

pISSN 2073-5081

eISSN 2311-9381

Управленческий учет

МЕТОДИКА ИДЕНТИФИКАЦИИ И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА КОМПАНИИ

Александра Васильевна ГЛУЩЕНКО ^{a,*}, Эльмира Назимовна САМЕДОВА ^b,
Василий Александрович ТЕМНИКОВ ^c

^a доктор экономических наук, профессор, ведущий научный сотрудник,
Поволжский НИИ производства и переработки мясомолочной продукции
(ГНУ НИИММП),
Волгоград, Российская Федерация
aleksa-gl@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0003-1999-5928>
SPIN-код: 3294-6970

^b кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и экономической безопасности, институт экономики и финансов,
Волгоградский государственный университет (ВолГУ),
Волгоград, Российская Федерация
SamedovaEN@volsu.ru
<https://orcid.org/0000-0003-0487-5093>
SPIN-код: 7063-0473

^c студент, кафедра бухгалтерского учета и экономической безопасности,
институт экономики и финансов, Волгоградский государственный университет (ВолГУ),
Волгоград, Российская Федерация
vasiliitemnikov@yandex.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: отсутствует

* Ответственный автор

История статьи:

Рег. № 211/2020

Получена 13.04.2020

Получена в

доработанном виде

20.04.2020

Одобрена 29.04.2020

Доступна онлайн

15.05.2020

УДК 657:338.24

JEL: M41, M49, D81,

G32

Аннотация

Предмет. Проблема идентификации и оценки рисков является системообразующей для управленческого учета, ориентированного на информационное обеспечение управления бизнесом в условиях неопределенности. Фактор риска выступает неотъемлемым атрибутом функционирования рынка, где самостоятельности в определении целей хозяйствования и путей их достижения одних субъектов одновременно сопутствует свобода деятельности других. На практике управление рисками характеризуется активностью экономических субъектов в сборе необходимой информации и оценке вероятностей наступления неблагоприятных событий, их финансовых последствий, а также достижения планируемых результатов финансово-хозяйственной деятельности на основе различных методик.

Цели. Комплексное исследование существующих методических подходов и современных способов оценки рисков. Формирование качественно новой методики оценки совокупного финансового риска компании на основе идентификации и анализа формирующих его риск-компонентов, которым подвержена организация.

Методология. В процессе исследования использовались

общенаучные методы обработки информации – сравнения, анализа, группировки, синтеза, табличный, графический, а также специальные методы оценки рисков – статистические, расчетно-аналитические, экспертных оценок.

Результаты. Разработана авторская методика поэтапной оценки финансовых рисков организации, основанная на комбинации экспертных и расчетно-аналитических инструментов, которая позволяет получить репрезентативные данные в условиях ограниченности ресурсов и может быть применима не только крупными предприятиями, но и субъектами малого и среднего предпринимательства. Методика включает алгоритм оценки, учетно-аналитические формы, рекомендуемые критериальные значения и градации для идентификации, оценки и интерпретации совокупного финансового риска организации.

Выводы. Методика оценки финансовых рисков, предложенная в данной статье, позволяет проводить качественную и количественную оценку финансовых рисков организации и может применяться в организациях всех форм бизнеса и отраслях экономики. Для ее применения не требуются существенные объемы информации о деятельности компании или специализированное программно-аппаратное обеспечение.

Ключевые слова: управленческий учет, риски, совокупный финансовый риск, методика оценки рисков

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2020

Для цитирования: Глущенко А.В., Самедова Э.Н., Темников В.А. Методика идентификации и оценки финансовых рисков в системе управленческого учета компании // *Международный бухгалтерский учет*. – 2020. – Т. 23, № 5. – С. 521 – 542. <https://doi.org/10.24891/ia.23.5.521>

Нарастание неопределенности окружающей среды хозяйствования экономических субъектов создает угрозу целям и результатам их финансово-хозяйственной деятельности, при этом последствия влияния рисков на рыночное, имущественное и, как следствие, финансовое положение организаций могут быть весьма существенными. В этих условиях разработка системы риск-ориентированного управленческого учета, отвечающей потребностям идентификации, систематизации, оценки, учета и контроля рисков становится первостепенной задачей процесса обеспечения экономической безопасности бизнеса, а способность оценивать риски по сгенерированной в управленческом учете информации – значимым инструментом в решении текущих и стратегических задач.

Особую значимость приобретают проблемы оценки и отражения в учете отчетности финансовых рисков. Так, в письме Минфина России № ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной

деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности»¹ сказано, что в процессе хозяйственной деятельности организация подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов, приводящих к возникновению различных рисков, большинство из которых имеют финансовые последствия, способные влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности и, следовательно, находят отражение в составляемой организацией бухгалтерской отчетности [1]. При этом порядок оценки рисков и их последствий выступает предметом управленческого учета, а также объектом деятельности службы внутреннего контроля.

Теоретические основы «традиционного» управленческого учета и его прогрессивных концепций, возможные модели его организации в различных отраслях представлены в трудах Р.А. Алборова, С.М. Концевой, С.В. Козменковой [2], Э.Н. Магомеднабиевой [3], И.В. Ярковой, А.В. Глущенко [4], З.В. Гришкеевой [5]. Экономическая сущность категории «риск» раскрыта в научных работах С.В. Арженовского, А.А. Рудяга [6], О.А. Крыжановского, Л.К. Поповой [7]. Теоретико-методическое обоснование необходимости и значения оценки рисков в системе управленческого учета дано в статьях И.В. Быковой [8], М.П. Саруновой, Л.Ц. Бадмахалгаева, Г.Э. Саранговой и др. [9], В.А. Ситниковой и С.А. Ситниковой [10], И.В. Сысоевой, Э.Л. Архипова, К.С. Зенцовой [11].

