

УДК 336.64

## ФИНАНСОВЫЙ РИСК-КОНТРОЛЛИНГ КАК ЦЕНТРАЛЬНОЕ ЗВЕНО СИСТЕМЫ КОНТРОЛЛИНГА НА ПРЕДПРИЯТИИ

*С.Ю. Максимова, старший преподаватель,  
тел. 8(8422) 55-95-35, swetlana-14@yandex.ru,  
Е.Е. Лаврова, к.э.н., старший преподаватель,  
тел. 8(8422) 55-95-35, lavrova.elena@list.ru  
ФГБОУ ВО Ульяновская ГСХА*

**Ключевые слова:** *финансовый риск, контроллинг, финансовый контроллинг, финансовый риск-контроллинг, риск-менеджмент, бюджетирование.*

*В условиях нестабильности факторов внешней среды и адаптирующихся к ним внутренних условий осуществления финансовых операций увеличивается вероятность возникновения кризиса предприятия, который может нанести реальный вред его функционированию и развитию.*

*Финансовый риск-контроллинг в подсистеме антикризисного управления должен обеспечивать согласование структуры инвестиций и финансирования по времени таким образом, чтобы работа организации была финансово устойчивой, с достаточным уровнем платежеспособности и ликвидности.*

В ходе исследования нами дано понятие финансового риска с учетом отраслевых особенностей сельскохозяйственного производства, а именно, определяем финансовый риск сельскохозяйственного предприятия как специфический тип идентифицированных неопределенностей, исходящих из отраслевых особенностей и специфики функционирования отдельно взятой экономической единицы в текущих рыночных условиях, воздействующие на финансовые отношения сельскохозяйственных предприятий с различными финансово-кредитными и инвестиционными институтами с высокой вероятностью его (риска) наступления. Стадии сельскохозяйственных работ не относятся к финансовой деятельности сельскохозяйственного предприятия. Мы предлагаем рассматривать сельскохозяйственные риски в составе финансовых рисков с позиций оценки степени их влияния на финансовые результаты предприятия.

Одной из важнейших проблем современной отечественной экономики является преодоление экономического кризиса, который охватил практически все сферы и отрасли производства и услуг.

Возможны два отличных варианта выхода из кризисной ситуации: прекращение функционирования обанкротившегося предприятия или успешное преодоление кризиса эффективной бизнес-структурой, именно этой цели подчинена система риск-контроллинга.

Осуществление внутреннего риск-контроллинга - это одна из важнейших функций отдела, занимающегося управлением рисками. Проведение самого процесса осуществления внутреннего риск-контроллинга предприятия представляет собой процедуру сверки всех поставленных и исполненных управленческих решений в сфере управления финансовыми рисками. Процедура включает в себя анализ точности исполнения поставленных целей и актуальность принятых решений. Система риск-контроллинга на предприятиях в основном организуется с целью реализации финансовой стратегии предприятия и предупреждения кризисных ситуаций.

В своей основе концепция контроллинга очень близка к целям и методологии риск-менеджмента, поскольку в их основе лежит ряд общих принципов, а именно:

- сочетание двух форм их планирования и организации – стратегической и текущей;
- выделение главных компонентов в системе факторов, определяющих функционирование объекта управления и построение моделей для их ранжирования, количественной и качественной оценки;
- формирование научно обоснованных сценариев развития объекта управления в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах;
- мониторинг ситуации и тщательный отбор наиболее эффективных методов обработки материалов мониторинга ситуации с целью обеспечения оптимального режима информационно-аналитической поддержки управленческого процесса.

Перечисленные общие принципы контроллинга как инструмента информационно-аналитической поддержки управленческой деятельности и риск-менеджмента как деятельности по управлению финансовыми рисками являются предпосылкой к успешному применению методов контроллинга в практике риск-контроллинга. Необходимо разработать особое направление контроллинга – финансовый риск-контроллинг для реализации данного подхода, соответственно, следует адаптировать контроллинг для информационно-аналитического сопровождения процесса управления финансовыми рисками.

