5). Однако, учитывая усиление роли лизинга как вида финансовых услуг, используемых отечественными предприятиями в последние годы, необходимо развитие теоретических и методологических основ управления рисками лизингополучателя. Практических рекомендаций и научно-обоснованных методов управления рисками явно недостаточно. В связи с этим исследование риска лизингополучателя в лизинговых операциях, выявление, классификация рискообразующих факторов, оценка экономических последствий их влияния, разработка методик анализа и прогнозирования рисков, выработка методов управления и минимизации последствий рисков являются весьма актуальными вопросами.

Управление лизинговым процессом связано с конечным финансово-хозяйственным результатом деятельности участников сделки, который зависит от множества рисков (3). Определим, что риском для лизингополучателя является причина отклонения полученных финансовых результатов от лизингового финансирования деятельности от ожидаемых. Рассмотрим существующие подходы к организации управления рисками на предприятии: ситуационный, процессный, комплексный. Ситуационный подход к организации риск-менеджмента характеризуется использованием методов управления рисками, которые будут являться наиболее эффективными в конкретной ситуации. Данный подход не учитывает взаимосвязь между рисковыми событиями, рассчитан на ограниченный перечень рисков. Процессный подход рассматривает риск-менеджмент как непрерывную серию взаимосвязанных управленческих функций. Данный подход не решает вопросы комплексного проектирования системы риск-менеджмента, предоставляя лишь описание ее процессной структуры. Комплексный риск-менеджмент характеризуется как непрерывный процесс, охватывающий все сферы деятельности предприятия, в котором задействованы сотрудники на различных уровнях управления. В последнее время в хозяйственной деятельности российских предприятий наблюдается стремление к построению целостной системы риск-менеджмента как наиболее эффективной, однако, данные процессы не являются широкомасштабными для отечественного бизнеса (4). Для построения системы управления рисками при использовании предприятием лизинговых операций наиболее целесообразным представляется использовать комплексный подход, в связи с необходимостью наличия взаимосвязи системы управления рисками и общего менеджмента предприятия.

Эффективность функционирования системы управления рисками, исходя из комплексного подхода, определяется эффективностью взаимодействия частей этой системы (2). Процесс управления риском является сложной и многоуровневой процедурой. Его можно условно разделить на ряд этапов в соответствии с особенностями последовательности действий по управлению риском. Общепринятой схемы риск-менеджмента не выработано, существуют различия в построении процесса на основе различных стандартов, которые предлагают варианты структуризации процесса управления рисками. Основными стандартами являются Регламент управления риском (A Risk Management Standard (FERMA), Федерация европейских

ассоциаций риск-менеджеров), Стандарты COSO (Комитета спонсорских организаций) «Интегрированные системы управления риском на предприятиях», 2004 г. и стандарты Международной организации по стандартизации серии ISO 31000 Менеджмент риска (2009 г.).

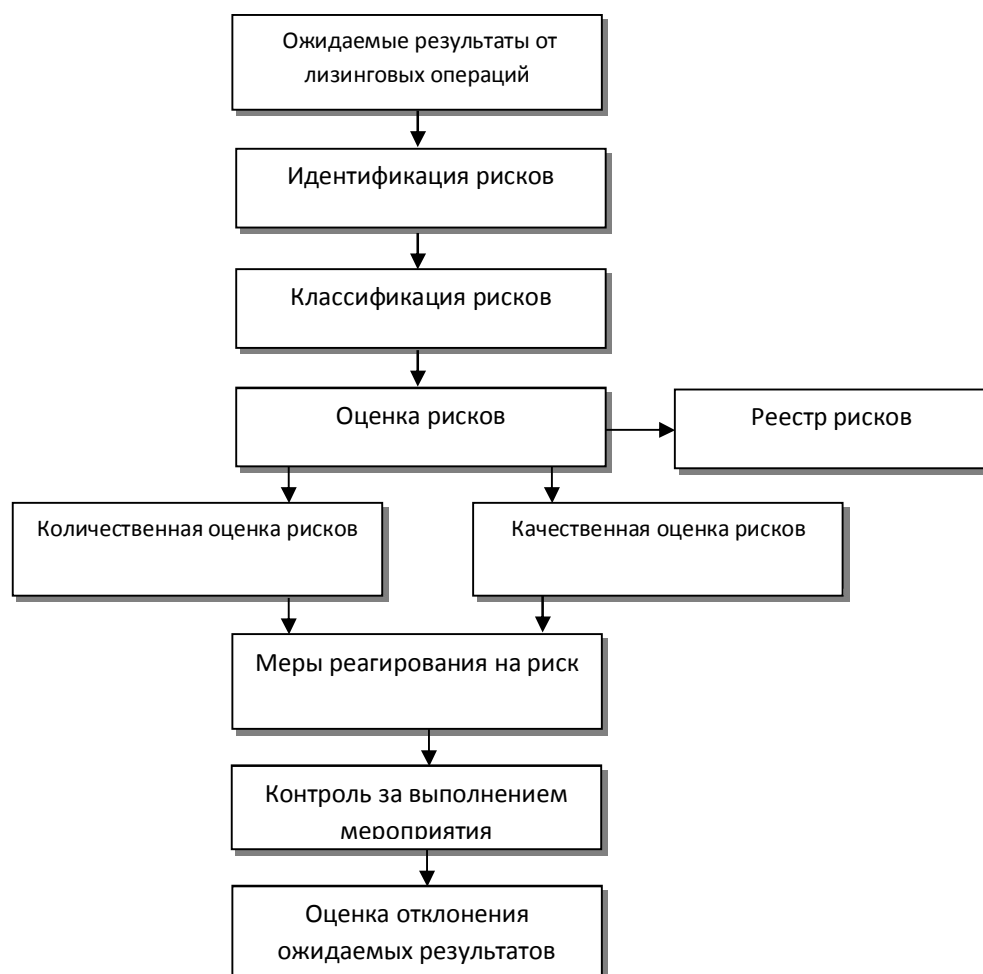
Стандарт FERMA определяет семь компонентов процесса риск-менеджмента: 1) стратегические цели организации; 2) оценка рисков; 3) отчет о рисках; 4) применение решения; 5) мероприятия по управлению рисками; 6) повторный отчет о рисках; 7) мониторинг рисков (8).