Оценка риска является очень сложной процедурой, реализация которой предполагает определение этапов анализа, выбор и применение отдельных методов оценки или их комбинаций, учетно-аналитических источников идентификации экономических рисков [12] и т.д. Существует большое количество различных методов (см. обзор А.Е. Панягиной [13], В.Г. Шаптала, М.А. Латкин, Ю.В. Ветрова [14]) и подходов к оценке рисков, представленных в статьях А.С. Вавулиной, А.А. Смирнова [15], И.Р. Винокура [16], М.В. Герасимова, Л.А. Авдеевой [17], Ю.А. Голиковой, П.Н. Шухова [18], В.А. Гребенниковой, П.В. Барановой [19], Е.С. Зиновьевой, Е.А. Теселкиной, Е.А. Бухаровой и др. [20], О.А. Крыжановского, Л.К. Поповой [21], Н.И. Пыжиковой, Е.В. Титовой, М.А. Козлова [22], Т.Ю. Серебряковой [23], Р.Н. Федосовой, О.Г. Крюковой, К.В. Бабанова [24] и других. Однако есть этапы, общие для абсолютного большинства из них (рис. 1).

¹ Письмо Минфина России № ПЗ-9/2012. URL: https://www.minfin.ru/ru/document/?id_4=17304-pz_-92012_o_raskrytii_informatsii_o_riskakh_khozyaistvennoi_dyeyatelnosti_organizatsii_v_godovoi_bukhgalterskoi_otchetnosti

Качественный анализ представляет собой процедуру выделения рисков, наиболее существенных для организации. Основными задачами данного анализа являются: выявление факторов и причин возникновения риска, установление областей риска и идентификация возможных рисков. Методики и процедуры качественного анализа достаточно субъективны и могут существенно различаться в разных организациях, но одними из основных инструментов анализа, применяемыми в российской и мировой практике, являются SWOT, GETS и PEST-анализ. Данные, полученные в процессе проведения качественного анализа, являются своеобразной картой рисков организации, на основе которой проводится более формализованная количественная оценка.

Количественный анализ предполагает определение численных значений вероятности реализации конкретного риска, а также величину потерь, связанных с ней. На сегодняшний день существует большое количество различных методов для оценки рисков, которые можно разделить на три большие группы.

1. *Статистические* – это методы, основывающиеся на изучении существующей статистики потерь, понесенных в аналогичных ситуациях, в целях установления частоты реализации конкретных типов рисков и определения коэффициента риска в условиях неопределенности хозяйственной деятельности. В данной группе методов активно используются такие показатели как средняя величина, коэффициент вариации, дисперсия и другие, применяемые для количественного выражения неоднородности и вариабельности, чьи высокие значения могут говорить о повышенной рисковости. Распределение вероятности в данной группе методов, как правило, производится по нормальному закону распределения. Одним из представителей данной группы является VAR-анализ, позволяющий произвести стоимостную оценку максимальных потерь, ожидаемых в течение определенного периода времени при условии их заданной вероятности. Статистические методы достаточно универсальны и обычно дают наиболее объективную и точную оценку, но для их применения необходим большой объем достоверных данных.
2. *Расчетно-аналитические* – это математические методы анализа. Методы данной группы менее требовательны к объему исходных данных, но из-за этого допускают приближенную или субъективную оценку вероятности реализации рисков. Часть данных методов основана на функциональных и стохастических связях между различными показателями и применяется

для установления функциональных зависимостей. В данную группу можно отнести методы регрессионного анализа. Несмотря на то что ряд авторов относит их к статистическим, исходя из требований к объему исходных данных и точности получаемых результатов, на наш взгляд, целесообразнее отнести их к расчетно-аналитическим. Методы регрессионного анализа наиболее часто применяются для оценки финансового состояния организации, основная их часть представлена различными моделями, оценивающими кредитоспособность организации и риск ее банкротства. К расчетно-аналитическим методам также относятся: построение дерева событий или отказов, позволяющее графически отразить последовательность событий и определить вероятность их наступления; анализ рисков по абсолютным и относительным показателям, включающий диагностику финансовой ситуации по различным показателям, оценку ликвидности при помощи группировки активов и пассивов и иные методы.

3. *Метод экспертных оценок* представляет собой комплекс мер, направленных на сбор, изучение и агрегирование оценок риска, полученных в результате выражения коллективного или индивидуального мнения специалистов, обладающих высокой квалификацией в конкретной предметной области. Здесь одним из наиболее простых методов является оценка экспертами вероятности реализации риска и ее последствий по определенной балльной шкале, конкретные же методики получения экспертного мнения могут существенно различаться в каждом случае.

Необходимо отметить, что применение более сложных подходов позволяет получить более точные оценки, но предъявляет высокие требования к кадровому, информационному и техническому обеспечению риск-менеджмента. В этой связи нами разработана авторская методика поэтапной оценки финансовых рисков организации (рис. 2), основанная на комбинации экспертных и расчетно-аналитических инструментов, которая позволяет получить достаточно репрезентативные данные в условиях ограниченности ресурсов и поэтому может быть применима не только крупными предприятиями, но и субъектами малого и среднего предпринимательства, а также вновь созданными организациями, еще не накопившими большого массива статистических данных прошлых лет.

На первом этапе рассматривается финансово-хозяйственная среда деятельности компании. Анализируются показатели финансовой устойчивости и прибыльности деятельности, их динамика и плановые значения. На основе полученной информации при помощи SWOT-анализа

выделяются слабые стороны и угрозы деятельности организации, влияющие на финансовое состояние компании. В заключение выделяются факторы, способные оказать негативное воздействие на финансовые активы компании и производится идентификация основных финансовых рисков организации.