Из анализа научной литературы можно сделать вывод, что в данном направлении определенные шаги уже сделаны.

Краткий обзор наиболее типичных примеров концептуальных подходов к определению сущности риск-контроллинга и оценке его места в системе корпоративного управления позволяет сделать ряд выводов о современном состоянии теоретико-методологической базы риск-контроллинга в российской науке.

На первый взгляд, может показаться, что имеет место интеграция риск-контроллинга на базе общей теории риска, к которой призывает А.И. Орлов, поскольку приведенные выше авторские положения характеризуются значительным единообразием позиций в понимании риск-контроллинга. В действительности же источником такого единообразия отнюдь не является углубленное осмысление риск-контроллинга с точки зрения общей теории риска. Единство подходов заключается лишь в формальном воспроизведении с некоторыми вариациями наиболее общих положений современной концепции контроллинга. Следует отметить, что в вопросе о теоретико-методологической основе риск-контроллинга наиболее продуктивной является позиция А.И. Орлова.

Принято из общей системы риск-контроллинга на предприятиях выделять финансовый риск-контроллинг, который представляет собой систему координации взаимосвязанных между собой компонентов. Компоненты могут быть в различном сочетании, но к основным из них относят информационную базу, финансовый риск-анализ, финансовое риск-планирование, внутренний риск-контроль. Финансовый риск-контроллинг обеспечивает концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях в сфере управления финансовыми рисками предприятия. С помощью финансового риск-контроллинга удастся своевременно принимать оперативные управленческие решения по возможной нормализации деятельности компании после выявления отклонений между фактическими и планируемыми результатами.

Основные функции финансового риск-контроллинга:

- 1) наблюдение за процессом реализации принятых рискованных решений, установленных системой нормативных показателей;
- 2) расчет и измерение возникших отклонений фактических финансовых показателей от плановых;
- 3) разработка оперативных управленческих решений по принятию мер по снижению последствий риска и восстановлению нормального функционирования предприятия;
- 4) корректировка тех целей и намеченных показателей, которые заведомо не могут быть достигнуты из-за изменения некоторых внешних или внутренних факторов риска.

Обращение к финансовому риск-контроллингу в управленческой деятельности обусловлено нарастающим усложнением целевой ориентации предприятия на рынке вследствие роста конкуренции, социальной направленности современной рыночной экономики, ростом актуальности проблем финансовой безопасности.

На наш взгляд, Приходько Е.А. достаточно полно раскрывает сущность финансового риск-контроллинга как управляющую систему, координирующую взаимосвязи между формированием информационной базы, финансовым риск-анализом, финансовым риск-планированием и внутренним риск-контролем, обеспечивающую концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях управления финансовыми рисками предприятия, своевременное выявление отклонений фактических его результатов от предусмотренных и принятие оперативных управленческих решений, направленных на его нормализацию.

В работах отечественных авторов прослеживается ориентация на исследование вопросов финансового планирования, уточнения понятий и функций финансового менеджмента, финансового анализа, управление процессом бюджетирования, разработку процедур и мероприятий по обеспечению и повышению финансовой устойчивости организации. Это главным образом объясняется нестабильной экономической обстановкой, в которой функционируют российские предприятия, и соответственно, медленным формированием научной базы в сфере долгосрочного финансового планирования.

В трудах зарубежных авторов понятие финансового риск-контроллинга не представлено, рассматриваются только понятия «финансовый контроль» и «контроллинг». Иногда «финансовый контроллинг» ассоциируется со словом «финансовый контроль», но это отличное и даже противоположное по смыслу понятие.