Стандарт COSO рекомендует использовать в процессе управления рисками восемь этапов: 1) определение внутренней среды риск-менеджмента; 2) постановка целей; 3) идентификация рисковых событий; 4) оценка риска; 5) реагирование на риск; 6) контроль деятельности; 7) работа с информацией и коммуникации; 8) мониторинг (7).

Стандарт ISO 31000 определяет осуществлять процесс управления рисками в четыре этапа: 1) установление контакта; 2) оценка (идентификация, анализ, определение степени); 3) обработка; 4) коммуникации и консультации (6).

На основе анализа процесса управления рисками предлагается выделить восемь этапов, в соответствии с вышеуказанным определением риска предприятия при использовании лизинговых операций, а также учитывая специфику лизингового бизнеса, алгоритм проведения лизинговых сделок.

Рисунок 1



Рассмотрим этапы управления рисками более подробно. Первым этапом является определение ожидаемых результатов от проведения лизинговой сделки. На данном этапе лизингополучателю необходимо обладать информацией о параметрах лизинговой сделки, ее участниках, предмете лизинга и последовательности действий при осуществлении лизинговых операций. Для обоснования эффективности инвестиционного проекта при использовании лизинга рекомендуется построить прогноз будущих денежных потоков. Вторым этапом процесса управления рисками является идентификация рисков лизингополучателя. Зная источники возникновения рисков, предприятие способно повлиять на их уровень и степень влияния. Данный этап считается ключевым, так как происходит выявление максимального количества рискообразующих факторов. Третий этап связан с процессом объединения рисков в единую структуру по определенным критериям. Происходит формирование реестра рисков, который представляет собой уникальную систему, способствующую

достижению главной цели – максимальной нейтрализации возможных рисков в процессе использования лизинговых операций.

На четвертом этапе процесса управления рисками производится количественная и качественная оценка рисков, позволяющие оценить вероятность возникновения и влияние последствий рисков на лизинговый проект и финансовое состояние предприятия. Пятый этап связан с выработкой мер реагирования на события, несущие в себе риск. При моделировании лизинговых операций возможно использование методов, присущих превентивному и ситуационному подходу к управлению рисками. Шестой этап связан с обеспечением и оценкой эффективности мер воздействия на риск, а также определению остаточного риска, т.е. риска, остающегося после принятия воздействующих мер. На последнем этапе осуществляется сравнение ожидаемых результатов предприятия от использования лизинговых операций с фактическими. На основании сравнения определяется оценка эффективности управления рисками.

References:

1. An information-analytical system “E-justice” [Internet] Available from: <http://ras.arbitr.ru/>
2. Atapina NV. Comparative analysis of the risk assessment techniques and risk management approaches: *Young scientists*, 2013, №5; 235-243.
3. Aleksandrova OB. Risk management in the leasing market: *Economics and modern management theory and practice*, Issue 29, 2013.
4. Grimashevich ON. Methodological study of the industrial enterprises risks: *Modern economy: Problems and Solutions*, 1 (13), 2011; 71-81.
5. Rashevskaya OA. Methodological aspects of the lessee risk level assessing: abstract, 2012, Moscow.
6. International Standard ISO 31000 Risk Management - Principles and Guidelines - 1st edition of 2009-11-15; 22.
7. Risk management of the organizations. The integrated model. A summary of COSO, 2004;7.
8. Risk management standards of the Federation of Risk Managers European Associations, 2003;11.