Второй этап предполагает оценку влияния выделенных факторов на финансовые активы организации, а также предварительную оценку идентифицированных рисков. Оценка влияния факторов риска производится в соответствии с предложенной схемой (рис. 3).

Для оценки факторов анализируются существенность и частота потерь финансовых активов из-за воздействия выделенных факторов. Области А и Г характеризуют величину потерь финансовых активов организации. К области А относятся факторы, вызывающие незначительные потери финансовых активов, к области Г – факторы, вызывающие существенные потери. Области Б и В характеризуют частоту потерь финансовых активов вследствие влияния факторов риска: область Б – потери происходят редко, область В – часто. Зоны пересечения соответствующих областей характеризуют существенность влияния факторов риска на финансовые активы: 1 – слабое влияние; 2 – среднее; 3 – сильное. Градация существенности и частоты потерь определяются экспертами в зависимости от длины финансового цикла компании.

После определения степени влияния факторов риска составляется сводная таблица факторов риска (табл. 1). В данной таблице соответствующие факторы группируются по тем финансовым рискам, с которыми они связаны. Также определяется средняя степень влияния факторов конкретного риска на финансовые активы организации.

Для более наглядного представления результатов оценки на основе предложенной таблицы составляется диаграмма (рис. 4), отражающая средневзвешенную оценку влияния рискообразующих факторов для каждого из идентифицированных финансовых рисков.

При помощи приведенной диаграммы эксперты могут провести предварительную оценку идентифицированных финансовых рисков, основываясь на степени влияния факторов, связанных с данными рисками, что позволит в последующем обратить более пристальное внимание на риски, оказывающие, по предварительной оценке, наибольшее влияние.

На третьем этапе проводится оценка вероятности реализации рискового события и потерь от его реализации по каждому из идентифицированных

финансовых рисков организации. Данные измерения осуществляются при помощи балльных оценок на основе предложенных таблиц (*табл. 2 и 3*).

Так, контроль за рисковыми событиями, вероятность которых оценена в 1–2 балла, может быть снижен в пользу повышения контроля за достоверными рисковыми событиями или событиями, которые произойдут с высокой долей вероятности.

На следующем этапе производится расчет индексов для идентифицированных финансовых рисков и составляется карта финансовых рисков организации. Индекс рассчитывается по следующей формуле:

$$I_{r_i} = P_{r_i} * L_{r_i} \quad (1)$$

где I_{r_i} – индекс i -го финансового риска;

P_{r_i} – балльная оценка вероятности реализации рискового события по i -му финансовому риску;

L_{r_i} – балльная оценка потерь от реализации рискового события по i -му финансовому риску.

На основе проведенной экспертами оценки создается карта финансовых рисков организации (*рис. 5*), в которой риски располагаются согласно индексам. Она позволяет представить полученные результаты в более репрезентативном виде.

Предложенная карта рисков разделена на несколько зон в зависимости от степени воздействия на деятельность организации рисков, расположенных в различных зонах. Характеристика каждой зоны представлена в *табл. 4*. Принимая во внимание условия хозяйствования, руководство организации на основе предложенных характеристик сможет установить предельные значения риск-аппетита компании и оценить необходимость активного управления финансовыми рисками [25].

Завершающим этапом предложенной в данной статье методики оценки финансовых рисков организации выступает оценка совокупного финансового риска, характеризующая общую финансовую безопасность компании.

Совокупный финансовый риск организации можно рассматривать как сумму составляющих его рисков. Исходя из данного утверждения индекс совокупного финансового риска можно представить как сумму индексов

идентифицированных финансовых рисков организации и рассчитать по следующей формуле:

$$I_r = \sum_{i=1}^n I_{r_i} \quad (2)$$

где I_r – индекс совокупного финансового риска организации;

I_{r_i} – индекс i -го финансового риска.

Оценка совокупного финансового риска на основе полученного индекса производится при помощи предложенной нами градации (табл. 5).

Предложенная методика оценки финансовых рисков позволяет проводить качественную оценку финансовых рисков организации и может применяться в организациях всех форм бизнеса и отраслях экономики. Для ее применения не требуются существенные объемы информации о деятельности компании или специализированное программно-аппаратное обеспечение. Максимально увеличить полезность учетной информации можно путем сбалансированности или гармоничного сочетания ее качественных характеристик. Для того чтобы информация была полезной, необходимо соблюдать равновесие или компромисс между качественными характеристиками независимо от иерархии этих качеств, то есть необходимо достичь соответствующего соотношения между характеристиками «надежность, релевантность – своевременность»; «затраты – выгоды» и т.д. [26].

Методика оценки включает: алгоритм поэтапной оценки рисков, позволяющий проанализировать степень воздействия различных факторов рисков на финансовые активы организации, идентифицировать и оценить наиболее существенные финансовые риски, которым подвержена компания; рекомендуемые критериальные значения и их характеристики для идентификации, оценки и интерпретации рискообразующих факторов, вероятности финансовых рисков и оценки потерь от их реализации, определения зоны воздействия финансовых рисков на деятельность организации и градации совокупного финансового риска организации. Предлагаемые формы управленческой отчетности для отражения результатов оценки позволяют получить руководству компании репрезентативные и наглядные данные по сложившейся ситуации, а также определить необходимость проведения антирисковых мероприятий.