Значение ввода на предприятии системы финансового риск-контроллинга велико — это дает возможность в несколько раз улучшить процесс управления финансовыми рисками. Главными целями финансового риск-контроллинга являются: повышение точности планирования, резкое сокращение непроизводственных расходов, экономия финансовых ресурсов, быстрая реакция в управлении и контроле в соответствии с изменяющейся себестоимостью. Возникшие в период проведения анализа проблемы и ошибки, которые не были вовремя устранены, могут оказывать влияние на ошибочные оценки будущих периодов действия предприятия. Весь механизм риск-контроллинга направлен на управление текущим анализом базовых и фактических показателей, чтобы пре-

дотвратить ошибки и отклонения как в данном периоде, так и в будущем. Исходя из этого главная функция риск-контроллинга — предупреждение появления кризисных ситуации и сведение рисков к минимуму.

Итак, основная идея концепции риск-контроллинга заключается в повышении эффективности управления стратегическими и тактическими рисками предприятия посредством создания методической и информационно-аналитической системы, представляющей собой синтез элементов планирования, учета, контроля и анализа в сфере управления рисками.

Таким образом, финансовый риск-контроллинг является центральным звеном всей системы контроллинга на предприятии, так как именно в рамках финансового контроллинга стоимость бизнеса можно разложить на отдельные составляющие и проанализировать влияние каждого фактора в условиях процессно-объектного подхода к управлению.

Проведенный анализ подходов к сущности финансового риск-контроллинга позволяет сделать следующие выводы:

- в работах российских авторов предлагаются различные подходы к сущности финансового риск-контроллинга на предприятии, нет единства в определении, что определяет необходимость их уточнения;

- поддержание рентабельности и обеспечение ликвидности предлагает большинство авторов в качестве целей финансового контроллинга;

- некоторые авторы определяют финансовый риск-контроллинг как комплексный инструмент управления финансовыми рисками предприятия с целью обеспечения стабильного положения в долгосрочной перспективе;

- финансовый риск- контроллинг требует дальнейшего исследования и разработки соответствующего механизма его функционирования с учетом российской специфики сельскохозяйственного производства и их отраслевых особенностей.

Внедрение на предприятии системы финансового риск-контроллинга позволит существенно повысить эффективность всего процесса управления его финансовыми рисками.

#### *Библиографический список*

1. Бородушко, И.В. Риск-контроллинг и его место в системе обеспечения экономической безопасности организаций / И.В. Бородушко // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России.- 2014.- № 4 (64). - С. 117-120.
2. Иванова, Л.И. Управление финансовой устойчивостью предприятия на основе относительных показателей/ Н.Е., Климушкина., Е.Е. Лаврова // Финансовые и кредитные отношения в экономике. -2008. – С.61-70.

3. Максимова, С.Ю. Отраслевые особенности и направления минимизации финансовых рисков сельскохозяйственных предприятий / С.Ю. Максимова, М.А. Федотова // Финансовая аналитика: проблемы и решения - 2015. - № 26 (260).- С. 12-21.
4. Максимова, С.Ю. Исследование категориального аппарата и определение сущности и значения финансового риска/ С.Ю. Максимова, Е.Е. Лаврова, Е.А. Голубева //Экономика и предпринимательство. - 2015. - № 12-2 (65-2).- С. 1072-1077.
5. Орлов, А.И. Современное состояние контроллинга рисков/ А.И. Орлов // Политематический сетевой электронный научный журнал КубГАУ Электронный ресурс. Краснодар: КубГАУ, 2014 - №98(04) – С. 32-64.
6. Приходько, Е.А. Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия/ Е.А. Приходько // Финансы и контроль.- 2007. - №4 – С.37-43.

## FINANCIAL RISK CONTROLLING, A CENTRAL ELEMENT OF THE CONTROLLING SYSTEM AT THE ENTERPRISE

*Maksimova S.Y., Lavrova E. E.*

**Key words:** *financial risk, controlling, financial controlling, financial risk controlling, risk management, budgeting.*

*In conditions of instability of external environment factors and adapt to internal conditions of financial transactions increases the likelihood of crisis of the enterprise, which can cause real harm to its functioning and development. Financial risk controlling in the crisis management subsystem needs to harmonize the structure of investments and financing in time so that the work of the organization was financially stable, with a sufficient level of solvency and liquidity.*