Таблица 1
Сводная таблица факторов финансовых рисков

Table 1
A summary table of financial risk factors

Рискообразующий фактор (угроза)	Степень влияния на финансовые активы			Вид финансового риска	Средняя степень влияния факторов риска
	Слабая (1 балл)	Средняя (2 балла)	Сильная (3 балла)		
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–		

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 2
Балльная оценка вероятности реализации финансовых рисков

Table 2
Financial risk probability score

Pr_i (баллы)	Вероятность возникновения (P_i)	Характеристика ситуации
1	$0 < P \leq 0,05$	Наступление события – аномалия
2	$0,05 < P \leq 0,35$	Наступление события маловероятно
3	$0,35 < P \leq 0,65$	Событие произойдет с достаточной долей вероятности
4	$0,65 < P \leq 0,9$	Событие произойдет с высокой долей вероятности
5	$0,9 < P \leq 1$	Достоверное событие

Источник: [17]

Source: [17]

Таблица 3**Балльная оценка потерь от реализации финансовых рисков****Table 3****Financial risk loss score**

Lr_i (баллы)	Характеристика величины потерь (L_i)	Характеристика ситуации
1	$0\% < L \leq 5\%$ ЧП	Отсутствие или незначительный уровень потерь
2	$5\% < L \leq 30\%$ ЧП	Существует вероятность потери части чистой прибыли
3	$30\% < L \leq 70\%$ ЧП	Потери составят большую часть планируемой прибыли
4	$70\% < L \leq 100\%$ ЧП	Вероятность убытков, равных планируемой чистой прибыли
5	$ЧП < L \leq В$	Существует риск понести убытки в размере производственных затрат
6	$В < L \leq СК$	Потери могут затрагивать собственный капитал организации и приводить к банкротству

Примечание. ЧП – расчетная (планируемая) чистая прибыль организации; В – расчетная (планируемая) выручка организации; СК – собственный капитал организации.

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 4**Зоны воздействия финансовых рисков на деятельность организации****Table 4****The areas of financial risk impact on a company**

Зона	Значение индекса риска (Ir_i)	Степень воздействия на деятельность организации
Первая	$1 < Ir_i \leq 2$	Воздействие риска на деятельность организации отсутствует или незначительно
Вторая	$2 < Ir_i \leq 6$	Небольшая степень воздействия. Предприятие может понести потери, не превышающие 20%, в небольшом количестве случаев – до 50% чистой прибыли
Третья	$6 < Ir_i \leq 12$	Значительное воздействие. В большинстве случаев чистая прибыль будет потеряна в большей части или полностью
Четвертая	$12 < Ir_i \leq 20$	Сильное воздействие. Ожидается отсутствие прибыли, высока вероятность убытков, в ряде случаев может приводить к банкротству
Пятая	$20 < Ir_i \leq 30$	Недопустимая степень воздействия риска. Существует высокая или полная уверенность в появлении убытков. Возможно прекращение деятельности

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 5
Градация совокупного финансового риска организации

Table 5
A gradation of total financial risk of a company

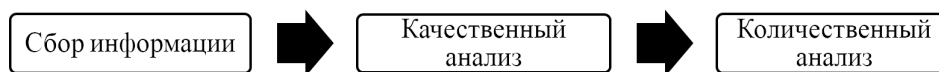
Уровень риска	Значение индекса совокупного финансового риска	Характеристика ситуации
Низкий	$3 \leq Ir < 18$	<i>Стабильная ситуация.</i> Существует низкая вероятность полной потери прибыли или появления убытков. Возможны потери небольшой части прибыли, что не окажет существенного влияния на деятельность организации. Руководству рекомендуется проводить анализ финансового состояния организации в целях исследования динамики рисков и применения превентивных мер по снижению при их усилении
Средний	$18 \leq Ir < 60$	<i>Ситуация повышенной нестабильности.</i> У верхней границы интервала возможны крупные потери, приводящие к сокращению деятельности, вплоть до банкротства. Существует вероятность убытков и полной потери прибыли. Руководству рекомендуется уделить больше внимания управлению структурой источников финансирования деятельности организации и активно применять мероприятия по снижению существующих рисков
Высокий	$60 \leq Ir$	<i>Кризисная ситуация.</i> Организация гарантированно не получит прибыли, существует очень высокая вероятность появления крупных убытков, нарушения или временной остановки производственного процесса, резкого сокращения объемов деятельности. Высокая вероятность банкротства. Руководству необходимо незамедлительно разработать и провести комплексные мероприятия по снижению идентифицированных рисков

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 1
Этапы оценки рисков

Figure 1
Risk assessment steps



Источник: авторская разработка

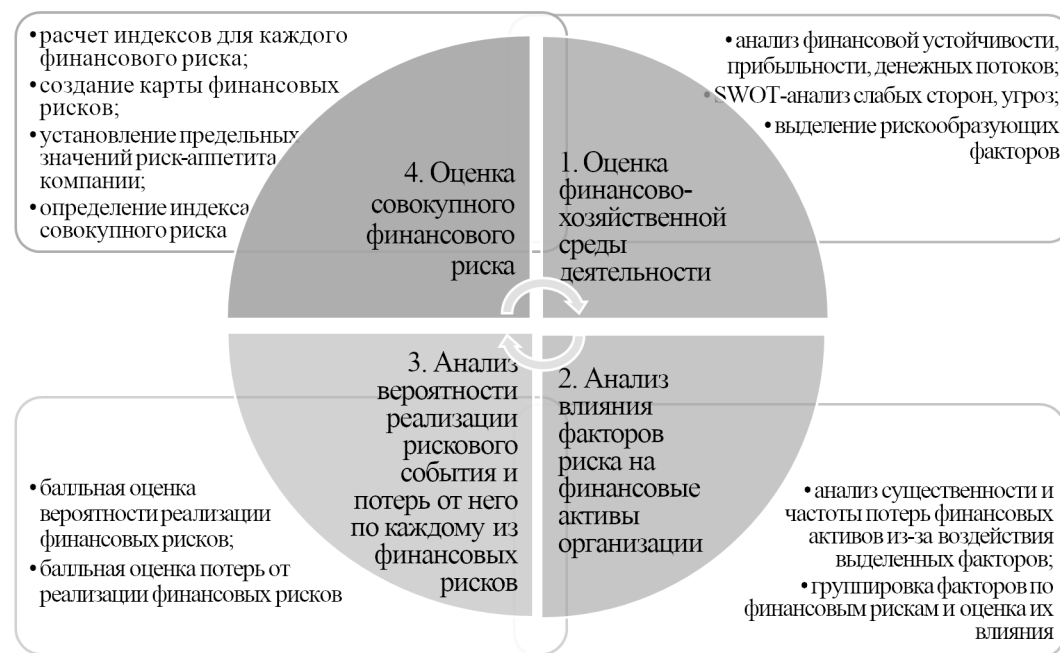
Source: Authoring

Рисунок 2

Методика поэтапной оценки уровня финансового риска компании

Figure 2

A methodology for stepwise assessment of the company's financial risk level



Источник: авторская разработка

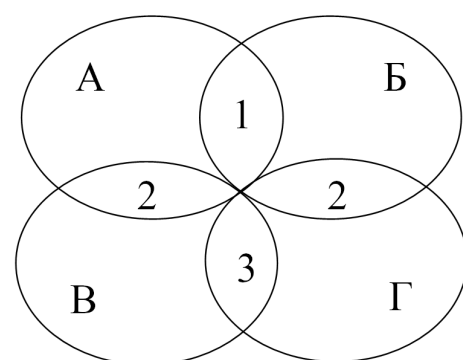
Source: Authoring

Рисунок 3

Области существенности факторов финансовых рисков

Figure 3

The areas of materiality of financial risk factors



Источник: авторская разработка

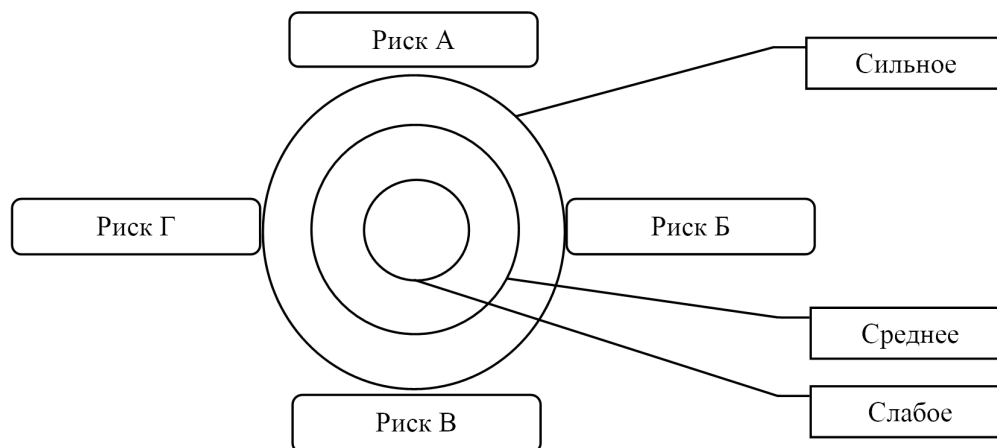
Source: Authoring

Рисунок 4

Средневзвешенная оценка влияния факторов рисков на финансовые активы организации

Figure 4

Weighted average assessment of the impact of risk factors on the company's financial assets



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 5

Карта финансовых рисков организации

Figure 5

A company's financial risk scorecard

P

5	5	10	15	20	25	30
4	4	8	12	16	20	24
3	3	6	9	12	15	18
2	2	4	6	8	10	12
1	1	2	3	4	5	6
	1	2	3	4	5	6

Примечание. *P* – вероятность реализации рискового события; *L* – величина потерь от реализации рискового события.

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Демина И.Д., Меркущенко С.Н. Концепция риск-ориентированной системы бухгалтерского учета в коммерческих организациях // *Экономика и современный менеджмент: теория и практика*. 2015. № 45. С. 26–35. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptsiya-risk-orientirovannoy-sistemy-buhgalterskogo-ucheta-v-kommercheskih-organizatsiyah>
2. Алборов Р.А., Концевая С.М., Козменкова С.В. Предпосылки и моделирование развития управленческого учета в сельском хозяйстве // *Международный бухгалтерский учет*. 2015. Т. 18. Вып. 15. С. 37–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/predposylki-i-modelirovanie-razvitiya-upravlencheskogo-ucheta-v-selskom-hozyaystve>
3. Магомеднабиева Э.Н. Моделирование оптимальной системы управленческого учета газораспределительных организаций с учетом ключевых факторов неопределенности // *Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3: Экономика. Экология*. 2010. № 1. С. 145–151. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/modelirovanie-optimalnoy-sistemy-upravlencheskogo-ucheta-gazoraspredelitelnyh-organizatsiy-s-uchetom-klyuchevyh-faktorov>
4. Глущенко А.В., Яркова И.В. Интегративная модель организации стратегического управленческого учета на предприятиях химической промышленности // *Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3: Экономика. Экология*. 2016. № 2. С. 103–116. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrativnaya-model-organizatsii-strategicheskogo-upravlencheskogo-ucheta-na-predpriyatiyah-himicheskoy-promyshlennosti>
5. Глущенко А.В., Гришкева З.В. Инструменты стратегического управленческого учета // *Бизнес. Образование. Право*. 2012. № 1. С. 170–173. URL: <http://vestnik.volbi.ru/webarchive/118/yekonomicheskie-nauki/instrumenty-strategicheskogo-upravlenche.html>
6. Арженовский С.В., Рудяга А.А. Дефиниция риска в экономике: обзор подходов // *Учет и статистика*. 2017. № 1. С. 88–92. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/definitiya-riska-v-ekonomike-obzor-podhodov>

7. Крыжановский О.А., Попова Л.К. Анализ современных подходов к пониманию терминов «риск» и «финансовый риск» // Молодой ученый. 2016. № 19. С. 467–471. URL: <https://moluch.ru/archive/123/34074/>
8. Быкова И.В. Концепция управленческого учета факторов рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятий // Управленческий учет. 2015. № 1. С. 12–16.
9. Сарунова М.П., Бадмахалгаев Л.Ц., Сарангова Г.Э. и др. Оценка рисков в системе управленческого учета // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. № 3-2. С. 173–177.
URL: <https://www.vaael.ru/ru/article/view?id=389>
10. Ситникова В.А., Ситникова С.А. Оценка рисков в системе риск-ориентированного управленческого учета / Современные проблемы бухгалтерского учета и отчетности в России и странах содружества: коллективная монография / под ред. Т.М. Мезенцевой, В.Л. Назаровой. Москва-Алматы: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации; Алматинская академия экономики и статистики, 2018. С. 220–226.
11. Сысоева И.В., Архипов Э.Л., Зенцова К.С. Управленческий учет рисков в целях экономической безопасности // Интернет-журнал «Науковедение». 2016. Т. 8. № 3. URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/102EVN316.pdf>
12. Серебрякова Т.Ю., Гордеева О.Г., Куртаева О.Ю. Учетно-аналитические источники идентификации экономических рисков // Учет. Анализ. Аудит. 2018. Т. 5. № 5. С. 24–32. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/uchetno-analiticheskie-istochniki-identifikatsii-ekonomicheskikh-riskov>
13. Панягина А.Е. Обзор современных методов количественной оценки рисков // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2014. № 3. Ч. 1. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2014/03/3966>
14. Шантала В.Г., Латкин М.А., Ветрова Ю.В. Количественные методы оценки и прогнозирования рисков // Инновационная наука. 2016. № 4-4. С. 51–54. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kolichestvennye-metody-otsenki-i-prognozirovaniya-riskov>
15. Вавулина А.С., Смирнов А.А. Анализ и диагностика финансовой устойчивости и финансовых рисков строительных компаний Российской Федерации // Международный научно-исследовательский журнал. 2018.

- № 1-2. С. 115–119. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-diagnostika-finansovoy-ustoychivosti-i-finansovyh-riskov-stroitelnyh-kompaniy-rossiyskoy-federatsii>
16. *Винокур И.Р.* Методика анализа и управления рисками // Вестник ПНИПУ. Социально-экономические науки. 2019. № 3. С. 93–108.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-i-upravleniya-riskami>
17. *Герасимова М.В., Авдеева Л.А.* Методический подход к оценке совокупного риска строительного предприятия // Вестник евразийской науки. 2015. Т. 7. № 3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskiy-podhod-k-otsenke-sovokupnogo-riska-stroitelnogo-predpriyatiya>
18. *Голикова Ю.А., Шухов П.Н.* Анализ и оценка рисков строительных организаций: методический подход // Вестник СИБИТа. 2016. № 4. С. 13–18. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-riskov-stroitelnyh-organizatsiy-metodicheskiy-podhod>
19. *Гребенникова В.А., Баранова П.В.* Методы идентификации, оценки и ранжирования финансовых рисков в нефтяной отрасли // *Economic Consultant*. 2019. № 2. С. 28–36.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-identifikatsii-otsenki-i-ranzhirovaniya-finansovyh-riskov-v-neftyanoy-otrasli>
20. *Зиновьева Е.С., Теселкина Е.А., Бухарова Е.А. и др.* Стратегическое управление финансовыми рисками и методы их оценки // *Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования*. 2019. № 2. С. 226–233. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskoe-upravlenie-finansovymi-riskami-i-metody-ih-otsenki>
21. *Крыжановский О.А., Попова Л.К.* Методические подходы и способы оценки финансовых рисков на предприятии // *Вопросы экономики и управления*. 2016. № 5. С. 162–165.
URL: <https://moluch.ru/th/5/archive/44/1347>
22. *Пыжикова Н.И., Титова Е.В., Козлов М.А.* Методика оценки финансового, производственного и совокупного риска // *Эпоха науки*. 2015. № 4. С. 283–288. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-finansovogo-proizvodstvennogo-i-sovokupnogo-riska>

23. *Серебрякова Т.Ю.* Управление рисками организации: методический аспект // *Международный бухгалтерский учет*. 2017. Т. 20. Вып. 5. С. 294–306. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.5.294>
24. *Федосова Р.Н., Крюкова О.Г., Бабанов К.В.* Комплексный подход в управлении финансовыми рисками промышленного предприятия // *Стратегии бизнеса*. 2015. № 8. С. 25–31. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kompleksnyy-podhod-v-upravlenii-finansovymi-riskami-promyshlennogo-predpriyatiya>
25. *Тютикова В.В.* Интегрированный риск-менеджмент как инструмент управления совокупным финансовым риском строительной компании // *Вестник университета*. 2013. № 7. С. 107–110. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirovanny-risk-menedzhment-kak-instrument-upravleniya-sovokupnym-finansovym-riskom-stroitelnoy-kompanii>
26. *Глущенко А.В.* Повышение качества информации на основе внутренней стандартизации учетного процесса интегрированных формирований холдингового типа // *Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 3: Экономика. Экология*. 2010. № 1. С. 136–144. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-kachestva-informatsii-na-osnove-vnutrenney-standartizatsii-uchetnogo-protssessa-integrirovannyh-formirovaniy-holdingovogo/viewer>

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2073-5081

eISSN 2311-9381

Managerial Accounting

A METHODOLOGY FOR IDENTIFYING AND ASSESSING FINANCIAL RISK IN THE COMPANY'S MANAGEMENT ACCOUNTING SYSTEM

Aleksandra V. GLUSHCHENKO ^{a,*}, El'mira N. SAMEDOVA ^b,
Vasilii A. TEMNIKOV ^c

^a Volga Research Institute for Production and Processing of Meat and Dairy Products,
Volgograd, Russian Federation
aleksa-gl@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0003-1999-5928>

^b Institute of Economics and Finances of Volgograd State University (VolSU),
Volgograd, Russian Federation
SamedovaEN@volsu.ru
<https://orcid.org/0000-0003-0487-5093>

^c Institute of Economics and Finances of Volgograd State University (VolSU),
Volgograd, Russian Federation
vasiliitemnikov@yandex.ru
ORCID: not available

* Corresponding author

Article history:

Article No. 211/2020
Received 13 April 2020
Received in revised form 20 April 2020
Accepted 29 April 2020
Available online
15 May 2020

JEL classification:

M41, M49, D81, G32

Keywords:

management
accounting,
risk assessment,
total financial risk,
methodology

Abstract

Subject. This article deals with the issues of identification and risk assessment within the framework of management accounting, focused on information intelligence and support of business management in the face of uncertainty.

Objectives. The article aims to comprehensively investigate the existing methodological approaches and modern ways of assessing risks. The study also aims to develop a qualitatively new methodology for assessing a company's total financial risk based on the identification and analysis of the risk components that the company is exposed to.

Methods. For the study, we used the methods of analysis and synthesis, comparison, grouping, as well as statistical, calculation, analytical, and expert assessment methods.

Results. The article presents an original method of stepwise assessing the company's financial risks, based on a combination of expert and computational tools, enabling to obtain representative data in the conditions of limited resources.

Conclusions and Relevance. The proposed method of assessing financial risk helps conduct a qualitative and quantitative assessment of the financial risks of the organization and can be applied in organizations of all forms of business and sectors of the economy. It does not require significant amounts of information about the company's activities or special hard-and software.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2020

Please cite this article as: Glushchenko A.V., Samedova E.N., Temnikov V.A. A Methodology for Identifying and Assessing Financial Risk in the Company's Management Accounting System. *International Accounting*, 2020, vol. 23, iss. 5, pp. 521–542.
<https://doi.org/10.24891/ia.23.5.521>

References

1. Demina I.D., Merkushev S.N. [The concept of risk-oriented system of accounting in commercial organizations]. *Ekonomika i sovremenniy menedzhment: teoriya i praktika*, 2015, no. 45, pp. 26–35.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kontseptsiya-risk-orientirovannoy-sistemy-buhgalterskogo-ucheta-v-kommercheskih-organizatsiyah> (In Russ.)
2. Alborov R.A., Kontsevaya S.M., Kozmenkova S.V. [Background and modeling of the development of management accounting in agriculture]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2015, vol. 18, iss. 15, pp. 37–51. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/predposylki-i-modelirovanie-razvitiya-upravlencheskogo-ucheta-v-selskom-hozyaystve> (In Russ.)
3. Magomednabieva E.N. [Optimum system modeling in management accounting of gas distributing organizations with regard to key uncertainty factors]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 3: Ekonomika. Ekologiya = Journal of Volgograd State University. Economics, Ecology*, 2010, no. 1, pp. 145–151. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/modelirovanie-optimalnoy-sistemy-upravlencheskogo-ucheta-gazoraspredeletelnyh-organizatsiy-s-uchetom-klyuchevykh-faktorov> (In Russ.)
4. Glushchenko A.V., Yarkova I.V. [An integrative model of the strategic management accounting at the enterprises of chemical industry]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 3: Ekonomika. Ekologiya = Journal of Volgograd State University. Economics, Ecology*, 2016, no. 2, pp. 103–116. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrativnaya-model-organizatsii-strategicheskogo-upravlencheskogo-ucheta-na-predpriyatiyah-himicheskoy-promyshlennosti> (In Russ.)
5. Glushchenko A.V., Grishkeeva Z.V. [Tools of strategic management accounting]. *Biznes. Obrazovanie. Pravo = Business. Education. Law*, 2012, no. 1, pp. 170–173. URL: <http://vestnik.volbi.ru/webarchive/118/yekonomicheskie-nauki/instrumenty-strategicheskogo-upravlenche.html> (In Russ.)
6. Arzhenovskii S.V., Rudyaga A.A. [Economy risk definition: approaches review]. *Uchet i statistika = Accounting and Statistics*, 2017, no. 1, pp. 88–92.

- URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/definititsiya-riska-v-ekonomike-obzor-podhodov> (In Russ.)
7. Kryzhanovskii O.A., Popova L.K. [An analysis of modern approaches to understanding the terms "risk" and "financial risk"]. *Molodoi uchenyi = Young Scientist*, 2016, no. 19, pp. 467–471.
URL: <https://moluch.ru/archive/123/34074/> (In Russ.)
 8. Bykova I.V. [The concept of management accounting factors of risks of financial-economic activity of enterprises]. *Upravlencheskii uchet = Management Accounting*, 2015, no. 1, pp. 12–16. (In Russ.)
 9. Sarunova M.P., Badmakhalgaev L.Ts., Sarangova G.E. et al. [Risk assessment in the management accounting system]. *Vestnik Altaiskoi akademii ekonomiki i prava*, 2019, no. 3-2, pp. 173–177.
URL: <https://www.vaael.ru/ru/article/view?id=389> (In Russ.)
 10. Sitnikova V.A., Sitnikova S.A. *Otsenka riskov v sisteme risk-orientirovannogo upravlencheskogo ucheta. V kn.: Sovremennye problemy bukhgalterskogo ucheta i otchetnosti v Rossii i stranakh sodruzhestva: kollektivnaya monografiya* [Risk assessment in the risk-oriented management accounting system. In: Contemporary accounting and reporting problems in Russia and CIS countries: a collective monograph]. Moscow-Almaty, Financial University under Government of Russian Federation and Almaty Academy of Economics and Statistics Publ., 2018, pp. 220–226.
 11. Sysoeva I.V., Arkhipov E.L., Zentsova K.S. [Management accounting of risks to the economic security]. *Internet-zhurnal Naukovedenie*, 2016, vol. 8, no. 3. (In Russ.) URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/102EVN316.pdf>
 12. Serebryakova T.Yu., Gordeeva O.G., Kurtaeva O.Yu. [Accounting and analytical sources of economic risks identification]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2018, vol. 5, no. 5, pp. 24–32.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/uchetno-analiticheskie-istochniki-identifikatsii-ekonomicheskikh-riskov> (In Russ.)
 13. Panyagina A.E. [Review of modern methods of quantitative estimation of risks]. *Ekonomika i menedzhment innovatsionnykh tekhnologii*, 2014, no. 3, part 1. (In Russ.) URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2014/03/3966>
 14. Shaptala V.G., Latkin M.A., Vetrova Yu.V. [Quantitative methods of assessing and predicting risk]. *Innovatsionnaya nauka*, 2016, no. 4-4, pp. 51–54.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kolichestvennye-metody-otsenki-i-prognozirovaniya-riskov> (In Russ.)

15. Vavulina A.S., Smirnov A.A. [Analysis and diagnostics of financial stability and financial risks of building companies in the Russian Federation]. *Mezhdunarodnyi nauchno-issledovatel'skii zhurnal = International Research Journal*, 2018, no. 1-2, pp. 115–119.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-diaagnostika-finansovoy-ustoychivosti-i-finansovyh-riskov-stroitelnyh-kompaniy-rossiyskoy-federatsii> (In Russ.)
16. Vinokur I.R. [The method of risk analysis and management]. *Vestnik PNIPU. Sotsial'no-ekonomicheskie nauki = PNRPU Sociology and Economics Bulletin*, 2019, no. 3, pp. 93–108. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-i-upravleniya-riskami> (In Russ.)
17. Gerasimova M.V., Avdeeva L.A. [The methodical approach to the evaluation overall risk the construction companies]. *Vestnik evraziiskoi nauki*, 2015, vol. 7, no. 3. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskiy-podhod-k-otsenke-sovokupnogo-riska-stroitelnogo-predpriyatiya>
18. Golikova Yu.A., Shukhov P.N. [Analysis and risk assessment of construction companies: the methodological approach]. *Vestnik SIBITa = Bulletin of SIBIT*, 2016, no. 4, pp. 13–18. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-otsenka-riskov-stroitelnyh-organizatsiy-metodicheskiy-podhod> (In Russ.)
19. Grebennikova V.A., Baranova P.V. [Methods of identification, assessment and ranking of financial risks in the oil industry]. *Economic Consultant*, 2019, no. 2, pp. 28–36. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-identifikatsii-otsenki-i-ranzhirovaniya-finansovyh-riskov-v-neftyanoy-otrasli>
20. Zinov'eva E.S., Teselkina E.A., Bukharova E.A. et al. [Strategic financial risks management and their assessment methods]. *Innovatsionnaya ekonomika: perspektivy razvitiya i sovershenstvovaniya*, 2019, no. 2, pp. 226–233.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskoe-upravlenie-finansovymi-riskami-i-metody-ih-otsenki> (In Russ.)
21. Kryzhanovskii O.A., Popova L.K. [Methodological approaches and methods for assessing financial risks at the enterprise]. *Voprosy ekonomiki i upravleniya*, 2016, no. 5, pp. 162–165. URL: <https://moluch.ru/th/5/archive/44/1347> (In Russ.)
22. Pyzhikova N.I., Titova E.V., Kozlov M.A. [Methodology of estimation of financial, productive and combined risk]. *Epokha nauki*, 2015, no. 4, pp. 283–288. (In Russ.) URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-finansovogo-proizvodstvennogo-i-sovokupnogo-riska>

23. Serebryakova T.Yu. [Enterprise risk management: A methodological aspect]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2017, vol. 20, iss. 5, pp. 294–306. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.5.294>
24. Fedosova R.N., Kryukova O.G., Babanov K.V. [Comprehensive approach to financial risk management of an industrial enterprise]. *Strategii biznesa*, 2015, no. 8, pp. 25–31. (In Russ.)
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kompleksnyy-podhod-v-upravlenii-finansovymi-riskami-promyshlennogo-predpriyatiya>
25. Tyutikova V.V. [Integrated risk management as a tool for managing the aggregate financial risk of a construction company]. *Vestnik Universiteta*, 2013, no. 7, pp. 107–110.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirovannyi-risk-menedzhment-kak-instrument-upravleniya-sovokupnym-finansovym-riskom-stroitelnoy-kompanii> (In Russ.)
26. Glushchenko A.V. [Quality information improvement on the basis of internal accounting standardization procedures in holding type integrated formations]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 3: Ekonomika. Ekologiya = Journal of Volgograd State University. Economics, Ecology*, 2010, no. 1, pp. 136–144. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-kachestva-informatsii-na-osnove-vnutrenney-standartizatsii-uchetnogo-protssesa-integrirovannyh-formirovaniy-holdingovogo/viewer> (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.